

THE BEGINNING OF
NEW ERA

ANNUAL REPORT **2016** LAPORAN TAHUNAN





■ Botanica Apartment, Jakarta

THE BEGINNING OF NEW ERA

The Beginning of New Era, Company expands and carry out many infrastructure projects in various areas of the archipelago. NKE contribute for the development in Indonesia to build dams, irrigation canals, harbors, flood mitigation, the protective coastal and river normalization project. For its contributed, The Company recognized for major projects such as irrigation projects Antokkan (Padang, West Sumatra), Runway Project of Hasanuddin Airport (Makassar, South Selatan), Indonesia Stock Exchange Building (Jakarta), Grand Indonesia Complex (Jakarta), Dharmawangsa Hotel (Jakarta), and Amartapura Apartment (Karwaci, Tangerang)

Memasuki era baru, Perseroan melakukan ekspansi dan mengerjakan berbagai macam proyek infrastruktur di berbagai wilayah di nusantara. NKE turut berkontribusi dalam pembangunan di Indonesia dengan membuat bendungan, kanal irigasi, pelabuhan, mitigasi banjir, pelindung pesisir dan proyek normalisasi sungai. Atas kontribusinya, Perseroan menerima pengakuan untuk proyek yang besar seperti proyek irigasi Antokkan (Padang, Sumatra Barat), Proyek Runway di Bandar Udara Hasanuddin (Makassar, Sulawesi Selatan), Gedung Bursa Efek Indonesia (Jakarta), Komplek Grand Indonesia (Jakarta), Hotel Dharmawangsa (Jakarta), dan Apartemen Amartapura (Karawaci, Tangerang).

Table of Contents

Daftar Isi

PERFORMANCE RESULTS

HASIL KINERJA

- | | |
|---|---|
| <p>10 Financial Highlights
<i>Ikhtisar Keuangan</i></p> <p>10 Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
<i>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian</i></p> <p>10 Consolidated Statement of Financial Position
<i>Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian</i></p> <p>11 Financial Ratios
<i>Rasio Keuangan</i></p> <p>11 Growth Ratios
<i>Rasio Pertumbuhan</i></p> | <p>13 Project Highlights
<i>Ikhtisar Proyek</i></p> <p>16 Stock Highlights
<i>Ikhtisar Saham</i></p> <p>00 Market Capitalization
<i>Kapitalisasi Pasar</i></p> <p>18 Awards and Certifications
<i>Penghargaan dan Sertifikasi</i></p> <p>19 2016 Event Highlights
<i>Peristiwa Penting 2016</i></p> |
|---|---|

REPORT TO SHAREHOLDERS

LAPORAN KEPADA PEMEGANG SAHAM

- | | |
|---|--|
| <p>23 Report from the Board of Commissioners
<i>Laporan Dewan Komisaris</i></p> <p>24 Performance Appraisal of Directors
<i>Penilaian Kinerja Direksi</i></p> <p>25 Business Prospects
<i>Prospek Usaha</i></p> <p>26 Performance View of the Committees under the Board of Commissioners
<i>Pandangan Atas Kinerja Komite-Komite dibawah Dewan Komisaris</i></p> <p>27 Changes to the Composition of the Board of Commissioners
<i>Perubahan Komposisi Dewan Komisaris</i></p> <p>27 Closing
<i>Penutup</i></p> | <p>28 Profile of The Board of Commissioners
<i>Profil Dewan Komisaris</i></p> <p>35 Report from the Board of Directors
<i>Laporan Direksi</i></p> <p>36 NKE's 2016 Performance
<i>Kinerja NKE 2016</i></p> <p>37 Strategic Policy
<i>Kebijakan Strategis</i></p> <p>38 Business Prospects
<i>Prospek Usaha</i></p> <p>39 Closing
<i>Penutup</i></p> <p>40 Profile of The Board of Directors
<i>Profil Dewan Komisaris</i></p> |
|---|--|

COMPANY PROFILE

PROFIL PERUSAHAAN

- | | |
|---|--|
| <p>46 Company Profile
<i>Profil Perusahaan</i></p> <p>47 A Brief History of NKE
<i>Sejarah Singkat NKE</i></p> <p>50 Milestone
<i>Jejak Langkah</i></p> <p>52 Vision and Mission
<i>Visi dan Misi</i></p> <p>53 Company Values
<i>Nilai-nilai Perusahaan</i></p> <p>54 Company Strategy
<i>Strategi Perusahaan</i></p> <p>54 Business Activity
<i>Kegiatan Usaha</i></p> <p>56 Organizational Structure
<i>Struktur Organisasi</i></p> <p>58 Group Structure
<i>Struktur Grup Perusahaan</i></p> <p>60 Shareholder Composition
<i>Komposisi Pemegang Saham</i></p> <p>61 Share Ownership Classification
<i>Klasifikasi Kepemilikan Saham</i></p> <p>61 Ownership Based on Local and Foreign Entities
<i>Kepemilikan Berdasarkan Entitas Lokal dan Asing</i></p> | <p>62 Employee/Management Share Ownership Program
<i>Program Kepemilikan Saham Karyawan/Manajemen</i></p> <p>62 Share Listing Chronology and Other Securities
<i>Kronologi Pencatatan Saham dan Efek Lainnya</i></p> <p>62 Subsidiaries and Associations Information
<i>Informasi Anak Usaha dan Asosiasi</i></p> <p>62 Subsidiaries
<i>Anak Perusahaan</i></p> <p>63 Affiliated Companies
<i>Perusahaan Afiliasi</i></p> <p>66 Operating Coverage
<i>Wilayah Usaha</i></p> <p>68 Capital Market Supporting Institutions/Profession
<i>Lembaga/Profesi Penunjang Pasar Modal</i></p> <p>68 Public Accountant
<i>Kantor Akuntan Publik</i></p> <p>69 Notary
<i>Notaris</i></p> <p>69 Share Registrar
<i>Biro Administrasi Efek</i></p> |
|---|--|

REVIEW OF BUSINESS SUPPORT TINJAUAN PENDUKUNG BISNIS

- | | |
|---|--|
| <p>72 Personnel Composition
<i>Komposisi Karyawan</i></p> <p>73 HR Training and Development
<i>Pelatihan dan Pengembangan SDM</i></p> <p>75 Employee Welfare
<i>Kesejahteraan Karyawan</i></p> | <p>76 Health, Safety and Environment
<i>Keselamatan, Kesehatan, dan Lingkungan</i></p> <p>79 Company efforts to prevent accidents
<i>Upaya Perseroan untuk Mencegah Kecelakaan</i></p> <p>80 Information Technology
<i>Teknologi Informasi</i></p> |
|---|--|

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

- | | |
|--|--|
| <p>84 Operational Performance
<i>Analisa Kinerja Operasional</i></p> <p>84 Construction Business Performance
<i>Kinerja Segmen Konstruksi</i></p> <p>85 Energy Business Performance
<i>Kinerja Segmen Energi</i></p> <p>85 Mining Business Performance
<i>Kinerja Segmen Pertambangan</i></p> <p>85 Real Estate/Property
<i>Kinerja Segmen Real Estate/Properti</i></p> <p>86 Financial Performance
<i>Analisa Kinerja Keuangan</i></p> <p>86 Revenues
<i>Pendapatan</i></p> <p>88 Gross Profit
<i>Laba Bruto</i></p> <p>88 Operating Income
<i>Laba Usaha</i></p> <p>89 Net Income
<i>Laba Bersih</i></p> <p>89 Net Income
<i>Laba Bersih</i></p> <p>90 Total Other (charges) Income-net
<i>Jumlah (Beban) Penghasilan lain-lain-Bersih</i></p> <p>91 Total Assets
<i>Jumlah Aset</i></p> <p>91 Current Assets
<i>Aset Lancar</i></p> <p>92 Non-Current Assets
<i>Aset Tidak Lancar</i></p> <p>93 Return on Assets
<i>Laba Bersih Terhadap Aset</i></p> <p>93 Total Liabilities
<i>Jumlah Liabilitas</i></p> <p>94 Current Liabilities
<i>Liabilitas Jangka Pendek</i></p> <p>95 Non-Current Liabilities
<i>Liabilitas Jangka Panjang</i></p> <p>95 Equity
<i>Ekuitas</i></p> <p>96 Return on Equity
<i>Laba Bersih Terhadap Ekuitas</i></p> <p>96 Cash Flows
<i>Arus Kas</i></p> <p>99 Target and Realization for 2016
<i>Target dan Realisasi 2016</i></p> <p>99 Projection for 2017
<i>Proyeksi Tahun 2017</i></p> <p>99 Ability to Pay Debt
<i>Kemampuan Membayar Utang</i></p> | <p>100 Collectability of Receivables
<i>Kolektibilitas Piutang</i></p> <p>101 Capital Structure
<i>Struktur Modal</i></p> <p>101 Management Policy on Capital Structure
<i>Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal</i></p> <p>102 Material Bond towards Investment Capital Goods
<i>Ikatan Material atas Investasi Barang Modal</i></p> <p>102 Information and Material Facts Subsequent to Accounting Report
<i>Informasi dan Fakta Material yang Terjadi setelah Tanggal Laporan Akuntan</i></p> <p>102 Dividend Policy
<i>Kebijakan Dividen</i></p> <p>103 Financial Information regarding Extraordinary Events
<i>Informasi Keuangan yang Mengandung Kejadian yang Bersifat Luar Biasa</i></p> <p>103 Substantial Components from Other Income or Expenses
<i>Komponen-komponen Substansial dari Pendapatan atau Beban Lainnya</i></p> <p>104 Impact of Price Changes on Net Sales or Revenue
<i>Dampak Perubahan Harga terhadap Penjualan atau Pendapatan Bersih</i></p> <p>104 Initial Public Offering (IPO) Realization
<i>Realisasi Penawaran Perdana Saham</i></p> <p>104 Material Information Regarding Investments, Expansion, Divestment, Acquisitions and Restructuring Debt/Capital
<i>Informasi Material Mengenai Investasi, Ekspansi, Divestasi, Akuisisi dan Restrukturisasi Hutang/Modal</i></p> <p>105 Conflict of Interest Transactions and/or Transactions with Affiliates
<i>Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan dan/atau Transaksi Dengan Pihak Afiliasi</i></p> <p>108 Change in Legislation
<i>Perubahan Peraturan Perundang-undangan</i></p> <p>108 Changes in Accounting Policies
<i>Perubahan Kebijakan Akuntansi</i></p> <p>109 Company Prospects in 2016
<i>Prospek Usaha Perseroan 2016</i></p> <p>110 Financial
<i>Keuangan</i></p> <p>110 Marketing
<i>Pemasaran</i></p> <p>110 Project Operations
<i>Operasional Proyek</i></p> <p>110 Risk Management
<i>Manajemen Resiko</i></p> |
|--|--|

GOOD CORPORATE GOVERNANCE TATA KELOLA PERUSAHAAN YANG BAIK

- 114 GCG Implementation**
Penerapan GCG
- 116 Corporate Governance Structure**
Struktur Tata Kelola Perusahaan
- 117 General Meeting of Shareholders**
Rapat Umum Pemegang Saham
- 117 Annual General Meeting of Shareholders
Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan
- 118 Extraordinary General Meeting of Share Holders
Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa
- 120 The Implementation of Decisions of Previous GMS
Pelaksanaan Keputusan RUPS Tahun Sebelumnya
- 120 Board of Commissioners**
Dewan Komisaris
- 121 Appointment and Dismissal of the Board of Commissioners
Pengangkatan dan Pemberhentian Dewan Komisaris
- 121 Composition of the Board of Commissioner
Komposisi Dewan Komisaris
- 121 Independence of the Board of Commissioners
Independensi Dewan Komisaris
- 122 Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners
Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris
- 122 Implementation Duties of the Board of Commissioners in 2016
Implementasi Tugas Dewan Komisaris pada Tahun 2016
- 123 Authorities of the Board of Commissioners
Wewenang Dewan Komisaris
- 124 Board of Commissioners Attendance
Kehadiran Dewan Komisaris
- 124 Remuneration for Board of Commissioners
Remunerasi Dewan Komisaris
- 125 Board of Commissioners Work Guidelines
Pedoman Kerja Dewan Komisaris
- 125 Independency of Board of Commissioners
Independensi Dewan Komisaris
- 126 Board of Directors**
Direksi
- 126 Composition of the Board of Directors
Komposisi Direksi
- 127 Board of Directors Work Guidelines
Pedoman Kerja Direksi
- 127 Duties and Responsibility of the Board of Directors
Tugas dan Tanggung Jawab Direksi
- 127 Specific Duties of the Board of Directors
Tugas Masing-Masing Direktur
- 133 Orientation Program for New Directors
Program Orientasi bagi Direksi Baru
- 134 Remuneration of the Board of Directors 2016
Remunerasi Direksi tahun 2016
- 134 Board of Directors Attendance
Kehadiran Direksi
- 135 Joint Meetings of the Boards of Commissioners and Directors
Pelaksanaan Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi
- 136 Relationship between Members of the Board of Directions, Commissioners and Controlling/ Majority Share Holders
Hubungan Afiliasi antara Anggota Direksi, Dewan Komisaris dan Pemegang Saham Utama/Pengendali
- 136 Board of Commissioners and Directors Training Program
Program Pelatihan Dewan Komisaris dan Direksi
- 137 Audit Committee**
Komite Audit
- 137 Composition Audit Committee
Komposisi Komite Audit
- 138 Independence of Audit Committee
Independensi Komite Audit
- 138 Profile of the Audit Committee
Profil Komite Audit
- 139 Duties and Responsibilities of the Audit Committee
Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit
- 139 Implementation of Audit Committee Duties in 2016
Implementasi Tugas Komite Audit Tahun 2016
- 140 Meeting Policy of Audit Committee
Kebijakan Rapat Komite Audit
- 141 Audit Committee Attendance
Kehadiran Komite Audit
- 141 Remuneration and Nomination Committee**
Komite Remunerasi dan Nominasi
- 141 Composition of the Remuneration and Nomination Committee
Komposisi Komite Remunerasi dan Nominasi
- 142 Independence of the Remuneration and Nomination Committee
Independensi Komite Remunerasi dan Nominasi
- 142 Profile of the Remuneration and Nomination Committee
Profil Komite Remunerasi dan Nominasi
- 142 Duties and Responsibilities of Remuneration and Nomination Committee
Tugas dan Tanggung Jawab Komite Remunerasi dan Nominasi
- 143 Implementation of the Duties of the Remuneration and Nomination Committee in 2016
Implementasi Tugas Komite Nominasi dan Remunerasi di Tahun 2016
- 144 Meeting Policy of Remuneration and Nomination Committee
Kebijakan Rapat Komite Remunerasi dan Nominasi
- 144 Remuneration and Nomination Committee Attendance
Kehadiran Komite Nominasi dan Remunerasi
- 144 Risk Monitoring Committee**
Komite Pemantau Risiko
- 145 The independence of the Risk Monitoring Committee
Independensi Komite Pemantau Risiko
- 145 Profile of the Risk Monitoring Committee
Profil Komite Pemantau Risiko
- 145 Duties and Responsibilities of the Risk Monitoring Committee
Tugas dan Tanggung Jawab Komite Pemantau Risiko
- 146 Implementation of the Duties of the Risk Monitoring Committee in 2016
Implementasi Tugas Komite Pemantau Risiko di Tahun 2016
- 146 Meeting Policy of the Risk Monitoring Committee
Kebijakan Rapat Komite Pemantau Risiko
- 147 Risk Monitoring Committee Attendance
Kehadiran Komite Pemantau Risiko
- 147 Corporate Secretary**
Sekretaris Perusahaan
- 148 Profile of Corporate Secretary
Profil Sekretaris Perusahaan
- 148 Duties and Responsibilities of Corporate Secretary
Tugas dan Tanggung Jawab Sekretaris Perusahaan
- 149 Implementation of Corporate Secretary Duties in 2016
Implementasi Tugas Sekretaris Perusahaan Tahun 2016
- 150 Corporate Secretary Training Program
Program Pelatihan Sekretaris Perusahaan

- 150 Investor Relations**
Hubungan Investor
- 150 Duties and Responsibilities of Investor Relations
Tugas dan Tanggung Jawab Hubungan Investor
- 151 Implementation of Investor Relations Duties in 2016
Implementasi Tugas Hubungan Investor di Tahun 2016
- 151 Internal Audit Unit**
Unit Audit Internal
- 152 Profile of Head of Internal Audit
Profil Ketua Audit Internal
- 152 Human Resources of Internal Audit Unit
Sumber Daya Manusia Unit Audit Internal
- 152 Qualification of Auditor
Kualifikasi Auditor
- 153 Professional Certification of Internal Audit
Sertifikasi Profesi Audit Internal
- 153 Auditor Internal Charter
Piagam Audit Internal
- 154 Internal Audit Position
Kedudukan Audit Internal
- 155 Duties and Responsibilities of Internal Audit Unit
Tugas dan Tanggung Jawab Unit Audit Internal
- 155 Duties Implementation of Internal Audit Unit
Pelaksanaan Tugas Unit Audit Internal
- 156 Risk Management System**
Sistem Manajemen Risiko
- 157 External Auditor**
Akuntan Perseroan
- 158 Internal Control System**
Sistem Pengendalian Internal
- 159 Framework for Internal Control Systems
Kerangka Sistem Pengendalian Internal
- 160 Financial and Operational Control
Pengendalian Keuangan dan Operasional
- 161 Evaluation of the Effectiveness of Internal Control Systems
Evaluasi atas Efektivitas Sistem Pengendalian Internal
- 162 Information Disclosure**
Pengungkapan Informasi
- 162 Anti Corruption Policy**
Kebijakan Anti Korupsi
- 162 Whistleblowing System**
Whistleblowing System
- 163 Mechanism of the Whistleblowing System
Mekanisme Penyampaian Laporan Pelanggaran
- 163 Protection of Whistleblowers
Perlindungan bagi Pelapor
- 163 Complaint Management
Penanganan dan Pengelolaan Pengaduan
- 163 WBS Reports in 2016
Laporan WBS tahun 2016

CORPORATE RESPONSIBILITY

TANGGUNG JAWAB SOSIAL

- 166 Environmental Responsibility**
Tanggung Jawab Terhadap Lingkungan
- 166 Policy
Kebijakan
- 166 Activities
Kegiatan
- 166 Financial Commitment
Komitmen Keuangan
- 167 Certification of Environmental Management
Sertifikasi Manajemen Lingkungan
- 167 Labor, Health & Occupational Safety**
Ketenagakerjaan, Keselamatan dan Kesehatan
- 167 Policy
Kebijakan
- 168 Activities
Kegiatan
- 168 Financial Commitment
Komitmen Keuangan
- 168 Social and Community Development**
Pengembangan Komunitas dan Sosial
- 168 Policy
Kebijakan
- 168 Activities
Kegiatan
- 169 Financial Commitment
Komitmen Keuangan
- 169 Corporate Social Responsibility to Customer**
Tanggung Jawab Sosial Perusahaan kepada Pelanggan
- 169 Policy
Kebijakan
- 169 Activities
Kegiatan
- 169 Financial Commitment
Komitmen Keuangan

RESPONSIBILITY STATEMENT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS ON 2016 ANNUAL REPORT

SURAT PERNYATAAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI ATAS LAPORAN TAHUNAN 2016

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN



■ Grand Indonesia Complex, Jakarta



Maturity of experience comes with challenges in achieving success

Kematangan pengalaman hadir bersama tantangan dalam meraih kesuksesan

**PERFORMANCE
RESULT
HASIL KINERJA**

Financial Highlights

Ikhtisar Keuangan

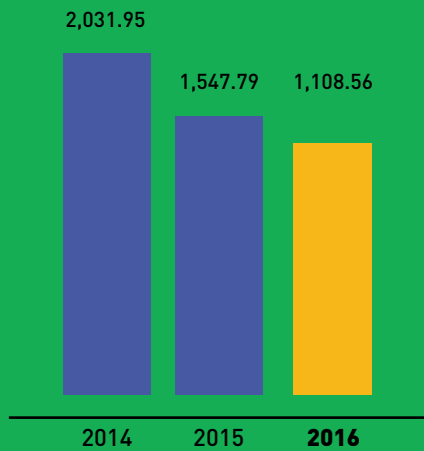
DESCRIPTION (in billion IDR)	2016	2015	2014	URAIAN (dalam miliar Rupiah)
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income <i>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian</i>				
Revenues	1,108.56	1,547.79	2,031.95	<i>Pendapatan</i>
Cost of Contracts	(1,023.83)	(1,378.96)	(1,787.97)	<i>Beban Kontrak</i>
Gross Profit	84.73	168.83	243.98	<i>Laba Bruto</i>
Income from Joint Operations	56.24	17.59	18.48	<i>Laba Proyek Ventura Bersama (KSO)</i>
Gross Profit After Income from Joint Operations	140.97	186.42	262.46	<i>Laba Bruto Setelah Proyek KSO</i>
Operating Expenses	(179.82)	(162.46)	(177.37)	<i>Beban Usaha</i>
Operating Income (Loss)	(38.85)	(23.96)	85.09	<i>Laba (Rugi) Usaha</i>
Other Income (Charges)	(335.66)	(15.98)	(23.75)	<i>Penghasilan (Beban) Lain-lain</i>
Income (Loss) Before Tax	(374.51)	7.98	61.34	<i>Laba (Rugi) Sebelum Pajak</i>
Income Tax Expense	(12.33)	(3.30)	-	<i>Beban Pajak Penghasilan</i>
Income (Loss) for the year	(386.84)	4.68	61.34	<i>Laba (Rugi) Tahun Berjalan</i>
Income (Loss) from the Year Attributable to:				Jumlah Laba (Rugi) Tahun Berjalan yang Dapat Didistribusikan Kepada:
- Owners of the Parent Company	(386.84)	4.68	61.34	<i>- Pemilik Entitas Induk</i>
- Non-Controlling Interest	-	-	-	<i>- Kepentingan Non-Pengendali</i>
Total Comprehensive Income (Loss)	(385.60)	7.48	60.66	<i>Total Laba (Rugi) Komprehensif</i>
Total Comprehensive Income (Loss) for the Year Attributable To:				Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan yang Dapat Didistribusikan Kepada:
- Owners of the Parent Company	(385.60)	7.48	60.66	<i>- Pemilik Entitas Induk</i>
- Non-Controlling Interest	-	-	-	<i>- Kepentingan Non-Pengendali</i>
Outstanding Shares (in billions of Shares)	5.52	5.52	5.52	<i>Jumlah Saham yang Beredar (Dalam miliar lembar saham)</i>
Earnings (Loss) per Share (in Full Amount IDR)	(70.06)	0.85	11.11	<i>Laba (Rugi) Tahun Berjalan per Saham (Dalam Rp Penuh)</i>
Consolidated Statement of Financial Position / Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian				
Cash & Cash Equivalent	135.38	187.24	281.00	<i>Kas & Setara Kas</i>
Total Current Assets	814.11	1,426.31	1,445.99	<i>Jumlah Aset Lancar</i>
Total Non-Current Assets	740.91	668.16	599.30	<i>Jumlah Aset tidak Lancar</i>
Total Assets	1,555.02	2,094.47	2,045.29	Jumlah Aset
Total Current Liabilities	681.24	911.76	874.26	<i>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</i>

DESCRIPTION (in billion IDR)	2016	2015	2014	URAIAN (dalam miliar Rupiah)
Total Long Term Liabilities	115.08	98.71	72.99	Jumlah Liabilitas Jangka panjang
Total Liabilities	796.32	1,010.47	947.25	Jumlah Liabilitas
Equity Attributable to Owners of the Parent Company	758.20	1,083.25	1,097.29	Ekuitas yang Dapat Didistribusikan kepada Pemilik Entitas Induk
Equity of Non-Controlling Interests	0.50	0.75	0.75	Ekuitas Kepentingan Non-Pengendali
Total Equity	758.70	1,084.00	1,098.04	Jumlah Ekuitas
Net Working Capital	132.87	514.55	571.73	Modal Kerja Bersih
Total Investment to Associates Entities	466.55	361.33	349.77	Jumlah Investasi Entitas Asosiasi

DESCRIPTION (in percentage)	2016	2015	2014	URAIAN (dalam persentase)
Financial Ratios / Rasio Keuangan				
Operating Income (Loss) to Revenues	(3.50)	1.55	4.19	Laba (Rugi) Usaha terhadap Pendapatan
Income (Loss) for the Year to Revenues	(34.89)	0.30	3.02	Laba (Rugi) Bersih terhadap Pendapatan
Operating Income (Loss) to Total Equity	(5.12)	2.21	7.75	Laba (Rugi) Usaha terhadap Jumlah Ekuitas
Income (Loss) for the Year to Total Equity (ROE)	(50.99)	0.43	5.59	Laba (Rugi) Bersih terhadap Jumlah Ekuitas
Operating Income (Loss) to Total Assets	(2.50)	1.14	4.16	Laba (Rugi) Usaha terhadap Jumlah Aset
Income (Loss) for the Year to Total Assets (ROA)	(24.88)	0.22	3.00	Laba (Rugi) Bersih terhadap Jumlah Aset
Current Assets to Current Liabilities	119.50	156.43	165.40	Aset Lancar terhadap Liabilitas Jangka Pendek
Non-Current Liabilities to Total Equity	15.17	9.11	6.65	Liabilitas Jangka Panjang terhadap Jumlah Ekuitas
Total Liabilities to Total Equity	104.96	93.22	86.27	Jumlah Liabilitas terhadap Jumlah Ekuitas
Total Liabilities to Total Assets	51.21	48.24	46.31	Jumlah Liabilitas terhadap Jumlah Aset
Growth Ratios / Rasio Pertumbuhan				
Revenues	(28.38)	(23.83)	39.85	Pendapatan Usaha
Operating Income	(62.14)	(71.84)	134.15	Laba Usaha
Net income (loss) for the Year	(8,365.81)	(92.37)	(7.22)	Laba (Rugi) Bersih Tahun Berjalan
Total Assets	(25.76)	2.40	(2.64)	Jumlah Aset
Total Equity	(29.96)	(1.28)	4.20	Jumlah Ekuitas

Revenues

Pendapatan
(in billion IDR/dalam miliar Rupiah)

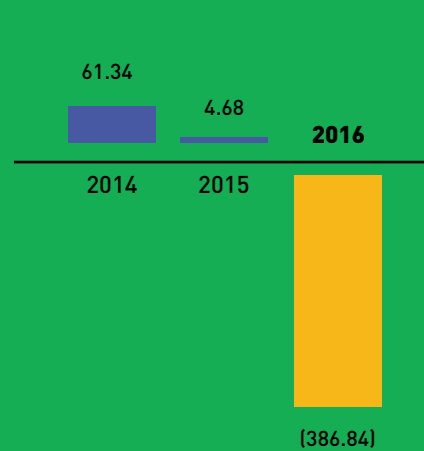


The Company recorded revenues amounting to IDR1,108.56 billion in 2016, a decrease of 28.38% compared to the previous year.

Perseroan membukukan pendapatan sebesar Rp1.108,56 miliar pada tahun 2016. Jumlah tersebut mengalami penurunan 28,38% dari tahun sebelumnya.

Net Income (Loss) for the year

Laba (Rugi) Bersih Tahun Berjalan
(in billion IDR/dalam miliar Rupiah)

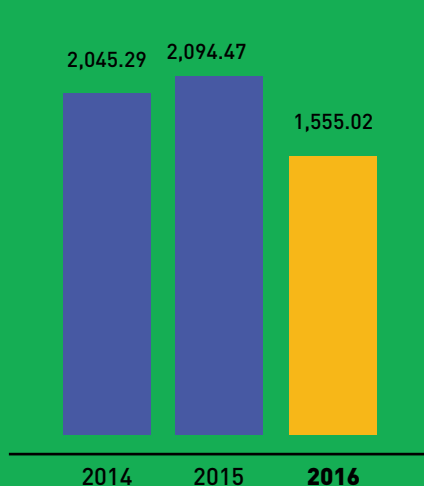


The Company recorded Net Loss for the year of IDR386.84 billion in 2016, a decrease of 8,365.81% compared to the previous year.

Perseroan mencatat rugi bersih tahun berjalan sebesar Rp386.84 miliar pada tahun 2016. Jumlah tersebut mengalami penurunan 8.365,81% dari tahun sebelumnya.

Total Assets

Total Aset
(in billion IDR/dalam miliar Rupiah)



The company recorded total assets amounting to IDR1,555.02 billion in 2016, a decrease of 25.76% compare to 2015 amounting to IDR2,094.47 billion.

Perseroan mencatat jumlah aset sebesar Rp1.555,02 miliar pada tahun 2016 atau turun sebesar 25,76% dari 2015 sebesar Rp2.094,47 miliar.

Equity

Ekuitas
(in billion IDR/dalam miliar Rupiah)



Total equity in 2016 was IDR758.70 billion, a decrease of 29.96% compared to 2015, amounting to IDR1,084.00 billion.

Jumlah ekuitas Perseroan di tahun 2016 adalah sebesar Rp758,70 miliar atau turun 29,96% bila dibandingkan dengan tahun 2015 sebesar Rp1.084,00 miliar.

Project Highlights

Ikhtisar Proyek

Throughout 2016, several projects undertaken by the Company are as follows:

Proyek-proyek yang dikerjakan oleh Perseroan selama tahun 2016 antara lain:

DKI Jakarta and Banten *DKI Jakarta dan Banten*

- | | |
|--------------------------------------|--|
| 1. Satu8 Residence | 9. Botanica Residence |
| 2. Aloft Hotel, Wahid Hasyim | 10. The Mansion At Dukuh Golf Kemayoran |
| 3. T Tower Building | 11. The Prominence Office Tower, Alam Sutera |
| 4. Satrio Tower | 12. Nava Park Condominium |
| 5. World Capital Tower | 13. Senopati Penthouse |
| 6. Puri Orchard Apartment | 14. Sunter Office Park |
| 7. Holland Village, Cempaka Putih | 15. Senopati Suites |
| 8. Ciputra International Tower 4 & 5 | |

Java *Jawa*

1. Mini Hydro Power Plant Caringin, Sukabumi
2. Cikaengan Hydropower Project
3. Skyline Tower-Office & Condotel, Surabaya
4. Sahid Lifestyle Hotel, Yogyakarta
5. GAIA Hotel, Lembang Bandung
6. Power Plant Cirebon II
7. Mini Hydro Power Plant Cikaengan, West Java

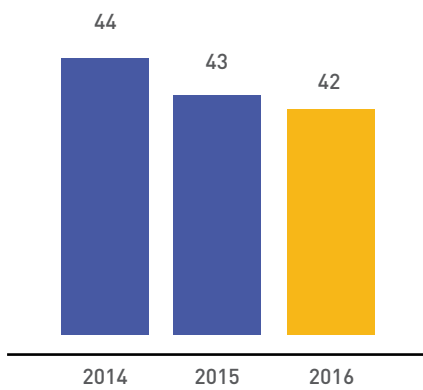
Sumatra
Sumatera

1. PMSS Coal Mine Infrastructure
2. Simpang Rampa Road Widening - Poriaha
3. Road Construction - PT Chevron Pacific Indonesia
4. Muara Batang Salido Flood Control
5. Martabe Connecting Roads

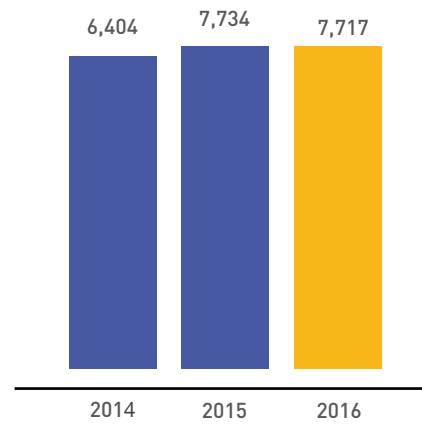
Kalimantan and Sulawesi
Kalimantan dan Sulawesi

1. Concrete Converter Road - AI PP Concrete
2. Lasusua Road Widening
3. Pentacity Shopping Venue, Balikpapan

Total Contracts
Jumlah Kontrak



Contracts Value
Nilai Kontrak
(in billion IDR/ dalam miliar Rupiah)





Ambarawa South Ring Road, Central Java

Stock Highlights

Ikhtisar Saham

Since its original listing on the Indonesian Stock Exchange on December 19, 2007, the Company's shares have been traded under the code DGIK. Throughout 2016, DGIK stock has performed as shown by the chart and table below.

Sejak didaftarkan ke Bursa Efek Indonesia pada 19 Desember 2007, saham Perseroan diperdagangkan dengan kode DGIK. Sepanjang 2016 saham DGIK bergerak seperti yang ditunjukkan oleh grafik dan tabel di bawah.

2016 SHARE PERFORMANCE
Pergerakan Saham 2016



QUARTERLY SHARE AND PRICE PERFORMANCE

Kinerja Saham Triwulan dan Harga

Description Uraian	2016				2015			
	Quarter IV Triwulan IV	Quarter III Triwulan III	Quarter II Triwulan II	Quarter I Triwulan I	Quarter IV Triwulan IV	Quarter III Triwulan III	Quarter II Triwulan II	Quarter I Triwulan I
Highest (IDR) Tertinggi (Rp)	72	77	73	86	85	63	112	162
Lowest (IDR) Terendah (Rp)	51	50	55	50	73	60	105	159
Closing (IDR) Penutupan (Rp)	55	52	65	70	85	62	112	162
Average Daily Volume (Share) Rata-rata Volume (Saham)	5.740.200	4.762.100	5.845.000	15.208.000	4.751.800	990.500	399.000	514.200
Average Market Cap (IDR) Kapitalisasi Pasar Rata-rata (Rp)	970.000.000.000	975.000.000.000	1.092.000.000.000	942.000.000.000	452.528.475.000	441.446.145.000	714.810.285.000	956.774.490
Total Shares Jumlah Saham	10,202,925,000				10,202,925,000			

Market Capitalization

Kapitalisasi Pasar

In 2016, the total market capitalization was 3,979,000,000,000, a decrease compared to 2015's 7,696,678,185,000

Pada tahun 2016, jumlah kapitalisasi pasar Perseroan sebesar 3.979.000.000.000. Jumlah tersebut menurun jika dibandingkan dengan jumlah kapitalisasi pasar pada tahun 2015 yaitu sebesar 7.696.678.185.000

Awards and Certifications

Penghargaan dan Sertifikasi

The company has actively sought the certification of third parties to verify that NKE is implementing and meeting the best international standards, especially for workers' safety. NKE has received the following awards and third party certifications.

Sebagai bukti bahwa Perseroan dapat memenuhi standar internasional dan telah menerapkan keselamatan kerja dengan baik, NKE mendapatkan beberapa penghargaan dan sertifikasi dari pihak ketiga.

ZERO ACCIDENT AWARD PENGHARGAAN KECELAKAAN NIHIL

Awarded by Minister of Manpower and Transmigration for Martabe Gold Mine Project

Diberikan oleh Menteri Tenaga Kerja dan Transmigrasi untuk Proyek Tambang Emas Martabe



SMK3 CERTIFICATE SISTEM MANAJEMEN KESELAMATAN & KESEHATAN KERJA

Certified on April 23, 2012 by Minister of Manpower and Transmigration of the Republic of Indonesia.

Diperoleh pada tanggal 23 April 2012 dari Menteri Tenaga Kerja dan Transmigrasi Republik Indonesia



CERTIFICATE OF INCIDENT FREE OPERATION SERTIFIKAT BEBAS KECELAKAAN DALAM BEROPERASI

Achievement Award for 2012 Incident Free Operation from Chevron

Penghargaan bebas kecelakaan selama tahun 2012 dari Chevron



ISO 9001 : 2008 CERTIFICATE FOR QUALITY MANAGEMENT SYSTEMS SERTIFIKAT ISO 9001 : 2008 UNTUK QUALITY MANAGEMENT SYSTEM

Certified on September 12, 2012 by DQS GmbH Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen.

Diperoleh pada tanggal 12 September 2012 dari DQS GmbH Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen.



OHSAS 18001 : 2007 CERTIFICATE FOR OCCUPATIONAL HEALTH & SAFETY MANAGEMENT SYSTEM SERTIFIKAT OHSAS 18001 : 2007 UNTUK OCCUPATIONAL HEALTH & SAFETY MANAGEMENT SYSTEM

Certified on September 12, 2012 by IQ Net and DQS GmbH Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen.

Diperoleh pada tanggal 12 September 2012 dari IQ Net dan DQS GmbH Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen.



INCIDENT FREE CERTIFICATE SERTIFIKAT FREE LTI

Certificate by Martabe Gold Mine Service for 1.000.000 safe manhours

Sertifikat dari Martabe Gold Mine Service terkait 1.000.000 bekerja tanpa kecelakaan.



ISO 14001 : 2004 + COR 1 : 2009 CERTIFICATE FOR ENVIRONMENTAL MANAGEMENT SYSTEM SERTIFIKAT ISO 14001 : 2004 + COR 1 : 2009 UNTUK ENVIRONMENTAL MANAGEMENT SYSTEM

Certified on September 12, 2012 by DQS GmbH Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen.

Diperoleh pada tanggal 12 September 2012 dari DQS GmbH Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung von Managementsystemen.



MEMBERSHIP OF GREEN BUILDING COUNCIL OF INDONESIA SERTIFIKAT KEANGGOTAAN DARI GREEN BUILDING COUNCIL INDONESIA

Obtained on March 2011 from Green Building Council Indonesia

Diperoleh pada Maret 2011 dari Green Building Council Indonesia



2016 Event Highlights

Peristiwa Penting 2016

21 JAN
JAN

MOU SIGNING NKE POLINES
PENANDATANGAN KERJASAMA DENGAN POLINES



12 FEB
FEB

MOU SIGNING NKE POLINEMA
PENANDATANGAN KERJASAMA DENGAN POLINEMA



19 FEB
FEB

MOU SIGNING NKE UNS
PENANDATANGAN KERJASAMA DENGAN UNS



12 FEB
FEB

MOU SIGNING NKE VOKASI UGM
PENANDATANGAN KERJASAMA DENGAN SEKOLAH VOKASI UGM



2 JUN
JUN

NKE RUPS & RUPSLB
RUPS & RUPSLB NKE



2 JUN
JUN

NKE PUBLIC EXPOSE
PUBLIC EXPOSE NKE



15 DEC
DES

NKE RUPSLB
RUPSLB NKE





■ Skyline Office Tower, Surabaya



Credibility gives value to a business that is done with dedication and aesthetic values

Kepercayaan memberikan nilai bagi usaha yang dilakukan dengan dedikasi dan nilai-nilai estetika

REPORT TO SHAREHOLDERS

LAPORAN KEPADA PEMEGANG SAHAM



Prof. Dr. Abdullah Mahmud Hendropriyono, ST, SH, MH

President Commissioner
Komisarlis Utama

REPORT FROM THE BOARD OF COMMISSIONERS

LAPORAN DEWAN KOMISARIS



Penilaian positif dari kami atas kinerja tahun 2016 terlihat dari portofolio Perseroan dengan pencapaian nilai kontrak sebesar Rp1,07 triliun yang cukup berkontribusi demi menjaga pendapatan tetap wajar.

Our appreciation on 2016 performance reflected from the Company's portfolio in the achievement of a total contract value by Rp1,067.31 billion which was a sufficient contribution to maintain a reasonable income.

Valued Shareholders, Welcome to NKE's Annual Report for 2016

*Pemangku Kepentingan yang kami hormati,
Selamat datang pada Laporan Tahunan NKE 2016*

The national economic growth has started to improve in 2016. Though major national economic challenges were found due to the weakening growth of certain macro economic indicators, Nusa Konstruksi Enjiniring (NKE) remained optimistic and eager to pursue the future with a commitment to become a player in the infrastructure development in Indonesia.

Entering the full of challenge era, NKE found an opportunity and was confident to achieve a positive prospect in years ahead.

Pada tahun 2016 pertumbuhan ekonomi nasional telah mulai membaik. Meskipun tantangan ekonomi nasional tetap besar mengingat beberapa indikator makro ekonomi yang lambat pertumbuhannya, namun NKE tetap optimis dan bersemangat menghadapi masa depan dengan komitmen menjadi pemain dalam pembangunan infrastruktur di Indonesia.

Memasuki era yang penuh tantangan, NKE justru melihat peluang dan yakin meraih prospek positif di masa depan.

PERFORMANCE APPRAISAL OF DIRECTORS

Penilaian Kinerja Direksi

Throughout 2016, several infrastructure projects earned have contributed to the addition of construction masterpiece portfolio of the Company. Our appreciation on 2016 performance reflected from the Company's portfolio in the achievement of a total contract value by Rp1.07 trillion which was a sufficient contribution to maintain a reasonable income. The Company's main income derived from major projects of NKE built in 2016, including among others mining and infrastructure projects as well as domestic and overseas joint operation projects.

Entering the new era, NKE really grew and managed to earn added value through the signing of mining projects. With the increasing number of collaborations undertaken by NKE and its international partners, it increasingly shows that the Company has a strong reputation especially in terms of quality.

The Board of Commissioners was relatively satisfied with the implementation of Company's diversification strategy that was running well so as to maintain the financial stability of the Company from the weakening of the construction sector. The signing of our first joint mining operation was an interesting step towards business growth target of the Company.

Also, the Board of Commissioners appreciated the continued effort to implement the Good Corporate Governance and the internal management system which have helped NKE in operating as a world-class company and international conglomerate. The improvement and stable implementation of our diversification strategy was a proof of the Board of Directors performance in placing NKE on future growth.

Sepanjang 2016, NKE menghasilkan beberapa proyek Bangunan sehingga menambah portofolio mahakarya konstruksi bagi Perseroan. Penilaian positif dari kami atas kinerja tahun 2016 terlihat dari portofolio Perseroan dengan pencapaian nilai kontrak sebesar Rp1,07 triliun yang cukup berkontribusi demi menjaga pendapatan tetap wajar. Pendapatan Perseroan terutama berasal dari beberapa proyek penting NKE yang dibangun pada tahun 2016 termasuk diantaranya proyek pertambangan dan proyek infrastruktur serta proyek-proyek kerjasama operasi dengan mitra baik dari dalam negeri maupun luar negeri.

Memasuki era baru, NKE benar-benar berkembang dan mampu memberikan nilai tambah melalui penandatanganan proyek pertambangan. Dengan semakin banyaknya kerjasama yang dilakukan oleh NKE dengan mitra internasional, semakin menunjukkan bahwa Perseroan memiliki reputasi yang kuat terutama dalam hal kualitas.

Dewan Komisaris cukup puas melihat implementasi strategi diversifikasi Perseroan yang berjalan baik sehingga mampu menjaga stabilitas keuangan Perseroan dari melemahnya sektor konstruksi. Penandatanganan operasi penambangan bersama pertama kami merupakan sebuah langkah menarik menuju target pertumbuhan usaha Perseroan.

Dewan Komisaris juga memuji upaya lanjutan untuk menerapkan Good Corporate Governance dan sistem manajemen internal yang telah membantu NKE dalam beroperasi sebagai Perseroan kelas dunia dan konglomerasi internasional. Perbaikan dan stabilnya pelaksanaan dari strategi diversifikasi kami, merupakan bukti dari kinerja Direksi dalam menempatkan NKE pada pertumbuhan di masa depan.

BUSINESS PROSPECTS

Prospek Usaha

The government policy to focus on infrastructure development gave a positive impact to NKE business prospects. The construction industry in Indonesia, which has generated 10% of State GDP, was expected to become one of the world's largest incomes in the future. The government plans to spend US\$450 billion in infrastructure sector by 2020, and construction company like NKE can help the government in building infrastructure in Indonesia that grows rapidly.

By the time we calculated the number of NKE's prestigious properties and almost-complete projects in the Company's project list, we are confident that NKE will continue to attract major projects that will consolidate the Company's reputation with top quality execution.

In 2016, NKE has also signed an international joint operation in the mining sector. It was one of NKE's determinations to maintain a stable growth and protect the Company in the event of degeneration in the construction sector. It proved that the Company is in the process of realizing the objectives outlined in the Company's diversification strategy.

The Board of Commissioners would like to express their appreciation to the Board of Directors that has brought progress to the Company in line with its strategic plan and business diversification. The Management has successfully led the Company toward a sustainable growth.

Kebijakan pemerintah untuk fokus pada pembangunan infrastruktur memberikan dampak positif bagi prospek usaha NKE. Industri konstruksi di Indonesia, telah menghasilkan PDB negara sebesar 10%, diperkirakan akan menjadi salah satu pendapatan terbesar di dunia di masa yang akan datang. Pemerintah berencana akan mengeluarkan dana sebesar US\$450 miliar untuk sektor infrastruktur sebelum tahun 2020, dan perusahaan konstruksi seperti NKE dapat membantu pemerintah dalam membangun infrastruktur di Indonesia yang tumbuh dengan cepat.

Ketika kami memperhitungkan jumlah properti bergengsi NKE dan proyek yang hampir selesai pada daftar proyek Perseroan, kami yakin bahwa NKE akan terus menarik proyek penting yang akan mengkonsolidasikan reputasi Perseroan dengan eksekusi kualitas teratas.

Pada tahun 2016, NKE juga telah melakukan penandatanganan kerjasama operasional internasional di sektor pertambangan. Hal ini merupakan salah satu tekad NKE untuk mempertahankan pertumbuhan yang stabil dan menjaga Perseroan apabila terjadi kemerosoton dalam sektor konstruksi. Hal ini membuktikan bahwa Perseroan sedang dalam upaya mewujudkan tujuan yang digariskan dalam strategi diversifikasi Perseroan.

Dewan Komisaris ingin menyampaikan apresiasinya terhadap Direksi yang telah membawa kemajuan pada Perseroan yang sejalan dengan rencana strategis dan diversifikasi usaha Perseroan. Direksi telah mengarahkan Perseroan ke arah menuju pertumbuhan yang berkelanjutan.

PERFORMANCE VIEW OF THE COMMITTEES UNDER THE BOARD OF COMMISSIONERS

Pandangan Atas Kinerja Komite-Komite dibawah Dewan Komisaris

NKE has Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, and Risk Monitoring Committee. Hence, the Board of Commissioners believes that the committees have performed their duties well enough to help the supervisory duties of the Board of Commissioners on the Company management.

Audit Committee and Nomination & Remuneration Committee has reported to the Board of Commissioners concerning the Company's performance and certain recommendations, and we believes that their performance helps us achieve the strategic goals and ensures that all stakeholders and investors have access to clear and factual information.

The Audit Committee has conducted the audit of on-going projects and provided input to the Board of Commissioners to be submitted to the Board of Directors in order to develop and improve the business performance.

Nomination & Remuneration Committee has provided input to the Board of Commissioners in giving advice and assisting the supervision of the Company's performance so that the business activities are running effectively and able to improve the Company's performance and to achieve the Company's target.

Risk Monitoring Committee has also contributed in risk management implementation by doing mitigation and evaluate on the company risks.

NKE memiliki Komite Audit, Komite Nominasi dan Remunerasi dan Komite Pemantau Risiko, oleh karena itu Dewan Komisaris menilai komite-komite tersebut telah melakukan tugasnya dengan baik sehingga cukup membantu tugas pengawasan Dewan Komisaris terhadap pengelolaan Perseroan.

Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi telah melaporkan kepada Dewan Komisaris mengenai kinerja Perseroan dan beberapa rekomendasi, dan kami yakin bahwa kinerja mereka membantu pencapaian tujuan strategis kami, dan memastikan semua pemangku kepentingan dan investor memiliki akses terhadap informasi yang jelas dan faktual.

Komite Audit telah melakukan audit atas proyek-proyek yang sedang dijalankan kemudian memberikan masukan kepada Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada Direksi dalam rangka pengembangan dan peningkatan kinerja usaha.

Komite Nominasi dan Remunerasi telah memberikan masukan kepada Dewan Komisaris dalam memberikan saran dan membantu pengawasan atas hasil kinerja sehingga aktivitas usaha berjalan secara efektif dan mampu meningkatkan kinerja serta mencapai target Perseroan.

Komite Pemantau Risiko juga telah memberikan kontribusi dalam penerapan manajemen risiko dengan melakukan mitigasi dan evaluasi atas risiko-risiko yang dihadapi.

CHANGES TO THE COMPOSITION OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

In June 2016, based on EGMS result was held by the company, joined in Mr Ganda Kusuma as a member of Board of Commissioner of the company. In December 2016, the company hold back EGMS where on the meeting there was a change of composition in the Board of Commissioners, Mr. Roy Edison Maningkas has joined the Company and Mr. Ganda Kusuma was dismissed with honor from his position as the Company's Commissioner and became the Company's Director.

Pada bulan Juni tahun 2016 sesuai hasil Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) yang dilakukan Perseroan bergabung Bapak Ganda Kusuma sebagai anggota Dewan Komisaris Perseroan. Pada bulan Desember 2016 Perseroan kembali mengadakan RUPSLB dimana pada rapat tersebut terjadi perubahan komposisi Dewan Komisaris, dimana bergabung Bapak Roy Edison Maningkas dan memberhentikan dengan hormat Bapak Ganda Kusuma dari jabatan Komisaris Perseroan untuk menjadi Direksi Perseroan.

CLOSING

Penutup

Upon the performance achievement of NKE in 2016, the Board of Commissioners conveyed their gratitude to the entire staffs, suppliers, and business partners who have provided a foundation for the Company's future growth that is crucial to our success. We expect to continue this productive relationship in the coming years.

Atas pencapaian kinerja NKE tahun 2016, Dewan Komisaris menyampaikan terima kasih kepada seluruh staf, pemasok dan mitra kerja kami, yang telah memberikan fondasi untuk pertumbuhan masa depan Perseroan dan sangat penting bagi kesuksesan kami. Kami berharap dapat terus melanjutkan hubungan produktif yang baik ini di masa depan.

On behalf of The Board of Commisioners,

Atas nama Dewan Komisaris,



Prof. Dr. Abdullah Mahmud Hendropriyono, ST, SH, MH

President Commissioner
Komisaris Utama

Profile of The Board of Commissioners

Profil Dewan Komisaris



**PROF. DR. ABDULLAH MAHMUD
HENDROPRIYONO, ST, SH, MH**

PRESIDENT COMMISSIONER
Komisaris Utama

A. M. Hendropriyono has been President Commissioner since 2011. He holds a doctorate in philosophy from Gadjah Mada University and is a retired Lieutenant General. Mr Hendropriyono graduated from the National Military Academy of Magelang in 1967 and has held many senior government positions, including Minister of Manpower, Minister for Transmigration & Forest Resettlement during the Development Reform Cabinet & the Development VII Cabinet, as well as military positions including Head of the State Intelligence Body, Director of BAIS Armed Forces and Commander of the Jakarta military.

His private sector roles include Blitzmegaplex Chairman and President Commissioner of PT KIA Mobil Indonesia, and since 2001 he has owned Hendropriyono Law Office and Hendropriyono & Associates. He also serves as President Director of PT Mahagaya (since 2009), Commissioner of PT Carrefour Indonesia (since 2010), and Chairman of Andalusia Group (since 2010).

A. M. Hendropriyono telah menjadi Presiden Komisaris sejak tahun 2011. Beliau meraih gelar doktor filsafat dari Universitas Gadjah Mada, dan merupakan pensiunan Letnan Jenderal (Pur). Bapak Hendropriyono lulus dari Akademi Militer Nasional Magelang pada tahun 1967 dan telah menjabat berbagai posisi senior pemerintahan, termasuk Menteri Tenaga Kerja, Menteri Transmigrasi & Kehutanan selama Reformasi, Kabinet Reformasi Pembangunan & Kabinet Pembangunan VII, serta posisi militer termasuk Kepala Badan Intelijen Negara, Direktur BAIS TNI, dan Komandan militer Jakarta.

Perannya dalam sektor swasta meliputi Ketua Blitzmegaplex dan Komisaris Utama PT KIA Mobil Indonesia, dan sejak tahun 2001, beliau telah memiliki Kantor Hukum Hendropriyono & Associates. Beliau juga menjabat sebagai Direktur Utama PT Mahagaya (sejak 2009), Komisaris PT Carrefour Indonesia (sejak 2010), dan Ketua Andalusia Group (sejak 2010).

Mr Soehandjono has been Independent Commissioner since 2007, as well as a member of the Audit Committee. Since graduating from the Faculty of Law at Airlangga University, he has served as Associate Attorney General Development (1999), Expert Staff at the Attorney General's Office (1999), Associate Attorney General Civil and State Administration (1998), Secretary for Associate Attorney General Intelligence (1997), Chief Attorney of North Sumatra (1996), Chief Attorney of East Kalimantan (1995), and Inspector at BPN region II (1989-1994). He also served as a Commissioner of PT Danareksa (Persero) in 2004.

Bapak Soehandjono telah menjadi Komisaris Independen Perseroan sejak 2007, dan juga menjadi anggota Komite Audit. Setelah lulus dari Fakultas Hukum Universitas Airlangga, beliau telah menjabat sebagai Plh. Jaksa Agung Muda Pembinaan (1999), Staf Ahli Jaksa Agung (1999), Jaksa Agung Muda Perdata dan Tata Usaha Negara (1998), Sekretaris pada Jaksa Agung Muda Intelijen (1997). Sebelumnya beliau pernah menjabat Kepala Kejaksaan Tinggi Sumatra Utara (1996), Kepala Kejaksaan Tinggi Kalimantan Timur (1995), Staf Umum Jaksa Agung (1993-1995), dan Inspektur Bidang Pertanahan Wilayah II pada badan Pertanahan Nasional (1989-1994). Sebelum menjadi Komisaris Perseroan, beliau telah berpengalaman menjadi Komisaris pada PT Danareksa (Persero) tahun 2004.



SOEHANDJONO, S.H.

INDEPENDENT COMMISSIONER
Komisaris Independen



IR. TJAHHONO SOERJODIBROTO, MBA

INDEPENDENT COMMISSIONER

Komisaris Independen

Mr Soerjodibroto has served as a Commissioner since 2007. He obtained his MBA in International Business from the University of Southern California in 1990 and a degree in Electrical Engineering from Bandung Institute of Technology in 1975.

He started his career at IBM in 1976, eventually joining PT Indosat Tbk in 1981, where he was President Director and CEO from 1991 to 1999. He has also served as Independent Commissioner and member of the Audit Committee at PT Excelcomindo Pratama Tbk in 2005-2008, Executive Director at PPM Management Organization in 2006-2011 and Country Director of World Vision Indonesia in 2010-2014.

Bapak Soerjodibroto telah menjabat sebagai Komisaris sejak tahun 2007 dan menjadi Komisaris Independen pada tahun 2016. Meraih gelar MBA di bidang Bisnis Internasional dari University of Southern California tahun 1990 dan Sarjana Teknik Elektro dari Institut Teknologi Bandung tahun 1975.

Beliau memulai karirnya di IBM tahun 1976, bergabung dengan PT Indosat Tbk tahun 1981, dimana beliau menjabat sebagai Direktur Utama dan CEO tahun 1991 sampai 1999. Beliau juga pernah menjabat sebagai Komisaris Independen dan anggota Komite Audit PT Excelcomindo Pratama Tbk tahun 2005-2008, Direktur Eksekutif Lembaga PPM Manajemen tahun 2006-2011 dan, beliau menjabat sebagai Pimpinan World Vision Indonesia dari tahun 2010 - 2014.

Mr Latief has served as a Commissioner since 2007, and holds a degree in architecture from Bandung Institute of Technology. Previous roles include Expert Advisor for JICA and BKPM (2000-2006), Advisor at the Asian Development Bank (1998-2004), Director of Development Planning Project Kota Baru Ulu Tiram in Johor, Development of Reclamation of Georgetown in West Penang, Development of Education and Research District for the Multimedia Super Corridor (1993-1998) and Project Director for Development of Transmigration Settlement Phase II in North Sumatra.

Bapak Latief telah menjabat sebagai Komisaris Perseroan sejak tahun 2007 dan meraih gelar Sarjana di bidang arsitektur dari Institut Teknologi Bandung. Sebelumnya, beliau pernah menjabat sebagai Penasehat Ahli pada JICA dan BKPM (2000-2006), Penasehat Proyek Bantuan Bank Pembangunan Asia (1998-2004), Direktur Proyek Perencanaan Pembangunan Kota Baru Ulu Tiram di Johor, Pengembangan Kawasan Reklamasi Fungsi Kota antara Georgetown dan Penang Barat, serta Pengembangan Kawasan Pendidikan dan Kawasan Riset Multimedia Super Koridor (1993-1998), dan Direktur Proyek untuk Pengembangan Pemukiman Transmigrasi Tahap II di Sumatra Utara.



IR. LATIEF EFFENDI SETIONO

COMMISSIONER
Komisaris



Mr. Roy Maningkas was appointed as Commissioner of the Company in December 2016 and holds a degree in Industrial Engineering from Sekolah Tinggi Manajemen Industri Departemen Perindustrian Republik Indonesia and Major Applied Finance from Non Degree Program at University of Western of Sydney. Mr. Maningkas started his career as Investor Relation Consultant for Bursa Efek Jakarta, PT Wijaya Karya, PT PP, PT BNI 46 Tbk, etc. He has also served as Vice Chairman of DPRD Sulawesi Utara in 1999-2004. Until now, he is a Founder and Commissioner of Bareksa.com (Portal Investasi) and Independent Commissioner of PT Krakatau Steel (Persero) Tbk.

Bapak Roy Maningkas diangkat sebagai Komisaris Perseroan pada Desember 2016, meraih gelar sarjana teknik dari Sekolah Tinggi Manajemen Industri dan Program non akademik bidang keuangan di University of Western of Sydney. Bapak Maningkas memulai karirnya sebagai Konsultan Investor Relation Bursa Efek Jakarta, PT Wijaya Karya, PT PP, BNI 46 dll. Ia juga pernah menjabat sebagai Wakil Ketua DPRD Sulawesi Utara pada tahun 1999 - 2004. Beliau juga pendiri sekaligus Komisaris Bareksa.com (Portal Investasi) dan Komisaris Independen PT Krakatau Steel (Persero) Tbk.

ROY EDISON MANINGKAS

COMMISSIONER
Komisaris





Ir Djoko Eko Suprastowo, MT

President Director
Direktur Utama

REPORT FROM THE BOARD OF DIRECTORS

LAPORAN DIREKSI



Memasuki era baru, NKE semakin matang dan bersemangat mengisi portofolio pembangunan yang berkontribusi positif bagi bangsa. Untuk itu, NKE terus melakukan kerjasama operasi dengan perusahaan-perusahaan swasta baik nasional maupun internasional guna menambah pangsa pasar yang lebih luas lagi.

Entering a new era, NKE gets more matured and is eager to fill the development portfolio that gives positive contribution to the nation. For that reason, NKE continues to conduct joint operation with national and international private companies in order to obtain a broader market share.

Dear Shareholders,

Pemegang Saham yang Terhormat,

In this challenging time, we are pleased to present 2016 Annual Report with certain achievements through the signing of attractive new projects in our project list throughout 2016. NKE has also made significant progress in the Joint Operation (JO) project strategy. The new projects will help NKE in realizing a sustainable business revenue target.

Di masa yang penuh tantangan ini, dengan senang hati kami menyampaikan Laporan Tahunan 2016 dengan beberapa pencapaian melalui penandatanganan beberapa proyek baru yang menarik pada daftar proyek kami selama 2016. NKE juga telah membuat progres yang signifikan dalam strategi proyek-proyek Joint Operation (JO). Proyek baru tersebut akan membantu NKE dalam merealisasikan target penghasilan usaha yang berkelanjutan.

NKE'S 2016 PERFORMANCE

Kinerja NKE 2016

With the signing of JO projects, NKE has become more matured in its experience in the national and international construction industry. Despite of the Company's current focus on building construction and infrastructure, we have established a strong track record in infrastructure and improvements in mining sector that provide an opportunity to expand our business competencies.

Entering a new era, NKE gets more matured and is eager to fill the development portfolio that gives positive contribution to the nation. For that reason, NKE continues to conduct joint operation with national and international private companies in order to obtain a broader market share. Moreover, NKE builds cooperation with overseas and domestic partners, e.g. Hyundai, POSCO, Macmahon, TOA Corp., CNQC, Vinci Construction, etc. This cooperation provides a valuable opportunity for NKE to share knowledge about the construction industry.

In 2016, NKE did not reach the whole targets set due to several factors, among others, delayed projects, and several projects experienced problems such as project delay and termination affecting the revenue earning of this year.

By the company performances which We submit to this annual report, the Company recorded a loss amount of IDR386 billion. These are mainly caused by prudential principles of the Directors do after review for the company loss reserves to receivables and gross receivables.

Dengan adanya penandatanganan beberapa proyek JO, membuat NKE semakin matang dalam pengalamannya di industri konstruksi nasional dan internasional. Walaupun fokus Perseroan saat ini adalah pada sektor konstruksi bangunan dan infrastruktur, namun kami telah memiliki rekam jejak yang kuat dalam infrastruktur dan kemajuan dalam sektor pertambangan yang memberikan kesempatan untuk memperluas kompetensi usaha kami.

Memasuki era baru, NKE semakin matang dan bersemangat mengisi portofolio pembangunan yang berkontribusi positif bagi bangsa. Untuk itu, NKE terus melakukan kerjasama operasi dengan perusahaan-perusahaan swasta baik nasional maupun internasional guna menambah pangsa pasar yang lebih luas lagi. Selain itu NKE juga melakukan kerjasama operasional dengan mitra kerja luar negeri dan dalam negeri seperti, Hyundai, POSCO, Macmahon, TOA Corp., CNQC, Vinci Construction, dan lain sebagainya, kerjasama ini memberikan kesempatan yang berharga bagi NKE untuk saling berbagi pengetahuan tentang industri konstruksi.

Pada tahun 2016, bisa dikatakan NKE tidak mencapai target yang telah ditentukan karena beberapa faktor penyebab antara lain, melesetnya beberapa proyek yang telah ditargetkan untuk diraih dan beberapa proyek yang mengalami masalah seperti penundaan proyek sampai penghentian proyek sehingga berdampak pada perolehan pendapatan tahun ini.

Dari hasil kinerja Perseroan yang kami sampaikan pada laporan tahunan ini, Perseroan membukukan angka kerugian sebesar Rp386 miliar. Hal ini terutama disebabkan oleh adanya azas kehati-hatian yang diambil oleh Direksi setelah melakukan kaji ulang terhadap piutang yang berpotensi tidak terbayar untuk dicadangkan sebagai kerugian dan tagihan bruto Perseroan.

STRATEGIC POLICY

Kebijakan Strategis

We see that the construction business prospects, especially infrastructure projects are quite promising, so we are confident to increase the contract target of infrastructure projects. In 2017, NKE will focus on increasing the portion of infrastructure project over than last year. To support this strategy, NKE will be open to projects developed by the government as well as private companies.

Despite the target of new contracts growth, NKE is also targeting the growth of operating income and net income in 2017.

To achieve the targets, Directors have prepared various strategies, including a review of last year's performance and are preparing certain crucial changes as a strategy in developing the business in the future. First, NKE changed its marketing strategy by rearranging the work portion both in building sector and infrastructure project. The portion of infrastructure projects started to be escalated considering the prospect of this sector is quite promising.

Additionally, NKE also made improvements on problem bills, efficiency toward Company's expenses, and improvement of Company value by restructuring the less productive assets of the Company. One of the restructuring programs that has been conducted by NKE is to sell the subsidiary, Duta Graha Living (DGL).

The Company also continues to improve the competency of Human Resources (HR) through training programs, knowledge exchange with foreign partners that cooperate with the Company in the Joint Operation (JO) project, as well as internship programs abroad.

Kami melihat prospek bisnis konstruksi terutama untuk proyek infrastruktur masih cukup cerah sehingga kami pun berani meningkatkan target kontrak dari proyek infrastruktur. Tahun 2017, NKE fokus meningkatkan porsi pekerjaan infrastruktur daripada tahun lalu. Untuk mendukung strategi ini, Perseroan akan terbuka terhadap proyek-proyek yang dikembangkan pemerintah maupun oleh pihak swasta.

Selain menargetkan pertumbuhan kontrak baru, Perseroan juga membidik tumbuhnya pendapatan usaha dan laba bersih Perseroan pada tahun 2017.

Untuk mencapai target-target tersebut, Direksi telah menyiapkan berbagai strategi, diantaranya review atas kinerja tahun sebelumnya dan melakukan beberapa perubahan yang cukup krusial sebagai strategi dalam mengembangkan bisnis ke depan. Perseroan juga mengubah strategi marketing dengan menata ulang porsi pekerjaan baik di sektor gedung maupun di pekerjaan infrastruktur. Porsi proyek infrastruktur mulai ditingkatkan mengingat prospek sektor ini masih cukup bagus.

Selain itu, NKE juga melakukan pembenahan terhadap tagihan-tagihan yang bermasalah, efisiensi terhadap beban Perseroan, dan peningkatan nilai Perseroan dengan salah satu caranya melakukan restrukturisasi pada aset-aset Perseroan yang kurang produktif. Salah satunya restrukturisasi yang telah dilakukan NKE adalah menjual anak usaha PT Duta Graha Living (DGL).

Perseroan juga terus melakukan peningkatan kompetensi Sumber Daya Manusia (SDM) melalui program training/pelatihan, pertukaran pengetahuan dengan mitra asing yang bekerjasama dengan Perseroan di proyek *Joint Operation* (JO), serta lewat program magang di luar negeri.

BUSINESS PROSPECTS

Prospek Usaha

National Economic Growth especially in construction sector shows a very good potential of business development. The condition of construction growth in each region can be used as a reference for the movement of construction business development in the following years.

Infrastructure development has become the main focus of the government development. Development program of road infrastructure, port, airport, industrial area and one-stop service for investment are aimed at improving people's productivity and competitiveness in international market so that Indonesia can move forward and rise jointly with other Asian countries. New airport and port development plans can be a potential future investment target to the Company. Planning of industrial estate and exclusive economic zone development can encourage the creation of potential land for the development of building facilities and investment facilities of supporting area infrastructure. This can be captured by the Company in related fields to develop its market target and investment facilities.

Moreover, the property market cycle began to move up in 2016 and will reach its peak (property boom) by 2019, so that the property market demand is predicted to increase in the next few years. It has been exploited by developers to increase the development of property projects. From the profile of the property market, Jakarta still dominates the property development in all sectors. Other cities have begun to escalate the development of apartment and hotel sector. Considering such business prospects, NKE is optimistic to achieve the Company's targets and objectives in increasing its business income.

Pertumbuhan Ekonomi Nasional khususnya dibidang konstruksi memperlihatkan potensi perkembangan bisnis yang sangat baik untuk kedepannya. Kondisi pertumbuhan konstruksi pada tiap daerah dapat digunakan sebagai acuan pergerakan perkembangan bisnis konstruksi pada tahun-tahun berikutnya.

Pembangunan infrastruktur telah menjadi fokus utama pembangunan pemerintah. Program pembangunan infrastruktur jalan, pelabuhan, bandara, kawasan industri dan layanan satu atap untuk investasi ditujukan untuk meningkatkan produktivitas rakyat dan daya saing di pasar internasional sehingga bangsa Indonesia bisa maju serta bangkit bersama dengan bangsa-bangsa Asia lainnya. Rencana pembangunan bandara dan pelabuhan baru dapat menjadi potensi target investasi ke depan bagi Perusahaan. Perencanaan pembangunan kawasan industri dan zona ekonomi eksklusif dapat mendorong terciptanya potensi lahan pengembangan sarana bangunan gedung dan sarana investasi infrastruktur penunjang kawasan. Hal ini dapat ditangkap oleh Perseroan dalam bidang terkait untuk mengembangkan target pasar dan sarana investasinya.

Selain itu, siklus pasar properti mulai bergerak naik mulai tahun 2016 dan akan berada pada kondisi puncak (*property boom*) pada tahun 2019, sehingga potensi permintaan pasar properti pada beberapa tahun kedepan diprediksi mengalami peningkatan. Hal ini dimanfaatkan para pengembang untuk meningkatkan pengembangan proyek-proyek properti. Dilihat dari profil pasar properti, Jakarta masih mendominasi dalam pengembangan properti di semua sektor. Kota-kota lain sudah mulai meningkatkan pengembangan pada sektor apartemen dan hotel. Melihat pada prospek usaha tersebut, NKE optimis dapat mencapai target dan tujuan Perusahaan dalam meningkatkan penghasilan usaha yang positif.

CLOSING*Penutup*

We truly appreciate the hard work of all employees of the Company who have helped us in upholding the high quality and protecting and improving our reputation. I am also grateful for the continuous support rendered by our suppliers, business partners and shareholders, and we look forward to continuing this victorious relationship.

Kami sangat mengapresiasi kerja keras seluruh karyawan Perseroan, yang telah membantu kami dalam menegakkan kualitas yang tinggi serta melindungi dan meningkatkan reputasi kami. Saya juga bersyukur atas dukungan secara terus menerus dari pemasok, partner bisnis dan pemegang saham kami dan kami berharap dapat melanjutkan hubungan sukses tersebut.

On behalf of The Board of Directors,

Atas nama Direksi



Ir. Djoko Eko Suprastowo, M.T.

President Director
Direktur Utama

Profile of The Board of Directors

Profil Dewan Direksi



IR. DJOKO EKO SUPRASTOWO, MT

PRESIDENT DIRECTOR
Direktur Utama

Mr. Suprastowo was appointed as the President Director of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk in 2016. He obtained his bachelor's degree of Civil Engineering from Institut Teknologi Sepuluh Nopember (ITS) in 1979, and in 2001 he held a master degree of Project Management from Universitas Indonesia. He began his professional career in Pembangunan Jaya Group since 1980-1996 and Drassindo Group since 1996-2001. He has also served as as Vice Director of PT Jaya Konstruksi Manggala Pratama and became Director in 1994-1996, as well as since 1996-2002 as President Director of PT Aji Satriandalasari, along within 1997-2008 as Director of PT Drassindo Persada Utama, President Director of PT Aji Satria Sena Karya in 1997-2002, and Advisor for Sali Gading Bersama Group in 2013-2016. Currently, he has also served as President Director of PT Marga Raya Jawa Tol since 2003 and President Director of PT Tri Daya Esta since 2003.

Bapak Suprastowo diangkat sebagai Direktur Utama PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk pada tahun 2016. Ia memperoleh gelar sarjana Teknik Sipil dari Institut Teknologi Sepuluh Nopember (ITS) pada tahun 1979, dan pada tahun 2001 ia meraih gelar master Manajemen Proyek dari Universitas Indonesia. Ia memulai karir profesionalnya di Pembangunan Jaya Group pada 1980-1996 dan Drassindo Group sejak 1996-2001. Dia juga menjabat sebagai Wakil Direktur PT Jaya Konstruksi Manggala Pratama dan menjadi Direktur pada tahun 1994-1996, serta sejak 1996-2002 sebagai Direktur Utama PT Aji Satriandalasari, Selain itu pada 1997-2008 sebagai Direktur PT Drassindo Persada Utama, Direktur Utama PT Aji Satria Sena Karya tahun 1997-2002, dan Advisor Sali Gading Bersama Group di 2013-2016. Saat ini, ia juga menjabat sebagai Direktur Utama PT Marga Raya Jawa Tol sejak tahun 2003 dan Direktur Utama PT Tri Daya Esta sejak tahun 2003.

Mr. Alim was appointed as Independent Director of the Company in 2016. He earned bachelor's degree in Civil Engineering from Bandung Institute of Technology in 1979 and completed master's degree in Business Administration in Jakarta. He began his professional in PT Jaya Konstruksi as Project Coordinator since 1979-1988 and as Project Director of PT Duta Graha Indah Tbk in 1988.

Bapak Alim diangkat sebagai Direktur Independen Perseroan pada 2016. Ia meraih gelar sarjana Teknik Sipil dari Institut Teknologi Bandung pada 1979 dan menyelesaikan Master Business Administration di Jakarta. Ia memulai karir profesionalnya di PT Jaya Konstruksi sebagai Koordinator Proyek sejak 1979-1988 dan Direktur Proyek PT Duta Graha Indah Tbk pada 1988.



IR. HARRY SOESILO ALIM, MBA, MCOM, AF

INDEPENDENT DIRECTOR
Direktur Independen



YETTY HERYATI

DIRECTOR
Direktur

Mrs. Heryati has served as director since 2016 and held degree from Bandung Accounting Academic in 1978. She began her career at Finance BIEC International in 1975-1978, Finance PT Tricon Jaya in 1978-1984, Logistic Senior staff of PT Duta Graha Indah Tbk in 1989 -2002, and Logistic Manager of PT Nusa Konstruksi Enjiniring in 2011-2016.

Ibu Heryati menjabat sebagai Direktur sejak 2016 dan meraih gelar sarjana dari Akademi Akuntansi Bandung pada 1978. Ia memulai karirnya sebagai Keuangan BIEC International pada 1975-1978, Keuangan PT Tricon Jaya pada 1978-1984, Senior Staf Logistik PT Duta Graha Indah Tbk pada 1989-2002, dan Manajer Logistik PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk pada 2011-2016.

Mr. Kusuma has served as a Director since December 2016 and holds a degree in Management from Universitas Islam Nusantara Bandung and Master degree in Finance from Institut Manajemen Newport Indonesia. He started his career at PT Wijaya Karya (Persero) Tbk in 1986 and became Finance General Manager in 2004-2008. He has also served as Commissioner of PT Wika Realty in 2007-2010, President Commissioner of PT Wika Gedung in 2008-2009, Finance Director of WIKA in 2008-2013, President Commissioner of PT Wika Bitumen in 2014-2015. Currently, he is a Commissioner of PT WIKA Realty since 2013 and Commissioner of PT Krakatau Engineering since 2015.

Bapak Kusuma menjabat Direktur sejak Desember 2016 dan meraih gelar sarjana di bidang manajemen dari Universitas Islam Nusantara, Bandung dan gelar Master di bidang Keuangan dari Institut Manajemen Newport Indonesia. Beliau memulai karirnya di PT Wijaya Karya (Persero) Tbk pada 1986 dan menjadi General Manager Keuangan pada tahun 2004-2008. Beliau juga pernah menjabat Komisaris PT Wika Realty pada tahun 2007-2009, Komisaris Utama PT Wika Gedung pada 2008-2009, Direktur Keuangan Wika pada 2008-2013, Komisaris Utama PT Wika Bitumen pada 2014-2015. Saat ini, beliau juga menjabat Komisaris PT Wika Realty sejak 2013 dan Komisaris PT Krakatau Engineering sejak 2015.



DRS. GANDA KUSUMA, MBA

DIRECTOR
Direktur



The best ideas can be realized as well, But the best creation is not always appear from the best idea, then do your best

Ide terbaik dapat direalisasikan dengan baik pula, akan tetapi karya terbaik tidak selalu lahir dari ide terbaik, maka berusahalah yang terbaik



**COMPANY
PROFILE**
PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

Profil Perusahaan

COMPANY NAME Nama Perusahaan	PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING (NKE)
OWNERSHIP Kepemilikan	33.03% PT Lintas Kebayoran Kota 14.09% Hudson River Group Pte. Ltd. 9.02% PT Rezeki Segitiga Emas 7.35% PT Lokasindo Aditama 0.01% Ir. Djoko Eko Suprastowo, MT (Direktur Utama) 0.29% Drs R. Ganda Kusuma, MBA (Direktur) 35.86% Public/Publik 0.35% Treasury Stock/Saham treasury
BUSINESS LINES Bidang Usaha	Construction, Energy, Mining and Real Estate/Property Konstruksi, Energi, Pertambangan dan Real Estate/Properti
DATE OF ESTABLISHMENT Tanggal Pendirian	January 11, 1982 11 Januari 1982
LEGAL BASIS OF ESTABLISHMENT Landasan Hukum Pendirian	No. AHU-43810.AH.01.02
STOCK CODE Kode Saham	DGIK
STOCK EXCHANGE Bursa	Indonesia Stock Exchange (IDX) Bursa Efek Indonesia (BEI)
INITIAL CAPITAL Modal Dasar	10.000.000.000 Share/ Saham
ISSUED AND FULLY PAID IN CAPITAL Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh	5,541,165,000 Shares/ IDR554,116,500,000 5.541.165.000 Saham/ Rp554.116.500.000
IPO REALIZATION Realisasi IPO	December 19, 2007 19 Desember 2007
OFFICE ADDRESS Alamat Lengkap	Jl. Sunan Kalijaga No. 64 Kel. Melawai, Kec. Kebayoran Baru Kotamadya Jakarta Selatan, Jakarta 12160 Phone : +62-21 722 1003, 726 7603 Fax : +62-21 739 6580 Email : corporate@nusakonstruksi.com

A Brief History of NKE

Sejarah Singkat NKE

PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk (NKE) is a leading construction company operating since January 11, 1982 under the name of PT Duta Graha Indah. NKE has grown into a company that is able to build structural and infrastructure projects throughout Indonesia and the world

During the experiences, Company to expand and do a variety of infrastructure projects in various areas of the archipelago. NKE contribute to development in Indonesia to build dams, irrigation canals, harbors, flood mitigation, the protective coastal and river normalization project. The Company recognized for major projects such as irrigation projects Antokkan (Padang, West Sumatra), Runway Project of Hasanuddin Airport (Makassar, South Selatan), Indonesia Stock Exchange Building (Jakarta), Grand Indonesia Complex (Jakarta), Dharmawangsa Hotel (Jakarta), and Amartapura Apartment (Karwaci, Tangerang)

NKE issued Initial Public Offering on December, 19 2007 and release its ownership of 30% or 1.662345 billion shares on the Indonesia Stock Exchange. Corporate actions result in stronger capital structure while providing a catalyst for transparency and corporate governance best practices.

In 2008, the company began to expand its business into the mining sector infrastructure. A year later, NKE widen its operational area to various countries and establish Duta Graha Arabia in Saudi Arabia in 2010. NKE also became the first construction company in Indonesia that won infrastructure contract in East Timor.

PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk (NKE) merupakan perusahaan konstruksi terkemuka yang beroperasi sejak 11 Januari 1982 dengan menggunakan nama PT Duta Graha Indah. NKE telah tumbuh menjadi perusahaan yang mampu membangun proyek struktural dan infrastruktur di seluruh Indonesia dan dunia.

Dalam perjalanannya, Perseroan melakukan ekspansi dan mengerjakan berbagai macam proyek infrastruktur di berbagai wilayah di nusantara. NKE turut berkontribusi dalam pembangunan di Indonesia dengan membuat bendungan, kanal irigasi, pelabuhan, mitigasi banjir, pelindung pesisir dan proyek normalisasi sungai. Perseroan menerima pengakuan untuk proyek yang besar seperti proyek irigasi Antokkan (Padang, Sumatra Barat), Proyek Runway di Bandar Udara Hasanuddin (Makassar, Sulawesi Selatan), Gedung Bursa Efek Indonesia (Jakarta), Komplek Grand Indonesia (Jakarta), Hotel Dharmawangsa (Jakarta), dan Apartemen Amartapura (Karawaci, Tangerang).

NKE melakukan penawaran umum perdana pada 19 Desember 2007 dan melepas kepemilikan sahamnya sebesar 30% atau sebanyak 1.662.345.000 lembar saham di Bursa Efek Indonesia. Aksi korporasi itu menghasilkan struktur permodalan yang lebih kuat sekaligus memberikan katalis bagi transparansi dan praktik tata kelola perusahaan yang lebih baik.

Pada 2008, Perseroan mulai mengembangkan usahanya dan masuk ke sektor infrastruktur pertambangan. Setahun kemudian, NKE memperlebar wilayah operasionalnya ke berbagai negara dan mendirikan Duta Graha Arabia di Arab Saudi pada 2010. NKE juga menjadi perusahaan konstruksi pertama di Indonesia yang memenangkan kontrak infrastruktur di Timor Leste.

2012 to be milestone of change for the company and officially use name of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk. this milestone sign a restructuring of the company include a new strategy, Company's focus on diversifying into the energy sector, the Government Partnerships - Private and the private sector.

Tahun 2012 menjadi tonggak perubahan Perseroan dan resmi menggunakan nama PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk. Tonggak ini menandai restrukturisasi Perseroan, termasuk strategi baru Perseroan yang fokus pada diversifikasi ke sektor energi, Kemitraan Pemerintah - Swasta serta sektor swasta.



■ Sermo Dam, DI Yogyakarta



Milestone

Jejak Langkah

1982

Starting out as PT Duta Graha Indah, a construction company established in Jakarta on January 11, 1982, NKE has grown into a large and resilient enterprise capable of complex structural and infrastructure projects throughout Indonesia and internationally.

Berawal dengan nama PT Duta Graha Indah, sebuah perusahaan konstruksi yang didirikan di Jakarta, 11 Januari 1982, NKE telah bertumbuh menjadi perusahaan yang mampu membangun proyek struktural dan infrastruktur yang kompleks di seluruh Indonesia dan internasional.

1986

The Company ventured into the infrastructure sector in 1986, when it commenced road construction projects in Sumatra.

Perseroan memulai di sector infrastruktur di 1986, ketika memulai konstruksi jalan di Sumatra.

1990

In the 1990s, the Company expanded into Nusa Tenggara and Sulawesi, working on various infrastructure projects, including dams, irrigation canals, ports, flood mitigation, shore protection and river normalization projects. The Company received recognition for major projects including Antokkan irrigation project (Padang, West Sumatra), the runway at Hasanuddin Airport (Makassar, South Sulawesi), Indonesian Stock Exchange building (Jakarta), Grand Indonesia complex (Jakarta), the Dharmawangsa Hotel (Jakarta) and Amartapura Apartments (Karawaci, Tangerang).

Tahun 1990, Perseroan melakukan ekspansi ke Nusa Tenggara dan Sulawesi, mengerjakan berbagai macam proyek infrastruktur, termasuk bendungan, kanal irigasi, pelabuhan, mitigasi banjir, pelindung pesisir dan proyek normalisasi sungai. Perseroan menerima pengakuan untuk proyek yang besar seperti proyek irigasi Antokkan (Padang, Sumatra barat), proyek runway di Bandar Udara Hassanudin (Makassar, Sulawesi Selatan), gedung Bursa Efek Indonesia (Jakarta), Komplek Grand Indonesia (Jakarta), Hotel Dharmawangsa (Jakarta), dan Apartemen Amartapura (Karawaci, Tangerang).

2008

In the midst of favorable market conditions, the Company expanded into the mining infrastructure sector.

Di tengah kondisi yang menguntungkan, Perseroan melakukan ekspansi ke sektor infrastruktur pertambangan.

2007

NKE listed an initial public offering of 1,662,345,000 shares on the Indonesian Stock Exchange. The release of this 30 percent stake not only generated a more robust equity structure, but provided the catalyst for greater transparency and governance practices.

NKE melakukan penawaran umum perdana 1.662.345.000 lembar saham di Bursa Efek Indonesia. Pelepasan 30 persen saham tidak hanya menghasilkan struktur permodalan yang lebih kuat, namun juga memberikan katalis untuk transparansi dan praktik tata kelola perusahaan yang lebih baik.

2009

NKE expanded its operations overseas and established offices and subsidiaries in several countries.

NKE memperluas operasinya di luar negeri dan mendirikan kantor dan anak perusahaan di beberapa negara.

2015

NKE signed a joint venture with Australian mining company, Macmahon Holdings Ltd, to undertake mining projects and consequently sealed the Martabe gold mining project in North Sumatra. Since then, NKE has continued to attract joint operations with leading international companies including Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd., Tokyu Land, TOA Construction, CSCEC Straits Construction and Development Co. Ltd.

NKE melakukan joint venture dengan perusahaan Australia, Macmahon Holdings Limited, untuk mengerjakan proyek-proyek pertambangan dan sudah mendapatkan proyek yang dikerjakan yaitu tambang Emas Martabe di Sumatera Utara. Selain itu Perseroan juga menjalin operasi bersama dengan beberapa perusahaan internasional seperti Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. , Tokyu Land, TOA Construction, CSCEC Strait Construction and Development Co. Ltd.

2016

NKE restructured assets of its subsidiary of PT Duta Graha Living by releasing all of the Company's ownership in the subsidiary. NKE also re-established a joint operation with one of the International companies, namely CNQC to work on building projects.

NKE melakukan restrukturisasi aset terhadap anak perusahaan PT Duta Graha Living dengan melepaskan seluruh kepemilikan Perseroan pada anak perusahaan tersebut. NKE juga kembali menjalin kerjasama operasi dengan salah satu perusahaan Internasional, yaitu CNQC untuk mengerjakan proyek gedung.

2013

Supported by a skilled and experienced professional work force, NKE currently operates in major cities throughout Indonesia via four fully operational branches. With its Management's visionary strategy, the Company continued to exhibit strong growth and delivered increased shareholder returns.

Didukung oleh sumber daya manusia yang terampil dan berpengalaman, NKE saat ini beroperasi di kota-kota besar di seluruh Indonesia melalui empat cabang yang beroperasi penuh. Mengingat strategi ekspansi pasar kami, manajemen berkeyakinan Perseroan akan melanjutkan pertumbuhan yang kuat, memberikan peningkatan pada imbal hasil pemegang saham.

2012

The new name, PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk marked the Company's restructure, including a new corporate strategy focusing on diversification into the energy sector, and private sector projects.

Nama baru, PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk menandai restrukturisasi Perseroan, termasuk strategi baru Perseroan yang berfokus pada diversifikasi ke sektor energi, serta fokus pada sektor swasta.

2010

The Company established Duta Graha Arabia in Saudi Arabia. NKE also became the first Indonesian construction company to win infrastructure contracts in Timor Leste.

Perseroan mendirikan Duta Graha Arabia di Arab Saudi. NKE juga menjadi perusahaan konstruksi pertama di Indonesia yang memenangkan kontrak infrastruktur di Timor Leste.

VISION

Visi

To become the leading diversified Construction, Engineering and Investment Company in Indonesia

Menjadi Perusahaan yang unggul dalam melakukan diversifikasi bisnis konstruksi, enjiniring dan investasi di Indonesia

MISSION

Misi

Develop the organization that always self improvement and adapt well towards teh changes

Mengembangkan organisasi yang selalu melakukan perbaikan secara berkelanjutan dan dapat beradaptasi dengan baik terhadap perubahan

Promote Good Corporate Governance (GCG) and maximize stakeholder need

Mengimplementasikan Good Corporate Governance (GCG) dan memaksimalkan kepentingan dari stakeholders

Develop the idea pf some potential business to increasing performance and profitability

Selalu melakukan inovasi-inovasi baru terhadap potensi bisnis untuk meningkatkan kinerja dan profitabilitas

Become pioneer of work methods, equipment, technology and integrated management system in the world of construction and engineering in Indonesia

Menjadi pelopor pengembangan metode kerja, peralatan, teknologi dan sistem manajemen yang terintegrasi dalam bisnis konstruksi

Creating strategic synergy with vendors, business partners and clients

Menciptakan sinergi strategis dengan vendor, mitra bisnis dan klien

COMPANY VALUES

Nilai-nilai Perusahaan



ACCOUNTABILITY



COMMITMENT



TEAM WORK



INTEGRITY



OPERATION EXCELLENT



NEW IDEA

Company Strategy

Strategi Perusahaan

Construction will continue to generate the greatest portion of NKE's revenue in the short to medium term. However, NKE's strategy is to diversify our products and services to protect our revenues from any sectoral fluctuation.

The current diversification strategy by the Company intends to include new opportunities in energy, resources and real estate/property. NKE selected these sectors because they have synergy with the core business of Company: Construction and Engineering. For the next five years, The Company will diversify further into energy and natural resources, including hydroelectric power facilities, thermal energy power facilities, mining & mining contracting and commercial real estate/property.

Dalam jangka pendek dan menengah, sektor Konstruksi tetap akan memberikan kontribusi yang besar bagi pendapatan usaha NKE. Untuk menunjang penghasilan usaha apabila terjadi pelemahan dalam sektor konstruksi, NKE memiliki strategi dengan melakukan diversifikasi usaha.

Strategi diversifikasi yang diambil oleh Perseroan berusaha mencakup peluang-peluang baru dalam bidang energi, sumber daya alam dan real estate/property. NKE memilih bidang tersebut karena masih memiliki sinergi dengan bisnis inti Perseroan yaitu konstruksi dan enjiniring. Selama lima tahun kedepan, Perseroan akan melakukan diversifikasi lebih lanjut dalam bidang energi dan sumber daya alam seperti fasilitas pembangkit listrik tenaga air, pembangkit listrik berbasis energi termal, pertambangan & konstruksi pertambangan, dan properti/perumahan komersial.

Business Activity

Kegiatan Usaha

By the statutes 3 article of the company, aim and the purposes of the company is provide construction services, industries, trading, agency, real estate, minning, investment, and other services. Recently the main business of the company are business in construction building services and construction of civil works including roads, irrigation, dams, power plants especially mini hydro Power Plant, railway , and harbour.

Sesuai Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, maksud dan tujuan Perseroan adalah bergerak dalam jasa konstruksi, industri, perdagangan, agen/perwakilan, real estate, pertambangan, investasi dan jasa lain. Pada saat ini, kegiatan utama Perseroan adalah menjalankan usaha-usaha di bidang jasa konstruksi gedung dan konstruksi pekerjaan sipil termasuk jalan, irigasi, waduk, pembangkit tenaga listrik terutama Pembangkit Listrik Tenaga Mini Hidro, rel kereta api dan pelabuhan.

CONSTRUCTION*KONSTRUKSI*

As construction and engineering companies, NKE has a track record and expertise in estimating, scheduling and executing construction projects. NKE also have a lot of experience in civil works and buildings, and has worked with construction companies both local and international. Furthermore, the company has a standard in terms of quality, timely completion, flexibility and security at a competitive price.

Sebagai perusahaan konstruksi dan enjiniring, NKE telah memiliki track record dalam hal mengatasi permasalahan yang pelik. Keahlian Perseroan dalam hal memperkirakan, menjadwalkan dan mengeksekusi proyek-proyek konstruksi telah diakui. NKE juga memiliki banyak pengalaman dalam pekerjaan sipil dan bangunan, serta telah bekerjasama dengan perusahaan-perusahaan konstruksi lainnya baik lokal maupun internasional. Selain itu perseroan memiliki standar yang tinggi dalam hal kualitas, penyelesaian tepat waktu, fleksibilitas dan keamanan namun dengan harga yang kompetitif.

ENERGY*ENERGI*

Asahan hydropower 1, Lake Toba, North Sumatra is one of the NKE renowned projects in the energy field. The company has experience in the power plant construction and energy-based thermal water.

PLTA Asahan 1 di Sungai Asahan, Danau Toba, Sumatra Utara merupakan salah satu proyek ternama NKE dalam bidang energy. Perseroan memiliki pengalaman dalam hal konstruksi pembangkit listrik tenaga air dan energy berbasis thermal.

MINING*PERTAMBANGAN*

More than five years, the company has experience in mining infrastructure. The mining sector is considered a proper synergy for the construction and engineering sector. Besides the mining sector is beneficial because this sector has a growth opportunity, even though commodity prices are weakening now.

Lebih dari lima tahun Perseroan memiliki pengalaman dalam hal infrastruktur pertambangan. Sektor pertambangan dinilai merupakan sinergi yang tepat untuk sektor konstruksi dan enjiniring. Selain itu sektor pertambangan dinilai menguntungkan karena sektor ini memiliki peluang pertumbuhan, meskipun harga komoditas sedang melemah saat ini.

REAL ESTATE/PROPERTY*REAL ESTATE/PROPERTI*

Real Estate/Property has a growth chance together with increasing of middle up class. Mining sector is a development of office building. Through a subsidiary, PT Duta Buana Permata, NKE has experiences as prestigious property developer.

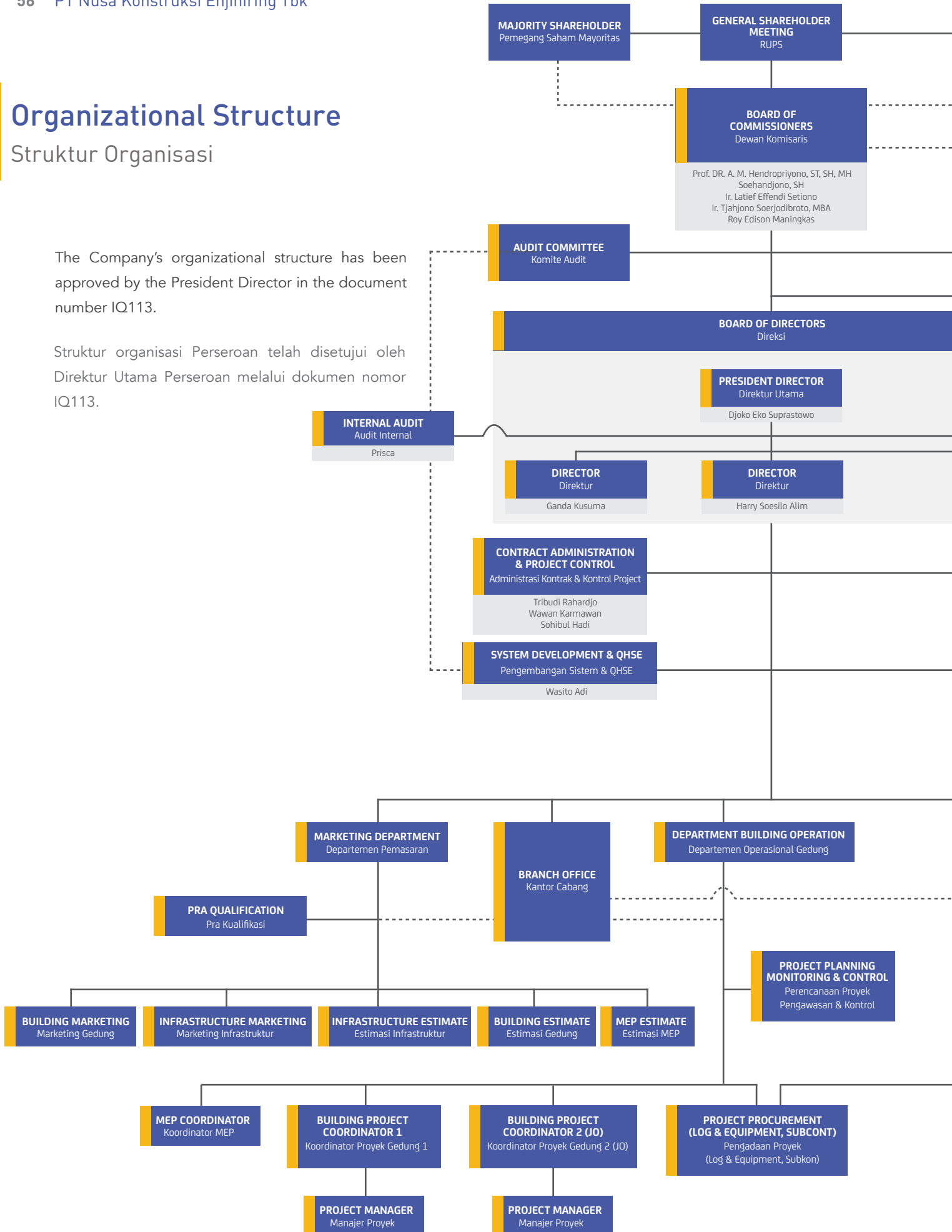
Sektor real estate/properti memiliki potensi pertumbuhan yang besar seiring dengan bertambahnya masyarakat kelas menengah keatas. Fokus lini bisnis ini adalah pengembangan perkantoran dan gedung perkantoran. Melalui anak perusahaannya, PT Duta Buana Permata, NKE memiliki pengalaman sebagai pengembang perumahan prestisius.

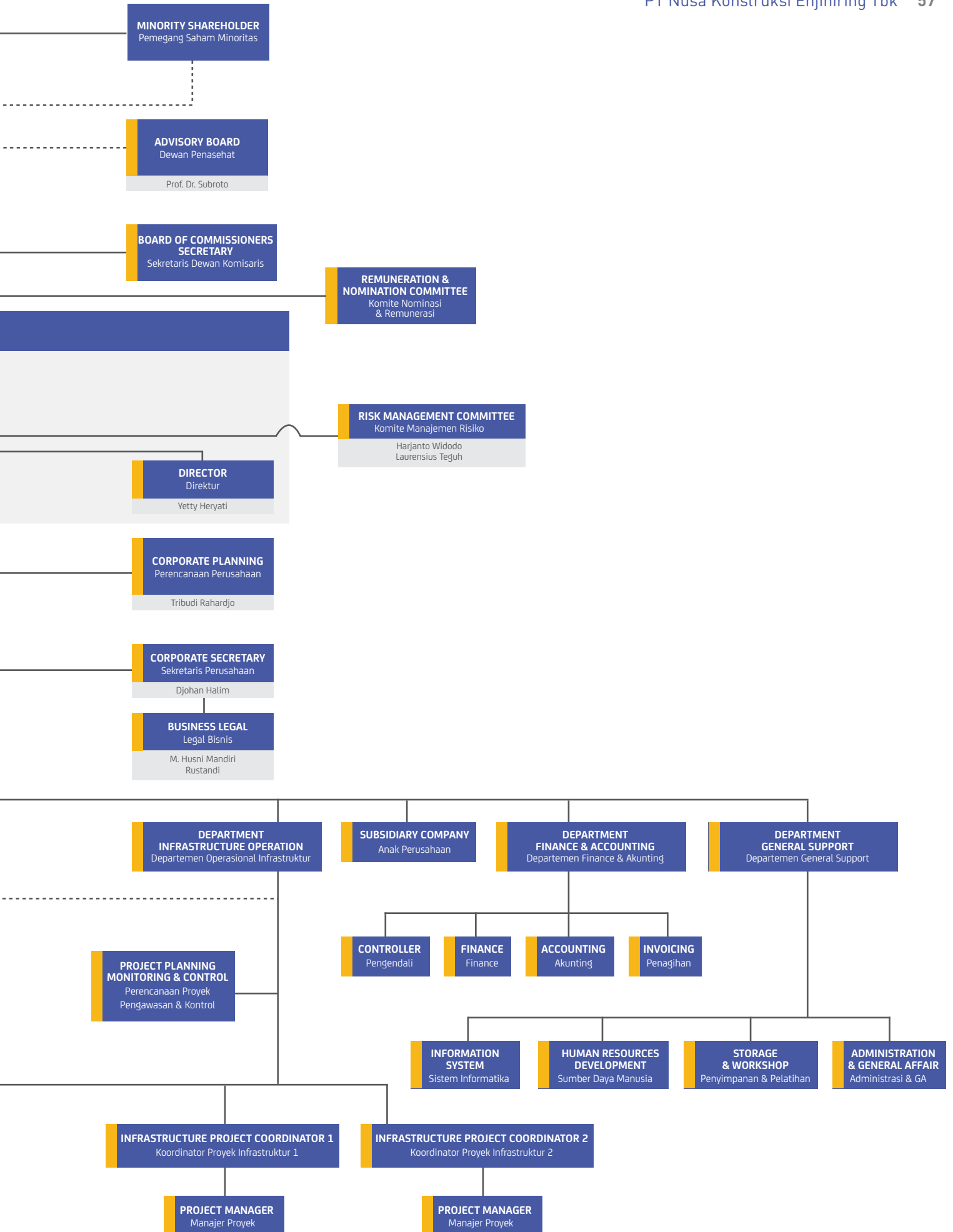
Organizational Structure

Struktur Organisasi

The Company's organizational structure has been approved by the President Director in the document number IQ113.

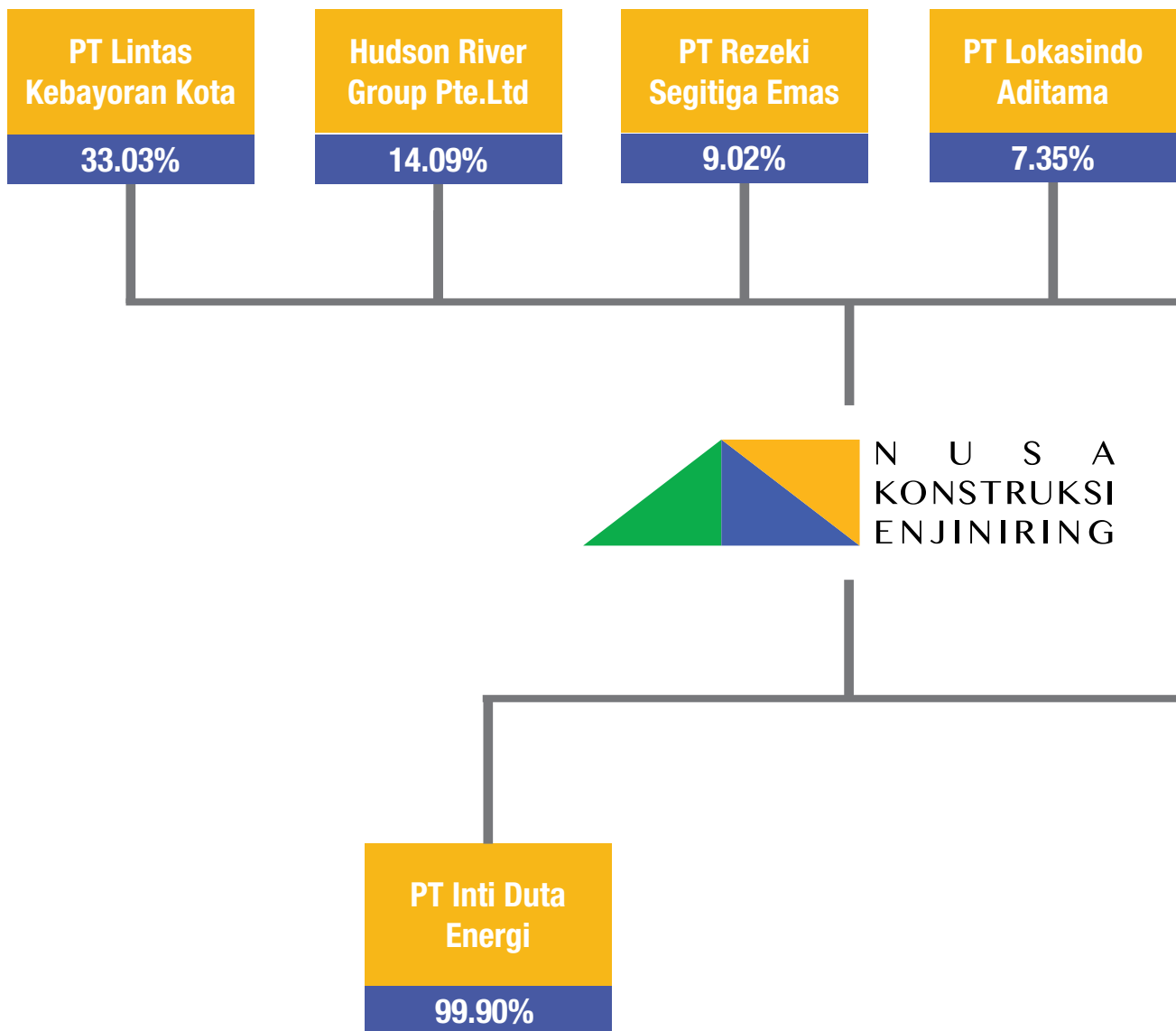
Struktur organisasi Perseroan telah disetujui oleh Direktur Utama Perseroan melalui dokumen nomor IQ113.

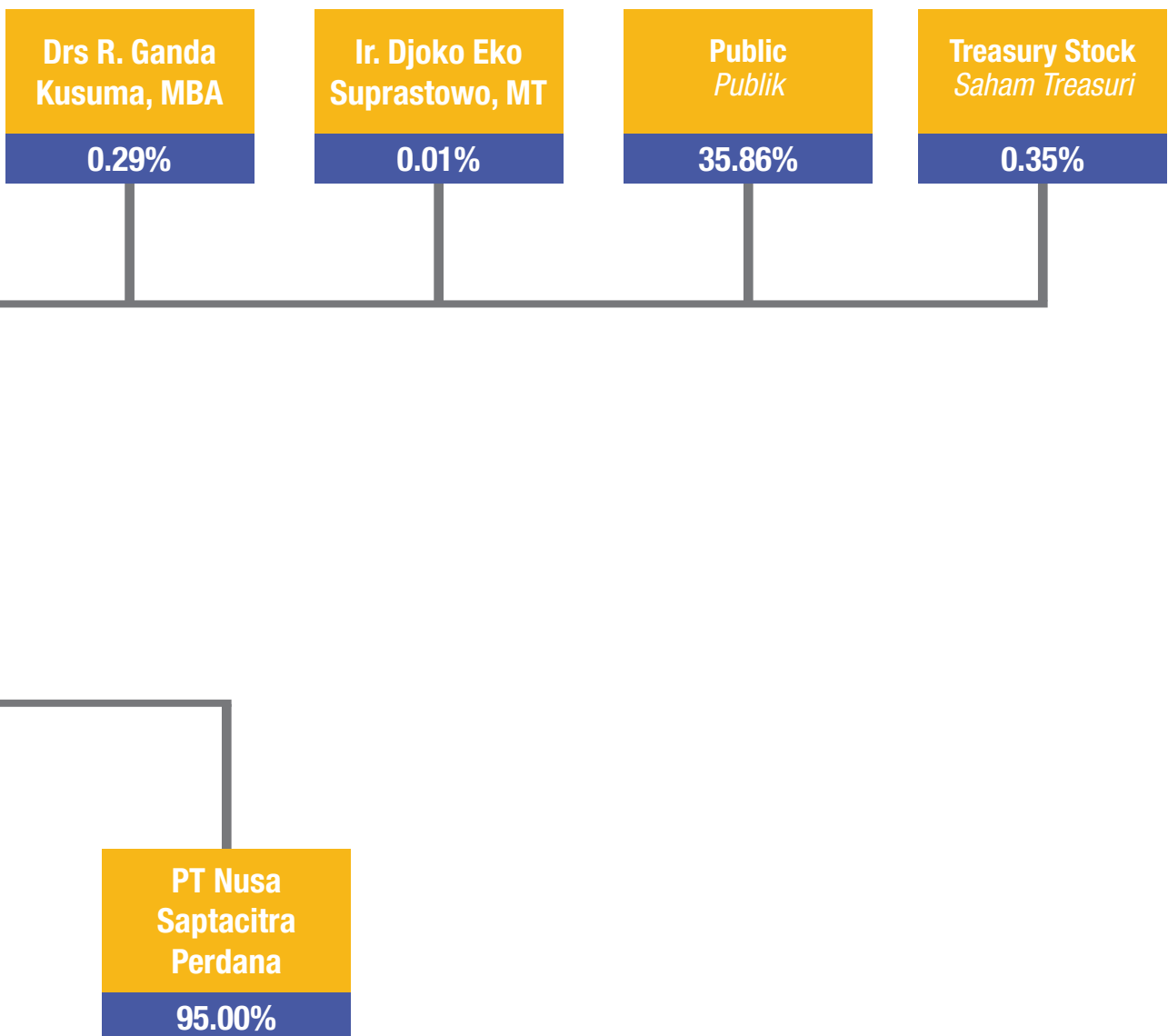




Group Structure

Struktur Grup Perusahaan

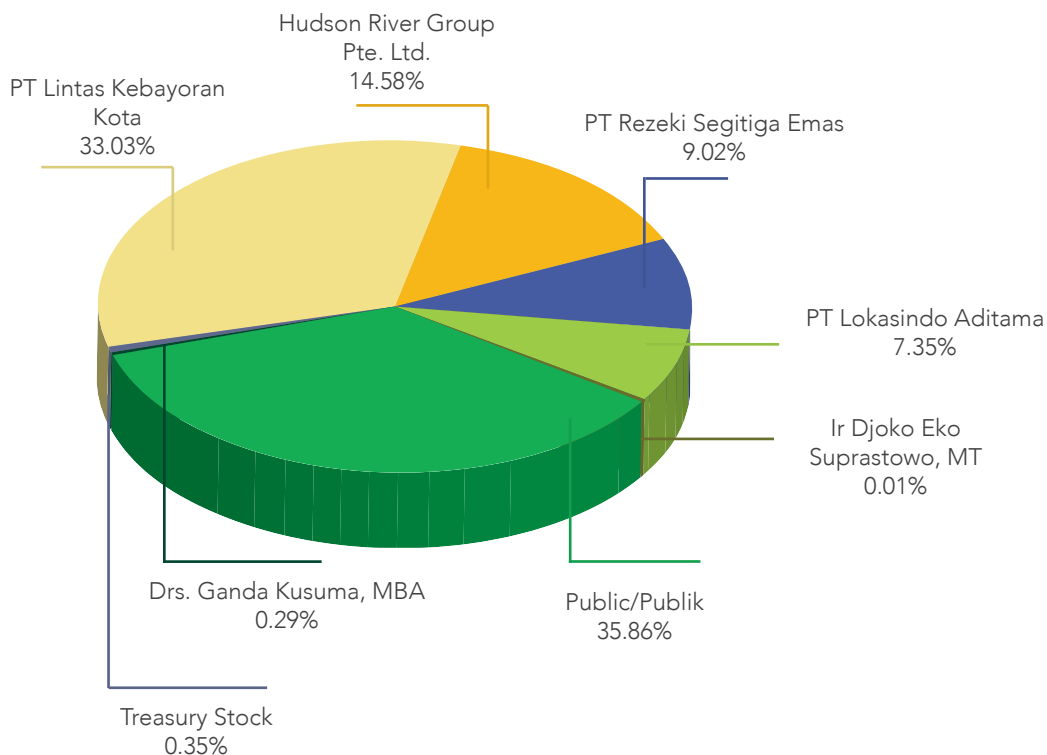




Shareholder Composition

Komposisi Pemegang Saham

No	Shareholder Pemegang Saham	Ownership Kepemilikan	Number of Shares Jumlah Saham
1.	PT Lintas Kebayoran Kota	33.03%	1,830,170,000
2.	Hudson River Group Pte. Ltd.	14.09%	780,529,100
3.	PT Rezeki Segitiga Emas	9.02%	500,000,000
4.	PT Lokasindo Aditama	7.35%	407,500,000
5.	Ir Djoko Eko Suprastowo, MT (President Director / Direktur Utama)	0,01%	50.000
6.	Drs. Ganda Kusuma, MBA (Director/Direktur)	0,29%	16.055.900
7.	Public/Publik	35,86%	1,987,423,500
8.	Treasury Stock/ Saham Treasuri	0.35%	19,436,500
	Total/Jumlah	100%	5,541,165,000



Share Ownership Classification

Klasifikasi Kepemilikan Saham

Following are the controlling entities with over 5% of NKE shares:

Berikut adalah entitas pengendali dengan saham NKE lebih dari 5%:

No	Shareholder Pemegang Saham	Ownership Kepemilikan	Number of Shares Jumlah Saham
1.	PT Lintas Kebayoran Kota	33.03%	1,830,170,000
2.	Hudson River Group Pte. Ltd.	14,09%	780.529.100
3.	PT Rezeki Segitiga Emas	9.02%	500,000,000
4.	PT Lokasindo Aditama	7.35%	407,500,000

Ownership Based on Local and Foreign Entities

Kepemilikan Berdasarkan Entitas Lokal dan Asing

No	Shareholder Pemegang Saham	Ownership Kepemilikan	Number of Shares Jumlah Saham
Local Lokal			
1.	Limited Company Perseroan Terbatas	49.40%	2,737,670,000
2.	Others Lain-lain	35.12%	1,946,450,500
Sub Total		84.52%	4,684,120,500
Foreign Asing			
1.	Foreign Business Entity Badan Usaha Asing	14.09%	780,529,100
2.	Others Lain-lain	1.39%	76,515,400
Sub Total		15.48%	857,044,500
Total/Jumlah		100.00%	5,541,165,000

Employee/Management Share Ownership Program

Program Kepemilikan Saham Karyawan/Manajemen

NKE's hasn't shares ownerships program either by employees or management

NKE tidak memiliki program kepemilikan saham baik oleh karyawan ataupun manajemen.

Share Listing Chronology and Other Securities

Kronologi Pencatatan Saham dan Efek Lainnya

The Company listed its shares on the Indonesian Stock Exchange on December 19, 2007. PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk shares, trading under the code DGIK, were offered at an initial price of IDR225 per share.

Perseroan mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 19 Desember 2007. Saham PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk diperdagangkan menggunakan kode saham DGIK, ditawarkan pada harga perdana Rp225 per saham ketika IPO.

Subsidiaries and Associations Information

Informasi Anak Usaha dan Asosiasi

SUBSIDIARIES

Anak Perusahaan

PT INTI DUTA ENERGI

PT Inti Duta Energi (IDE) was established in 2011 and is active in renewable energy, especially Mini Hydroelectric systems. The company owns 99.9% of shares in IDE.

PT Inti Duta Energi (IDE) didirikan pada tahun 2011 dan merupakan perusahaan yang bergerak dalam bidang mini hidro. Perseroan menguasai mayoritas 99,9% saham IDE.

IDE is developing an aggregated capacity of 50 MW in partnership with Armstrong Asset Management. Each individual development project will be jointly owned by IDE and Armstrong through the holding companies mentioned below :

IDE melakukan kerjasama dengan Armstrong Asset Management dalam mengembangkan kapasitas 50 megawatt. Proyek pengembangan dari kerjasama tersebut akan dimiliki bersama oleh IDE dan Armstrong Asset Management melalui tiga perusahaan berikut:

No	Subsidiaries of IDE Anak Perusahaan IDE	Business Activity Kegiatan Bisnis	Ownership Kepemilikan
1.	PT Inti Duta Solusindo (IDS)	Electronic Procurement Pengadaan Listrik	99.99%
2.	PT Duta Cipta Energi (DCE)	Electronic Procurement Pengadaan Listrik	99.80%
3.	Jade Imperium Advisory Pte. Ltd, (JIA)	Investment Company Perusahaan Investasi	100.00%

At the end of 2016, IDE had several mini hydro projects under development in Sumatra and Java. Some of these projects have already filed a Power Purchase Agreement with the national power supplier, PLN, and construction will begin as soon as the Power Purchase Agreements are finalized.

Hingga akhir tahun 2016, IDE sedang dalam tahap pengembangan beberapa proyek pembangkit listrik tenaga mini hidro yang potensial di Sumatra & Jawa. Dari keseluruhan proyek yang sedang dikembangkan oleh IDE, beberapa diantaranya telah mengajukan *Power Purchase Agreement* (PPA) kepada PLN. Tahapan konstruksi akan langsung dilakukan setelah proyek tersebut mendapatkan PPA.

PT NUSA SAPTACITRA PERDANA

PT Nusa Saptacitra Perdana was established in 2013 and operates in the mining sector. NKE is the major shareholder with 95% of shares. Given the current low commodity prices, the management has decided to be selective and prudent in assessing investment opportunities, whereby stringent criteria must be met before an investment is made. This prudent strategy may result in a low level of activity for this subsidiary company.

PT Nusa Saptacitra Perdana didirikan pada tahun 2013 dan bergerak pada bidang jasa pertambangan. Perseroan merupakan pemegang saham terbesar yaitu 95% saham. Melihat kondisi industri pertambangan batu bara saat ini yang kurang baik, Manajemen NSCP mengambil strategi untuk lebih selektif dan bijaksana dalam menilai peluang investasi, dimana sebelum investasi dilakukan, kriteria yang ketat harus dapat dipenuhi. Kebijakan strategi ini dapat berdampak pada rendahnya tingkat aktivitas anak perusahaan ini.

AFFILIATED COMPANIES

Perusahaan Afiliasi

PT DUTA BUANA PERMATA

Founded on October 15, 2003, PT Duta Buana Permata (DBP) activities in property and hospitality in Indonesia. DBP dominate direct and indirect amount of field in Jakarta (Dharmawangsa), Bali (Payangan) and Belitung were developing by itself and subsidiaries to be apartment, resort or hotel.

Didirikan pada tanggal 15 Oktober 2003, PT Duta Buana Permata (DBP) bergerak di bidang properti dan perhotelan di Indonesia. DBP menguasai secara langsung maupun tak langsung sejumlah bidang lahan yang terletak di Jakarta (Dharmawangsa), Bali (Payangan) dan Belitung yang siap dikembangkan sendiri atau oleh anak perusahaan DBP menjadi apartemen, resor atau hotel.

The company has 48.93% shares with voted rights and 116,787 shares without voted.

On March 15, 2013 DBP released all shares to PT Belitung Pantai Intan, PT Belitung Puri Lestari, PT Nusa Kukila, PT Tanjung Kasuarina, PT Payangan Puri Lestari dan PT Hotel Usaha Karya Mandiri Utama.

DBP release its ownership at PT Etika Karya Usaha on December 30, 2016.

Perseroan memiliki 48,93% saham biasa dengan hak suara dan 116.787 saham tanpa hak suara DBP.

Pada tanggal 15 Maret 2013 DBP telah melepas seluruh kepemilikan saham DBP pada PT Belitung Pantai Intan, PT Belitung Puri Lestari, PT Nusa Kukila, PT Tanjung Kasuarina, PT Payangan Puri Lestari dan PT Hotel Usaha Karya Mandiri Utama.

DBP melepas kepemilikan sahamnya di anak perusahaan, PT Etika Karya Usaha pada tanggal 30 Desember 2016.

PT MACMAHON MINING SERVICES

In 2015, the Company established a Joint Venture with an Australian company, Macmahon Mining Services (MMS) Co. Ltd. MMS is incorporated in Jakarta. NKE holds 50 % of shares in MMS. In November 2015, MMS was awarded a contract for mining services by PT Agincourt Resources who owns the Martabe gold mine in North Sumatra. MMS commenced operations on location in January 2016.

Di tahun 2015, Perseroan membentuk perusahaan Joint Venture yaitu PT Macmahon Mining Services (MMS), dengan perusahaan Australia. MMS berkedudukan di Jakarta. Perseroan memiliki kepemilikan saham dalam MMS sebesar 50%. Pada bulan November 2015, MMS mendapatkan kontrak jasa pertambangan oleh PT Agincourt Resources yang memiliki tambang emas Martabe di Sumatera Utara. MMS mulai beroperasi pada Januari 2016.

PT BAJRADAYA SENTRANUSA

Founded on July 21, 1997, PT Bajradaya Sentranusa (BDS) owns and operates the Hydro Power Plant Asahan I, in Asahan, North Sumatra. The Company holds 3.32% of this affiliated company, whose issued and fully paid in capital amounts to IDR1,061 billion. This minority ownership is a legacy of a larger stakeholder that has since been diluted. NKE enjoys the benefit of annual dividend payments.

Didirikan pada tanggal 21 Juli 1997, PT Bajradaya Sentranusa (BDS) bergerak di sektor pembangkit listrik, yaitu sebagai pemilik dan pengelola Pembangkit Listrik Tenaga Air (PLTA) Asahan I, di Asahan, Sumatra Utara. Perseroan menguasai 3,32% saham perusahaan Afiliasi yang memiliki modal modal ditempatkan dan disetor sebesar Rp1.061 miliar. Kepemilikan minoritas saham merupakan peninggalan dari pemangku kepentingan terbesar sejak penurunan nilai. Dalam hal ini NKE mendapatkan pembayaran dividen tahunan.

PT MARGARAYA JAWA TOL

PT Margaraya Jawa Tol (MRJT) is the concession owner of the Waru (Aloha) - Wonokromo - Tanjung Perak Toll Road in Surabaya. NKE's minor participation in this concession company was intended to ultimately result in obtaining the construction contract. NKE owns 1.02% of the MRJT's total subscribed and paid-up capital.

PT Margaraya Jawa Tol (MRJT) merupakan penyelenggara Jalan Tol Waru (Aloha) - Wonokromo - Tanjung Perak di Surabaya. Partisipasi minor NKE pada perusahaan konsesi ini bertujuan untuk memperoleh kontrak konstruksi. NKE memiliki 1,02% kepemilikan dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor MRJT.

Operating Coverage

Wilayah Usaha

HEAD OFFICE *KANTOR PUSAT*

JAKARTA

Jl. Sunan Kalijaga No. 64 Kel. Melawai,
Kebayoran Baru, South Jakarta 12160

P +6221 722 1003, 726 7603

F +6221 739 6580

E corporate@nusakonstruksi.com

BRANCH OFFICE *KANTOR CABANG*

SURABAYA

Jl. Dharmahusada Utara IV No. 6
Surabaya, East Java

P +6231 592 8211, 594 6704

F +6231 594 9748

PADANG

Jl. Cimandiri No. 50, Padang Baru
Timur, Kec. Padang Utara, Padang,
West Sumatra

P +62751 705 8033

F +62751 705 8033



BALIKPAPAN

Cluster San Fransisco FA/01,
Perumahan Balikpapan Baru,
Kelurahan Damai,
Balikpapan 76114
P +62542 852 0261

SAMARINDA

Jl. Siradj Salman No. 69
RT 052
Kel. Air Putih, Kec.
Samarinda Ulu
Samarinda 75124
P +62541 769 550
F +62541 769 552

MAKASSAR

Jl. Raya Pendidikan I No. B3/26
Makassar

MEDAN

Komplek Taman Prima Jalan
Sunggal, Medan, Sumatera Utara
P & F +61846 7063



● **MAKASSAR**

Capital Market Supporting Institutions/Profession

Lembaga/Profesi Penunjang Pasar Modal

PUBLIC ACCOUNTANT

Kantor Akuntan Publik

In December 2016, accordingly to the Board of Commissioner authorities, The Company had change of appointment of Accounting Firm previously by Johan Malonda Mustika & Partner become Joachim Poltak Lian & Partners to audit the financial statements for fiscal year 2016. The accountant auditing the financial statements of the company for the financial year 2016 was Joachim Sulisty. The public accountant was appointed only to audit the financial statements of the Company and provided no other services.

Joachim Poltak Lian & Partners

Graha Mandiri 24 th

Jl. Imam Bonjol No.61

Jakarta Pusat 10310

P +6221 392 7208

F +6221 392 7192

Letter of Appointment: No. 190/JPL-HO/MPS-Au/XII/2016

Assignment Period: Audit Fiscal Year 2016

STTD: No. 696/KM.1/2015

Standards: SPAP (Professional Standard Accountant Public), SFAS (Statement of Financial Accounting), Guidelines for the Regulation and Preparation of Financial issuers or Construction Industry Company.

Pada bulan Desember 2016 atas wewenang Dewan Komisaris, Perseroan telah melakukan perubahan penunjukan Kantor Akuntan Publik dari sebelumnya Johan Malonda Mustika & Rekan menjadi Joachim Poltak Lian & Rekan untuk mengaudit laporan keuangan Perseroan tahun buku 2016. Akuntan yang melakukan audit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2016 adalah Joachim Sulisty. Akuntan publik yang ditunjuk hanya mengaudit laporan keuangan Perseroan dan tidak ada jasa lainnya yang diberikan kepada Perseroan.

Joachim Poltak Lian & Rekan

Graha Mandiri Lt. 24

Jl. Imam Bonjol No.61

Jakarta 10310

P +6221 392 7208

F +6221 392 7192

Surat Penunjukkan: No. 190/JPL-HO/MPS-Au/XII/2016

Periode Penugasan: Audit Laporan Keuangan Tahun Buku 2016

STTD: No. 696/KM.1/2015

Pedoman Kerja: SPAP (Standar Profesional Akuntan Publik), PSAK (Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan), Peraturan Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik Industri Kontruksi.

NOTARY**Notaris**

Zulkifli Harahap, SH
 Jl. RS Fatmawati 15 L Blok A
 Kebayoran Baru, Jakarta Selatan
 P +6221 72757124

Zulkifli Harahap, SH
 Jl. RS Fatmawati 15 L Blok A
 Kebayoran Baru, Jakarta Selatan
 P +6221 72757124

Letter of Appointment: No. J159/s.457A/08-07
 STTD: No. 320/PM/STTD-N/2001
 Member of: Indonesian Notaries Association
 Member No: 174/Pengda/88
 Work Guidelines: Law No. 30 year 2004, concerning
 Notaries
 Assignment Period: 2007 – Now

Surat Penunjukkan: No. J159/s.457A/08-07
 STTD: No. 320/PM/STTD-N/2001
 Anggota dari: Ikatan Notaris Indonesia
 No. Anggota: 174/Pengda/88
 Pedoman Kerja: UU No.30 tahun 2004 tentang
 Jabatan Notaris
 Periode Penugasan: 2007- sekarang

SHARE REGISTRAR**Biro Administrasi Efek**

PT Adimitra Jasa Korpora
 Jl. Perintis Kemerdekaan Komp Pertokoan Pulo Mas
 Blok VIII No. 1 Kel. Pulo Gadung Kec. Pulo Gadung
 Jakarta Timur.
 P +6221 293-65287, 293-65298
 F +6221 292-89961

PT Adimitra Jasa Korpora
 Jl. Perintis Kemerdekaan Komp Pertokoan Pulo Mas
 Blok VIII No. 1 Kel. Pulo Gadung Kec. Pulo Gadung
 Jakarta Timur.
 P +6221 293-65287, 293-65298
 F +6221 292-89961

Letter of Appointment: J005/S.064/NKE/02.16
 Licensed: Decision Letter of OJK Commissioner
 Board Number KEP-41/D.04/2014
 Assignment Period: 2016 - Now

Surat Penunjukkan: J005/S.064/NKE/02.16
 Izin Usaha: Surat Keputusan Anggota Dewan
 Komisioner OJK Nomor KEP-41/D.04/2014
 Periode Penugasan: 2016 - sekarang



**Integrated efforts make
the business results prominent**

Upaya yang terintegrasi menjadikan hasil usaha terkemuka



REVIEW OF BUSINESS SUPPORT

TINJAUAN
PENDUKUNG BISNIS

NKE constantly strives to align its Human Capital capacity and capability improvement to the development plan of the Company in the future. It aims to create a strong foundation for the Company's pillars, one of which is its professional Human Capital, to support the established strategies of the Company. Human Capital strength is required to encourage business growth in order to boost competitiveness in construction industry.

NKE senantiasa menyelaraskan peningkatan kapasitas dan kapabilitas Sumber Daya Manusia (SDM) seiring dengan rencana pengembangan Perseroan di masa depan. Hal tersebut bertujuan, untuk menciptakan fondasi yang kuat bagi pilar-pilar Perseroan, salah satunya SDM profesional yang dimiliki Perseroan guna menopang tujuan strategis yang telah dicanangkan. Kekuatan SDM Perusahaan sangat dibutuhkan dalam mendorong pertumbuhan usaha guna menciptakan daya saing yang tinggi dalam bidang konstruksi.

Personnel Composition

Komposisi Karyawan

At the end of 2016, NKE had 1.843 employees, an increase from 2,355 in 2015. Below are details of our employees according to education, age, position and gender.

Hingga akhir 2016, NKE memiliki 1.843 orang karyawan lebih tinggi dibandingkan dengan jumlah karyawan Perseroan pada tahun 2015 yaitu sebesar 2.355 orang. Berikut merupakan rincian karyawan berdasarkan pendidikan, umur, posisi dan jenis kelamin.

Education Level Tingkat Pendidikan	2016	2015
High School and Others SLTA dan lainnya	1,246	1,627
Diploma Diploma	151	178
Undergraduate Sarjana	425	531
Post Graduate Pasca Sarjana	21	19
Total Jumlah	1,843	2,355

Age Umur	2016	2015
18-35 Years / Tahun	809	1,099
36-50 Years / Tahun	756	953
51 Years and above / Tahun ke atas	278	303
Total / Jumlah	1,843	2,355

Gender Jenis Kelamin	2016	2015
Male / Laki-laki	1,705	2,173
Female / Perempuan	138	182
Total / Jumlah	1,843	2,355

Status	2016	2015
Contract / Kontrak	989	1,884
Permanent / Permanen	854	471
Total Employee / Jumlah Karyawan	1,843	2,355

HR Training and Development

Pelatihan dan Pengembangan SDM

The Company makes a significant investment in training and it is mandatory for all employees. One of NKE's growth strategies is to recruit the best people and to develop all our staff. The training offered by the Company doesn't only focus on technical skills but also includes broader management skills and career development.

Pelatihan merupakan sebuah investasi signifikan yang dilakukan oleh Perseroan yang wajib diikuti oleh seluruh karyawan. Salah satu strategi NKE dalam menumbuhkan bisnisnya adalah dengan merekrut talenta terbaik dan mengembangkan kompetensi dan kemampuan para karyawannya. Pelatihan tersebut tidak hanya fokus pada pengembangan karir saja, namun juga kemampuan manajemen umum.

Below is a schedule of courses attended by employees in 2016:

Berikut merupakan pelatihan-pelatihan yang telah diikuti oleh para karyawan pada tahun 2016:

No	Course Nama Training	Course Organizers And Place Penyelenggara Dan Tempat Training	Course Date Waktu Training
Internal Training			
1.	Inhouse training Awareness sistem manajemen mutu & internal audit auditor	NKE Head Office Kantor Pusat	December 20th, 2016 20 Desember 2016
2.	Pembekalan dan sertifikasi keahlian bendungan besar KNI-BB	KNI-BB	May 18-20th, 2016 18-20 Mei 2016
3.	K3 Konstruksi	HRD Head Office HRD Pusat	December 20th, 2016 20 Desember 2016
4.	Drafter BBS	HRD Head Office HRD Pusat	December 28th, 2016 28 Desember 2016

No	Course Nama Training	Course Organizers And Place Penyelenggara Dan Tempat Training	Course Date Waktu Training
External Training			
1.	Accounting, Costing & Cost Control	DMTC center	February 22-23rd, 2016 22-23 Februari 2016
2.	Training andal paymaster	-	March 10th, 2016 10 Maret 2016
3.	Inventory & Warehouse Management	PPEIN	September 30th-October 1st, 2016 30 September-1 Oktober 2016
4.	Marketing Management	PPM	March 17th, 2016 17 Maret 2016
5.	Problem Solving & Decision Making	PPM	February 22-26th, 2016 22-26 Februari 2016
6.	Effective Cost Management	PPM	April 27-29th, 2016 27-29 April 2016
7.	Advanced Epc Contract Management	Salvo Global Training	March 14-16th, 2016 14-16 Maret 2016
8.	Pelatihan Hak dan kewajiban penyedia dan pengguna jasa dalam pelaksana kontrak dan pemutusan kontrak serta aspek hukumnya	LPSI (Lembaga pusat Studi informasi)	April 20-21st, 2016 20-21 April 2016



Employee Welfare

Kesejahteraan Karyawan

NKE has a strong commitment to providing the best in HR support and welfare, above the minimum obligations set by the government for remuneration, compensation and allowances. The Company also provides social insurance and pensions by registering the employees with the BPJS (Administering Agency for Social Services). The company provides additional facilities for staff including places of worship, and meals at headquarters, branch offices as well as on all its sites.

NKE memiliki komitmen yang kuat dalam memberikan dukungan dan Investasi terbaik bagi Sumber Daya Manusianya, diatas standar minimal yang ditetapkan pemerintah untuk remunerasi, kompensasi dan tunjangan. Perseroan juga memberikan jaminan sosial dan jaminan hari tua dengan mendaftarkan karyawan sebagai peserta BPJS. Perseroan menyediakan pula berbagai fasilitas, termasuk sarana ibadah dan sarana makan di tempat kerja, baik di kantor pusat, kantor cabang maupun di proyek.



Health, Safety and Environment

Keselamatan, Kesehatan, dan Lingkungan

Health, safety and environmental concerns have always been a priority in the construction industry. As part of its responsibility, the Company ensures compliance with government regulations and enforces policies related to health, safety and environmental protection in accordance with international standards. The Company pays close attention to the health, safety and security of employees, as reflected in the various certifications awarded to NKE, including Management System Occupational Health and Safety (SMK3), from the Ministry of Manpower and Transmigration of the Republic of Indonesia, and OHSAS 18001: 2007. The Company also provides health insurance through membership of Jamsostek. At same time, the Company's concern for the environment is reflected in the ISO 14001:2004 +Cor 1:2009 which is a comprehensive certification issued for environmental management.

Here are some commitments upheld by NKE's work culture:

1. NKE is committed to fostering a culture of safety: All employees are safety officers. Worker safety is the responsibility of workers at all levels of the Company
 - Safety is the number one priority for everyone on our sites. This includes visitors, guests, labourers, subcontractors and any other people within the site.
 - NKE always creates the safest and most comfortable workplace possible.
 - NKE issues a set of safety standards to every employee in the form of company rules and procedures that every employee must follow

Kesehatan, keselamatan dan lingkungan selalu menjadi prioritas di industri konstruksi. Sebagai bagian dari tanggung jawab, Perseroan harus memastikan bahwa prinsip kesehatan, keselamatan dan lingkungan yang diterapkan sesuai dengan peraturan pemerintah dan standar internasional yang ada. Perseroan sangat memperhatikan aspek kesehatan, keselamatan dan keamanan bagi insan NKE, yang dapat terlihat dari berbagai sertifikasi yang telah diperoleh Perseroan, diantaranya Sistem Manajemen Kesehatan & Keselamatan Kerja dari Kementerian Tenaga Kerja dan Transmigrasi Republik Indonesia dan OHAS18001:2007. Perseroan juga memberikan asuransi kesehatan melalui sistem Jamsostek (Jaminan Sosial Tenaga Kerja). Pada saat yang sama, Perseroan juga memperhatikan aspek lingkungan yang dapat dilihat dari sertifikasi internasional ISO 14001:2004+ Cor 1:2009 yang telah diperoleh NKE untuk sistem manajemen lingkungan.

Berikut adalah beberapa komitmen yang dijunjung tinggi oleh NKE dalam menerapkan budaya kerja:

1. Komitmen NKE untuk membangun keselamatan dalam bekerja sebagai budaya Perseroan: Setiap insan NKE adalah petugas keselamatan. Keselamatan dalam bekerja adalah tanggung jawab bagi semua pihak yang terlibat di dalam NKE.
 - Keselamatan di proyek kami menjadi prioritas semua pihak yang terlibat di dalamnya. Termasuk pengunjung, tamu, pekerja, sub kontraktor dan pihak-pihak lain yang terlibat didalamnya.
 - NKE selalu membuat lingkungan kerja yang seaman dan nyaman mungkin.
 - NKE menerbitkan standar keselamatan untuk setiap pekerja dalam bentuk peraturan dan prosedur yang harus dipatuhi oleh setiap pekerja

Health, safety and environmental concerns have always been a priority in the construction industry. As part of its responsibility, the Company ensures compliance with government regulations and enforces policies related to health, safety and environmental protection in accordance with international standards. The Company pays close attention to the health, safety and security of employees, as reflected in the various certifications awarded to NKE, including Management System Occupational Health and Safety (SMK3), from the Ministry of Manpower and Transmigration of the Republic of Indonesia, and OHSAS 18001: 2007. The Company also provides health insurance through membership of Jamsostek. At same time, the Company's concern for the environment is reflected in the ISO 14001:2004 +Cor 1:2009 which is a comprehensive certification issued for environmental management.

Here are some commitments upheld by NKE's work culture:

1. NKE is committed to fostering a culture of safety: All employees are safety officers. Worker safety is the responsibility of workers at all levels of the Company
 - Safety is the number one priority for everyone on our sites. This includes visitors, guests, labourers, subcontractors and any other people within the site.
 - NKE always creates the safest and most comfortable workplace possible.
 - NKE issues a set of safety standards to every employee in the form of company rules and procedures that every employee must follow
 - On all our sites, workers are required to use Personal Protection Equipment, or PPE, including helmets safety and boots etc.
 - Onsite banners and signage are placed in key areas to remind workers to use their safety equipment and to follow safety procedures.

Kesehatan, keselamatan dan lingkungan selalu menjadi prioritas di industri konstruksi. Sebagai bagian dari tanggung jawab, Perseroan harus memastikan bahwa prinsip kesehatan, keselamatan dan lingkungan yang diterapkan sesuai dengan peraturan pemerintah dan standar internasional yang ada. Perseroan sangat memperhatikan aspek kesehatan, keselamatan dan keamanan bagi insan NKE, yang dapat terlihat dari berbagai sertifikasi yang telah diperoleh Perseroan, diantaranya Sistem Manajemen Kesehatan & Keselamatan Kerja dari Kementerian Tenaga Kerja dan Transmigrasi Republik Indonesia dan OHSAS18001:2007. Perseroan juga memberikan asuransi kesehatan melalui sistem Jamsostek (Jaminan Sosial Tenaga Kerja). Pada saat yang sama, Perseroan juga memperhatikan aspek lingkungan yang dapat dilihat dari sertifikasi internasional ISO 14001:2004+ Cor 1:2009 yang telah diperoleh NKE untuk sistem manajemen lingkungan.

Berikut adalah beberapa komitmen yang dijunjung tinggi oleh NKE dalam menerapkan budaya kerja:

1. Komitmen NKE untuk membangun keselamatan dalam bekerja sebagai budaya Perseroan: Setiap insan NKE adalah petugas keselamatan. Keselamatan dalam bekerja adalah tanggung jawab bagi semua pihak yang terlibat di dalam NKE.
 - Keselamatan di proyek kami menjadi prioritas semua pihak yang terlibat di dalamnya. Termasuk pengunjung, tamu, pekerja, sub kontraktor dan pihak-pihak lain yang terlibat didalamnya.
 - NKE selalu membuat lingkungan kerja yang seaman dan nyaman mungkin.
 - NKE menerbitkan standar keselamatan untuk setiap pekerja dalam bentuk peraturan dan prosedur yang harus dipatuhi oleh setiap pekerja
 - Di setiap proyek kami, pekerja diwajibkan untuk menggunakan Alat Pelindung Diri (APD), termasuk helm, safety boots dan lainnya.
 - Peringatan dan pengingat selalu dipasang di setiap area proyek yang bertujuan untuk mengingatkan pekerja untuk selalu menggunakan Alat Pengaman Diri (APD) dan mengikuti prosedur keselamatan yang ada.

2. NKE's commitment to workers' health:

- NKE recognizes that good health is essential for workers to perform their duties and strives to provide a healthy workplace.
- All NKE employees, whether at head office or on project sites, receive an annual medical checkup.
- NKE has a team of doctors ready to respond to emergencies.
- NKE also provides a medical clinic on work sites for workers to visit and seek advice regarding any health problems.
- NKE provides every site with an emergency first aid kit for fast response to minor accidents and has arrangement with the nearest hospital to receive more serious casualties.
- Each employee receives Jamsostek (national health insurance policy).
- Employees are required to wear full protective Equipment in the event of fogging or fumigation.

3. NKE's commitment to the environment:

- NKE has successfully implemented all the operational standards and procedures required to meet the ISO 14001, the international management standard for Environmental Management Systems (EMS). This standard includes:
 - Prevention of pollution
 - Compliance with existing laws
 - Continuous improvement in environmental performance
- NKE takes every possible action to protect the quality of water, soil and air on, and around our sites, and also minimizes noise as much as possible.
- Examples of successful site rehabilitation are the Chevron and Martabe sites where diesel spills were successfully cleaned from the soil, allowing the land to be reused.

2. Komitmen NKE untuk kesehatan insan NKE :

- NKE menyadari bahwa kesehatan adalah hal yang penting bagi setiap insan NKE dalam melakukan pekerjaan mereka dan menciptakan lingkungan kerja yang sehat.
- Setiap insan NKE, baik yang berada di kantor pusat sampai yang berada di proyek akan menerima pemeriksaan kesehatan secara tahunan.
- NKE memiliki tim dokter yang selalu siap untuk menanggapi keadaan darurat.
- NKE menyediakan klinik kesehatan di setiap proyeknya yang diperuntukan melayani para pekerja yang ingin berkonsultasi apabila mereka memiliki keluhan kesehatan.
- NKE menyediakan peralatan pertolongan pertama di setiap proyek sehingga apabila terjadi kecelakaan ringan dapat ditanggapi secepatnya dan apabila korban membutuhkan penanganan lebih lanjut NKE telah membuat kerjasama dengan rumah sakit terdekat dari proyek.
- Setiap insan NKE akan diberikan pelayanan Jamsostek (Jaminan Sosial Tenaga kerja)
- Insan NKE diwajibkan untuk mengenakan Alat Proteksi Diri (APD) apabila ada program pengasapan dan lainnya.

3. Komitmen NKE terhadap lingkungan:

- NKE telah berhasil menerapkan semua standar operasional dan prosedur ISO 14001 serta standar internasional untuk Environmental Management Systems (EMS). Standar tersebut meliputi:
 - Pencegahan terhadap polusi.
 - Mengikuti peraturan yang ada.
 - Selalu melakukan peningkatan kinerja dalam menjaga lingkungan.
- NKE akan melakukan setiap aksi yang dibutuhkan untuk melindungi kualitas air, tanah dan udara baik di dalam ataupun di luar proyek serta meminimalisir kebisingan yang disebabkan oleh kegiatan proyek kami.
- Salah satu contoh kegiatan yang berhasil kami terapkan adalah pada proyek Chevron dan Martabe dimana limbah bahan bakar solar dapat kami bersihkan dari tanah sekitarnya sehingga keadaan tanah tetap sehat dan dapat digunakan kembali.

Accident Categories

NKE reports on two categories of workplace accident:

- Fatal or major incidents leading to serious injury or loss of life.
- Minor accident, involving injury requiring medical treatment.

In 2016, NKE is pleased to report that there were no fatal accidents on any of our sites.

Kategori Kecelakaan

NKE memiliki dua kategori kecelakaan di tempat kerja:

- Kecelakaan fatal, dimana pekerja mengalami cedera serius atau meninggal dunia.
- Kecelakaan ringan, dimana pekerja mengalami cedera ringan yang membutuhkan bantuan medis.

Pada tahun 2016, dengan bangga NKE melaporkan tidak terdapat kejadian kecelakaan fatal kerja di lingkungan

Accident Response Procedure

Every accident occurring during NKE’s business activities is managed by the emergency response team. Below are the procedures for responding to any accident on Company sites:

Prosedur Penanganan Kecelakaan

Penanganan kecelakaan dalam setiap kegiatan bisnis NKE dilakukan oleh tim penanganan keadaan darurat. Berikut ini adalah prosedur penanganan kecelakaan dalam Perseroan:

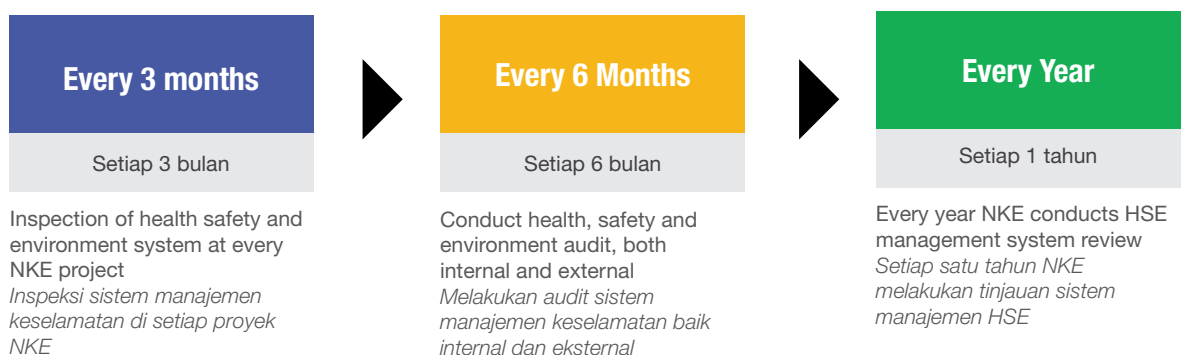


COMPANY EFFORTS TO PREVENT ACCIDENTS

Upaya Perseroan untuk Mencegah Kecelakaan

NKE’s new safety policy is ‘every employee is a safety officer’, giving every employee the responsibility for putting their safety first. NKE has established a routine of safety inspections described below:

Kebijakan keselamatan baru NKE adalah “every employee is safety officer” sehingga setiap karyawan memiliki tanggung jawab untuk mengutamakan keselamatan dalam bekerja. NKE telah melakukan inspeksi keselamatan secara rutin, seperti dijelaskan di bawah ini:



NKE also fosters a culture of safety with banners and posters on site to remind workers to make sure to place their safety first.

NKE has received awards and recognition for creating safe workplaces, including an Incident Free Certificate from Chevron and a Zero Accident Award from the Minister of Manpower and Transmigration for the Martabe gold mine project in North Sumatra.

Di setiap proyek NKE selalu ada spanduk dan pengingat yang bertujuan untuk mengingatkan dan berkomitmen kepada pentingnya keselamatan dalam berkerja.

NKE telah mendapat penghargaan dalam menciptakan lingkungan kerja yang aman, termasuk Sertifikat Kecelakaan Nihil yang diberikan oleh Chevron dan Penghargaan Kecelakaan Nihil dari Menteri Tenaga Kerja dan Transmigrasi untuk proyek tambang emas Martabe, Sumatra Utara.

Information Technology

Teknologi Informasi

Information Technology plays an important role in keeping the Company competitive and operating effectively. The Company invests in IT to support its operations and improve its overall performance.

In 2016, the Company continued to develop its integrated information management system to facilitate operational activities to be more effectively and efficiently. IT development in Company environment will increase in the years ahead in accordance with the business development and the level of technological sophistication that is appropriate in the Company's business sector.

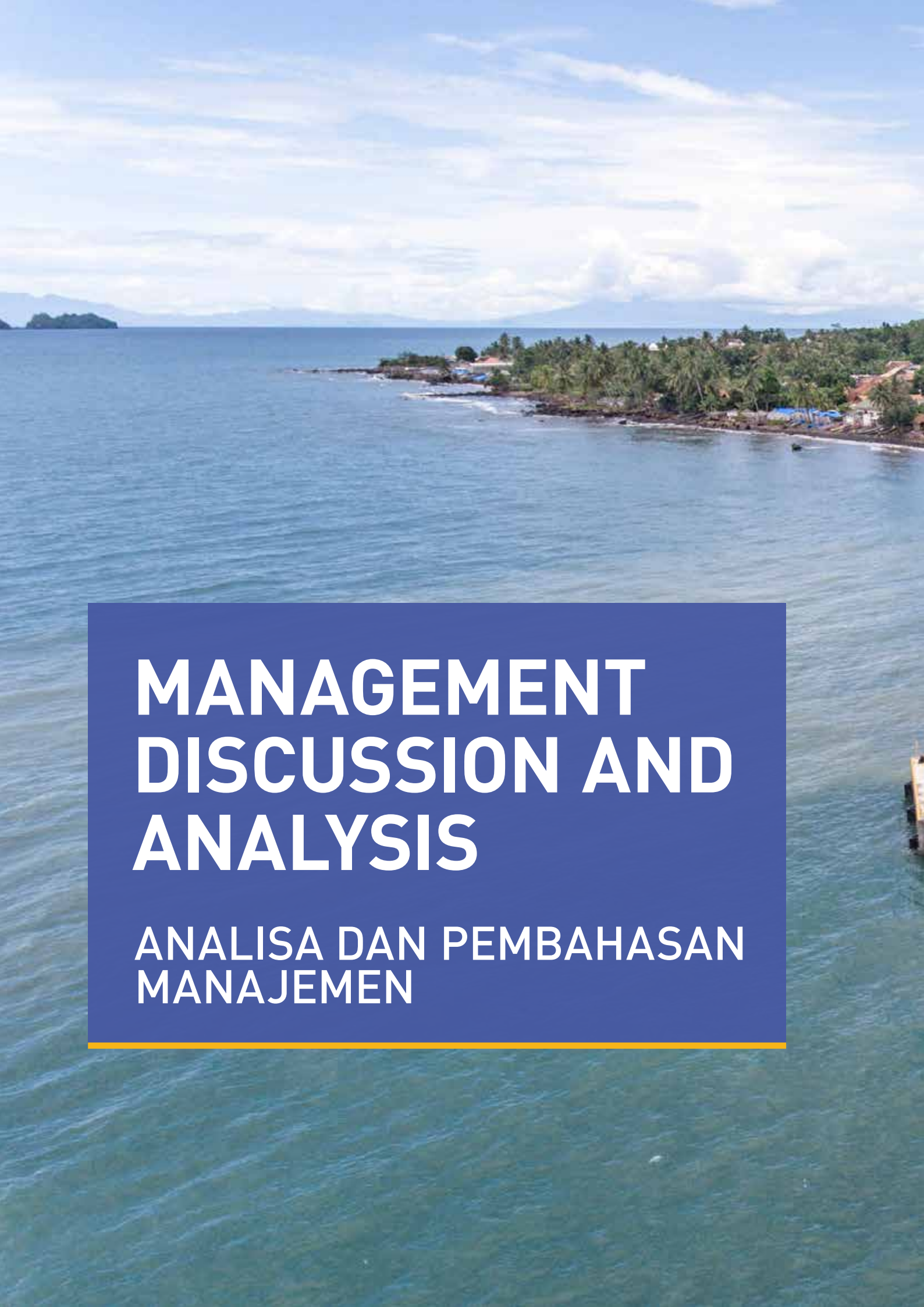
Teknologi Informasi (TI) memainkan peran penting dalam memenangkan persaingan yang ketat di pasar. Oleh karena itu, Perseroan terus meningkatkan sistem TI dalam rangka membantu kinerja operasional. Perkembangan TI di NKE selalu sejalan dengan rencana bisnis secara keseluruhan. Hal ini dilakukan agar dapat meningkatkan kinerja Perseroan secara menyeluruh.

Pada tahun 2016, NKE terus mengembangkan sistem informasi manajemen terpadu untuk memudahkan aktivitas operasional secara lebih efektif dan efisien. Pengembangan TI di lingkungan Perseroan akan terus ditingkatkan di tahun-tahun ke depannya sesuai dengan perkembangan bisnis dan tingkat kemutakhiran teknologi yang sesuai di sektor usaha Perseroan



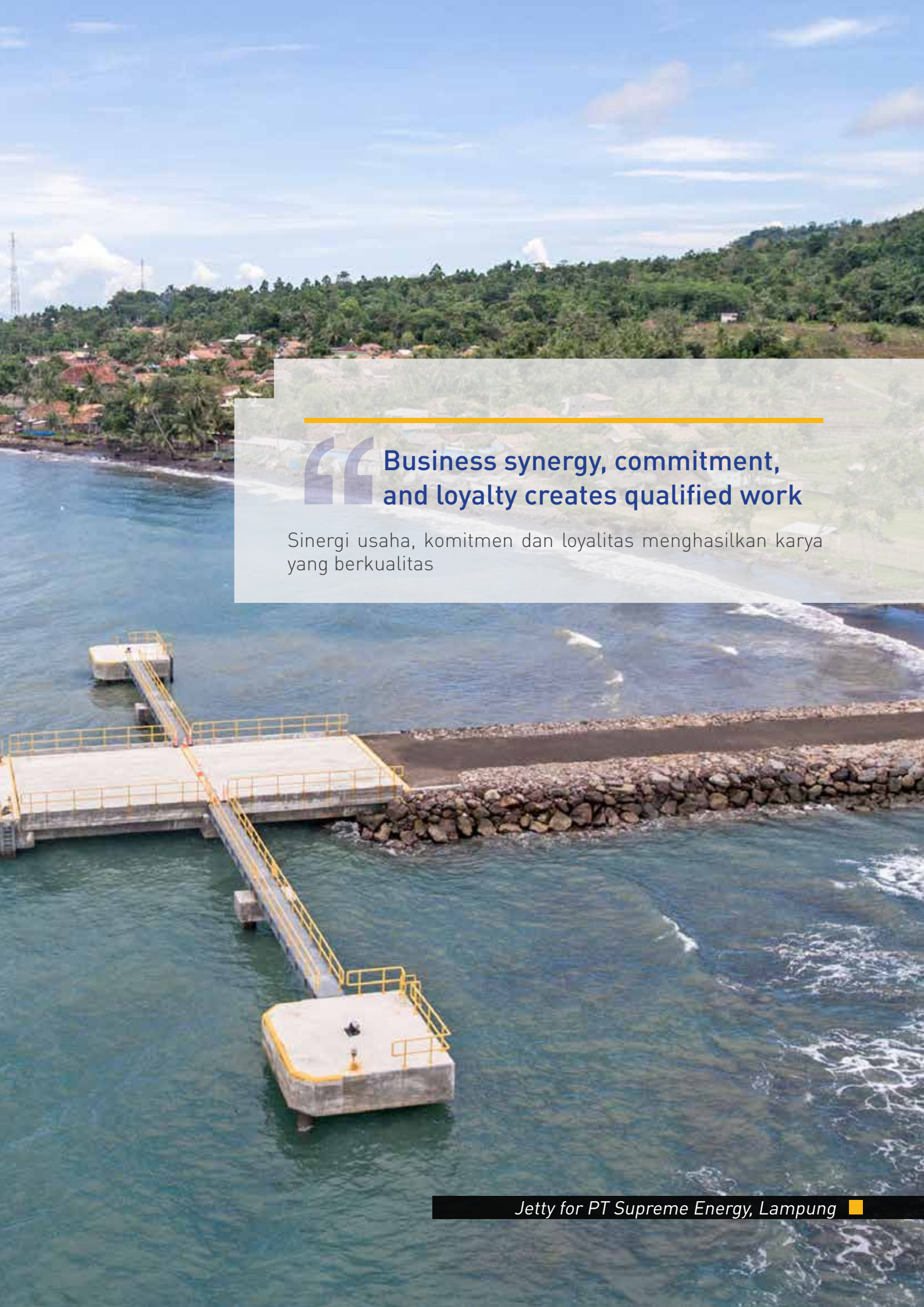
Shangri-La

Shangri-La Hotel, Surabaya



MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

**ANALISA DAN PEMBAHASAN
MANAJEMEN**



“ Business synergy, commitment,
and loyalty creates qualified work

Sinergi usaha, komitmen dan loyalitas menghasilkan karya yang berkualitas

Operational Overview per Segment

Tinjauan Operasi per Segmen Usaha

Based on Article 3 of the Company's Articles of Association, the purpose and objective of the Company is to engage in construction, industry, trade, agent/representative services, real estate, mining, investment and other services. At present, the Company's main activities are to operate businesses in building construction and civil construction works including roads, irrigation, reservoirs, power plants, railways and ports.

Sesuai Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, maksud dan tujuan Perseroan adalah bergerak dalam jasa konstruksi, industri, perdagangan, agen/perwakilan, real estate, pertambangan, investasi dan jasa lain. Pada saat ini, kegiatan utama Perseroan adalah menjalankan usaha-usaha di bidang jasa konstruksi gedung dan konstruksi pekerjaan sipil termasuk jalan, irigasi, waduk, pembangkit tenaga listrik, rel kereta api dan pelabuhan.

CONSTRUCTION BUSINESS PERFORMANCE

Kinerja Segmen Konstruksi

In 2016, total revenues from the construction business were IDR1,108.56 billion. It decreased by IDR439.23 billion or 28.38% compared to that of in 2015 which was IDR1,547.79 billion. The decrease was mainly caused by factors beyond the control of the Company, such as:

1. The slackness of property business caused project delays and slowdowns, both in running and new projects.
2. Market repositioning conducted by the Company by selecting owner or client of project based on historical review and payment as well as project profitability.

Pada tahun 2016, segmen konstruksi menghasilkan Rp1.108,56 miliar. Pendapatan tersebut mengalami penurunan sebanyak Rp439,23 miliar atau 28,38% jika dibandingkan dengan tahun 2015 yang menghasilkan Rp1.547,79 miliar. Penurunan ini sebagian besar disebabkan oleh faktor-faktor di luar kendali Perseroan, seperti:

1. Kelesuan bisnis properti yang menyebabkan penundaan dan perlambatan proyek baik pada proyek berjalan maupun proyek baru.
2. Reposisi pasar yang dilakukan Perseroan dengan memilih pemilik atau/klien pada proyek atas dasar historikal review dan kelancaran pembayaran serta profitabilitas daripada proyek.



ENERGY BUSINESS PERFORMANCE

Kinerja Segmen Energi

In 2016, the Company was still conducting the development process in energy sector. During the process, the Company faced certain problems related to Government Regulations, among others concerning Power Purchase Agreement (PPA). With regard to such regulatory issues, the Company will review the energy business to take strategic action.

Pada tahun 2016, proses pengembangan di sektor energi masih dilakukan oleh Perseroan, dalam prosesnya Perseroan menghadapi sejumlah masalah terutama terkait dengan Peraturan Pemerintah diantaranya tentang *Power Purchase Agreement* (PPA). Terkait permasalahan regulasi tersebut, Perseroan akan melihat dan mengkaji kembali segmen bisnis energi untuk kemudian mengambil langkah strategis.

MINING BUSINESS PERFORMANCE

Kinerja Segmen Pertambangan

In 2016, the mining segment especially the construction sector still provided a good opportunity where the Company established PT Macmahon Mining Services. In 2016, PT Macmahon Mining Services has already contributed to NKE's revenue and profit.

Di tahun 2016, segmen pertambangan khususnya untuk sektor konstruksi masih memberikan peluang yang baik, dimana Perseroan melakukan kerja sama operasional dengan membentuk PT Macmahon Mining Services yang bergerak dalam bidang jasa pertambangan. Di tahun 2016, PT Macmahon Mining Services telah memberikan kontribusi pendapatan serta laba bagi NKE.

REAL ESTATE/PROPERTY

Kinerja Segmen Real Estate/Properti

Real estate and property business declined slightly in 2016 and caused lower operating revenues of PT Duta Buana Permata and its subsidiaries. The Company plans to perform restructuring program in 2017 where PT Duta Buana Permata will be focused on property and infrastructure business to support both businesses.

Bisnis real estate dan property sedikit menurun pada tahun 2016 dan berdampak pada menurunnya pendapatan usaha PT Duta Buana Permata dan anak perusahaannya. Perseroan berencana melakukan restrukturisasi pada tahun 2017 dimana PT Duta Buana Permata akan difokuskan pada bisnis properti dan infrastruktur untuk saling mendukung kedua bisnis tersebut.



Analysis of Financial Performance

Analisa Kinerja Keuangan

REVENUES

Pendapatan

In 2016, the Company's revenues decreased 28.38% from IDR1,547.79 billion in 2015 to IDR1,108.56 billion in 2016.

The decrease of Company's revenues in 2016 was not due to the decline of Company's performance, but due to the impact of certain factors beyond the control of the Company.

Several factors beyond the control of the Company that affected the operating income were among others: the slackness of the property business that caused project delays and slowdown as well as market repositioning by the Company by selecting the owner or client of the project based on historical review and payment as well as project profitability.

The decline of Company's revenues was also due to the composition shifting of contract earned where there was an increase in joint operation (KSO) this year. It resulted in improvement of profit to the Company.

In 2016, building construction contributed the largest portion of total revenues which was 82.15% and infrastructure construction contributed 17.85% of total revenues. Almost all NKE's projects came from private sector with total percentage of 92.34%, and only 7.66% were government projects. Geographically, Jakarta dominated the project by 69.97%. Followed by Sumatra by 7.28%, and Java (other than Jakarta) by 11.87%. The Company also

Pada tahun 2016, pendapatan Perseroan mengalami penurunan sebesar 28,38%, dari pendapatan tahun 2015 Rp1.547,79 miliar menjadi Rp1.108,56 miliar di tahun 2016.

Penurunan penghasilan usaha Perseroan tahun 2016 ini bukan merupakan akibat dari adanya penurunan kinerja Perseroan, melainkan merupakan dampak dari beberapa faktor yang berada di luar kendali Perseroan.

Beberapa faktor di luar kendali Perseroan yang mempengaruhi penghasilan usaha, antara lain adalah kelesuan bisnis properti yang menyebabkan penundaan dan perlambatan proyek serta adanya reposisi pasar yang dilakukan Perseroan dengan memilih pemilik atau/klien pada proyek atas dasar historikal review dan kelancaran pembayaran serta profitabilitas daripada proyek.

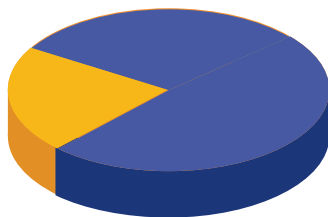
Penurunan pendapatan Perseroan, juga disebabkan oleh adanya pergeseran komposisi perolehan kontrak pekerjaan dimana pada tahun ini terjadi peningkatan proyek-proyek kerjasama operasi (KSO). Hal ini berdampak pada meningkatnya laba dari KSO bagi Perseroan.

Pada tahun 2016, konstruksi gedung memberikan kontribusi yang besar untuk total pendapatan sebesar 82,15% dan konstruksi infrastruktur memberikan kontribusi sebesar 17,85% dari total pendapatan. Hampir seluruh proyek NKE merupakan proyek pihak swasta dengan persentase sebesar 92,34% dan hanya 7,66% proyek milik pemerintah. Secara lokasi geografis, proyek di daerah Jakarta mendominasi sebesar 69,97%. Diikuti oleh Sumatra dengan 7,28%

earned revenues from projects in Bali, Kalimantan, and Sulawesi.

dan daerah Jawa (selain Jakarta) sebesar 11,87%. Perseroan juga memperoleh pendapatan yang berasal dari proyek-proyek di Bali, Kalimantan dan Sulawesi.

REVENUES (in billion IDR)	2016	2015	PENDAPATAN (dalam miliar Rupiah)
Construction / Konstruksi			
Buildings	910.75	1,307.48	Bangunan
Infrastructure	197.81	240.31	Infrastruktur
Total	1,108.56	1,547.79	Jumlah
Project Owner / Pemilik Proyek			
Private	1,023.68	1,508.60	Swasta
Government	84.88	39.19	Pemerintah
Total	1,108.56	1,547.79	Jumlah
Geographical Location / Letak Geografis			
Jakarta	775.62	965.56	Jakarta
Sumatra	80.69	213.36	Sumatra
Java other than Jakarta	131.62	195.40	Jawa selain Jakarta
Kalimantan	14.21	87.41	Kalimantan
Bali	44.94	59.58	Bali
Sulawesi	61.48	26.48	Sulawesi
Total	1,108.56	1,547.79	Jumlah

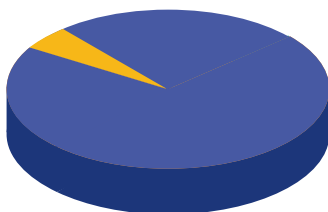


REVENUES BY TYPE OF CONSTRUCTION

Pendapatan Berdasarkan Tipe Konstruksi

82.15% **Building/Bangunan**

17.85% **Civil/Sipil**

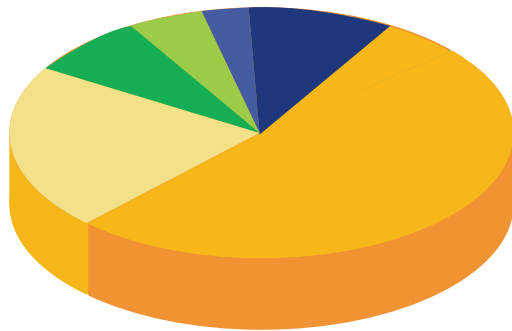


REVENUES BY THE PROJECT OWNER

Pendapatan Berdasarkan Pemilik Proyek

92.34% **Private/Swasta**

7.66% **Government/Pemerintah**



REVENUES BY GEOGRAPHICAL LOCATION Pendapatan Berdasarkan Lokasi Geografis

69.97% Jakarta

11.87% Jawa selain Jakarta

7.22% Sumatera

5.50% Sulawesi

1.26% Kalimantan

3.97% Bali

GROSS PROFIT

Laba Bruto

In 2016, the gross profit of the Company decreased by 49.81%, from IDR168.83 billion in 2015 to IDR84.73 billion in 2016.

The decline was in line with the decline of revenues and profits due to projects that were terminated and final account where the calculation of add-less work was not in accordance with the expectation in the contract.

As a result of the above problems, gross profit margin of the Company decreased from 10.91% in 2015 to 7.64% in 2016.

Pada tahun 2016, laba bruto Perseroan menurun sebesar 49,81% dari Rp168,83 miliar di tahun 2015 menjadi Rp84,73 miliar di tahun 2016.

Penurunan ini terjadi seiring dengan menurunnya pendapatan dan juga disebabkan oleh berkurangnya profitabilitas akibat banyaknya proyek yang dihentikan dan dilakukan *final account* dimana pekerjaan tambah kurang dalam perhitungannya tidak sesuai dengan ekspektasi sesuai kontrak awal.

Akibat dari permasalahan di atas, maka margin laba bruto Perseroan mengalami penurunan yaitu dari 10,91% di tahun 2015 menjadi 7,64% di tahun 2016.

GROSS PROFIT (in billion IDR)	2016	2015	LABA BRUTO (dalam miliar Rupiah)
Revenues	1,108.56	1,547.79	Pendapatan
Cost of Contracts	(1,023.83)	(1,378.96)	Beban Kontrak
Total Gross Profit	84.73	168.83	Jumlah Laba Bruto

OPERATING INCOME (LOSS)

Laba (Rugi) Usaha

In 2016, the Company's operating loss was IDR38.85 billion, while the Company earned profit by IDR23.96 billion in 2015. The operating margin for 2016 also

Pada tahun 2016, Perseroan mendapatkan rugi usaha sebesar Rp38,85 miliar dimana Perseroan memperoleh laba sebesar Rp23,96 miliar di tahun

decreased from 1.55% in 2015 to -3.50%. This decline was due to a decrease in gross profit and operating expenses of the Company.

2015. Marjin usaha tahun 2016 juga mengalami penurunan dari 1,55% di tahun 2015 menjadi -3,50% di tahun 2016. Penurunan laba usaha dan marjin usaha ini diakibatkan penurunan laba kotor dan peningkatan beban usaha Perseroan.

OPERATING INCOME (LOSS) (in billion IDR)	2016	2015	LABA (RUGI) USAHA (dalam miliar Rupiah)
Gross Profit	84.73	168.83	Laba Bruto
Profit from Joint Operations	56.24	17.59	Laba Proyek KSO
Gross Profit after Income from Joint Operations	140.97	186.42	Laba Bruto Setelah Proyek KSO
Operating Expenses	(179.82)	(162.46)	Beban Usaha
Operating Income (Loss)	(38.85)	23.96	Lab a (Rugi) Usaha

NET INCOME

Laba Bersih

In 2016, the Company recorded a net loss and comprehensive loss of IDR386.84 billion and IDR385.60 billion respectively. The figures decreased compared to net profit and net comprehensive profit in 2015 which were respectively IDR4.68 billion and IDR7.48 billion. Net income margin also decreased in 2016, from 0.30% in 2015 to -34.89%.

Di tahun 2016, Perseroan membukukan rugi bersih dan rugi bersih komprehensif sebesar Rp386,84 miliar dan Rp385,60 miliar. Nilai ini menurun dibandingkan dengan laba bersih dan laba bersih komprehensif tahun 2015 yaitu sebesar Rp4,68 miliar dan Rp7,48 miliar. Marjin laba bersih pada tahun 2016 juga mengalami penurunan dari 0,30% di tahun 2015 menjadi -34,89% di tahun 2016.

Company's net loss in 2016 was caused by a management policy to reserve gross receivables and accounts receivable for projects that have problems in the collection process.

Pencatatan rugi bersih Perseroan di tahun 2016 disebabkan oleh adanya kebijakan manajemen untuk melakukan pekadangan terhadap tagihan bruto dan piutang usaha untuk proyek-proyek yang memiliki masalah dalam proses penagihan.

Based on prudent principle applied by the management, the Company allocated substantial reserves for gross and account receivables. Total reserves for gross and account receivables in 2016 were IDR305.37 billion and IDR39.75 billion.

Atas azas kehati-hatian yang diterapkan oleh manajemen, maka Perseroan melakukan pencadangan yang cukup besar untuk nilai tagihan bruto dan piutang usaha. Beban pencadangan tagihan bruto dan piutang usaha di tahun 2016 adalah sebesar Rp305,37 miliar dan Rp39,75 miliar.

The Company recorded a decrease in net profit per share in 2016, from IDR0.85 in 2015 to net loss per share of IDR70.06 in 2016.

Perseroan mencatat penurunan laba bersih per saham dasar tahun 2016 dari Rp0,85 di tahun 2015 menjadi rugi bersih per saham dasar Rp70,06 di tahun 2016.

TOTAL OTHER NET INCOME (EXPENSES)*Jumlah (Beban) Penghasilan lain-lain-Bersih*

Total other net expenses in 2016 was IDR335.66 billion or increased by 2,133.33% from IDR15.98 billion in 2015. The increase which was caused by impairment of gross receivables was IDR305.37 billion.

Jumlah beban lain-lain bersih pada 2016 adalah sebesar Rp335,66 miliar atau meningkat 2.133,33% dari beban lain-lain bersih pada 2015 sebesar Rp15,98 miliar. Peningkatan ini disebabkan oleh cadangan penurunan nilai tagihan kotor sebesar Rp305,37 miliar.

NET INCOME (in billion IDR)	2016	2015	LABA BERSIH (dalam miliar Rupiah)
Income from Operations	(38.85)	23.96	Laba Usaha
Other (Changes) Income / Penghasilan (Beban) Lain-Lain			
Income from Management Fee	25.05	-	Pendapatan Jasa Manajemen
Dividend Income	10.48	6.30	Pendapatan Dividen
Equity in Net Income of Associated Entities	9.98	(2.87)	Bagian Laba Bersih Entitas Asosiasi
Interest on Bank Current Accounts and Time Deposits	4.56	6.63	Bunga Deposito dan Jasa Giro
Gain on Sale of Fixed Assets	3.99	0.94	Laba Penjualan Aset Tetap
(Loss) Gain and Foreign Exchange-Net	(1.60)	1.98	Laba (Rugi) Selisih Kurs- Bersih
Others	(2.16)	(1.32)	Lain-lain
Provision of Impairment of Other Receivable)	(8.20)	-	Cadangan Penurunan Nilai Piutang Lain-lain
Taxes	(14.47)	(0.73)	Pajak
Interest Expenses	(18.15)	(26.94)	Beban Bunga Pinjaman
Recovery (Provision) of Impairment of Trade Receivables	(39.75)	0.03	Pemulihan (Cadangan) Cadangan Penurunan Nilai Piutang Usaha
Provision of Impairment of Gross Amount due from Owner	(305.37)	-	Cadangan Penurunan Nilai Tagihan Bruto
Total Other (Charges) Income-Net	(335.66)	(15.98)	Jumlah (Beban) Penghasilan Lain-lain - Bersih
Income Before Income Tax Expense	(374.51)	7.98	Laba Sebelum Pajak Penghasilan
Income Tax Expense	(12.33)	(3.30)	Pajak Penghasilan
Net Income for the Year	(386.84)	4.68	Laba Bersih Tahun Berjalan
Other Comprehensive Income / Pendapatan Komprehensif Lain			
Gains (Losses) on Actuarial Liabilities Post-Employment Benefits	1.28	3.10	Keuntungan (Kerugian) Aktuarial atas Liabilitas Imbalan Pascakerja
Other Comprehensive Income From Associated Entities	(0.04)	(0.30)	Bagian Penghasilan Komprehensif Lain Entitas Asosiasi
Difference in Foreign Currency Translation	-	-	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan
Comprehensive Net Income	(385.60)	7.48	Laba Bersih Komprehensif

Income For The Year Attributable To Laba Bersih Tahun Berjalan Yang Dapat Diatribusikan Kepada			
Equity Holders of the Parent Entity	(386.84)	4.68	Pemilik Entitas Induk
Non-Controlling Interest	-	-	Kepentingan Non Pengendali
Total	(386.84)	4.68	Jumlah
Total Comprehensive Income Attributable To Total Laba Komprehensif Yang Dapat Diatribusikan Kepada			
Owners of the Parent Company	(385.60)	7.48	Pemilik Entitas Induk
Non-Controlling Interest	-	-	Kepentingan Non Pengendali
Total	(385.60)	7.48	Jumlah
Earnings per Share (full amount in rupiah)	(70.06)	0.85	Laba Bersih per Saham Dasar (dalam rupiah penuh)

TOTAL ASSETS

Jumlah Aset

At the end of 2016, total assets of the Company were IDR1,555.02 billion, it decreased by IDR539.45 billion or 25.75% from IDR2,094.47 billion in 2015. The Company assets comprised of: current asset of IDR814.11 billion and non-current assets of IDR740.91 billion. The ratio of current assets and non-current assets to total assets were 52.35% and 47.65%.

The decline in total assets of the Company in 2016 was primarily due to the release of its subsidiary, PT Duta Graha Living (DGL), so that DGL's financial statements are no longer consolidated with NKE

Jumlah aset Perseroan mencapai Rp1.555,02 miliar pada akhir tahun 2016, menurun sebesar Rp539,45 miliar, atau 25,75%, dari Rp2.094,47 miliar pada tahun 2015. Jumlah aset Perseroan pada tahun 2016 terdiri dari jumlah aset lancar sebesar Rp814,11 miliar dan jumlah aset tidak lancar sebesar Rp740,91 miliar, dimana komposisi jumlah aset lancar sebesar 52,35% dan jumlah aset tidak lancar sebesar 47,65% dari seluruh jumlah aset Perseroan.

Penurunan jumlah aset Perseroan di tahun 2016 terutama disebabkan oleh aktivitas pelepasan anak perusahaan, PT Duta Graha Living (DGL), sehingga laporan keuangan DGL tidak lagi dikonsolidasikan dengan NKE

TOTAL ASSETS (in billion IDR)	2016	2015	JUMLAH ASET (dalam miliar Rupiah)
Total Current Assets	814.11	1,426.31	Jumlah Aset Lancar
Total Non-Current Assets	740.91	668.16	Jumlah Aset Tidak Lancar
Total Assets	1,555.02	2,094.47	Jumlah Aset

CURRENT ASSETS

Aset Lancar

The Company recorded a decrease in current assets by 42.92%, from IDR1,426.31 billion in 2015 to IDR814.11 billion.

Perseroan mencatat penurunan aset lancar sebesar 42,92% dari Rp1.426,31 miliar di tahun 2015 menjadi Rp814,11 miliar pada 2016.

The decrease was caused by declining gross receivables to employer and account receivables due to the improvement of effectiveness of Company's collection process and the provision of Impairment of Trade Receivables to employer and account receivables inflicted from Company's conservative policy in anticipating potential loss in the future.

In addition, current assets in 2016 were reduced due to a release of a subsidiary, PT Duta Graha Living (DGL), so that NKE recorded no inventories of DGL this year.

Penurunan ini disebabkan oleh penurunan nilai tagihan bruto kepada pemberi kerja dan piutang usaha akibat adanya peningkatan efektifitas proses penagihan Perseroan dan adanya pencadangan penurunan nilai tagihan bruto kepada pemberi kerja dan piutang usaha yang timbul dari sikap konservatif Perseroan dalam mengantisipasi potensi kerugian di kemudian hari.

Selain itu, aset lancar di tahun 2016 berkurang akibat pelepasan anak perusahaan, PT Duta Graha Living (DGL), sehingga NKE tidak mencatat adanya persediaan di tahun ini yang merupakan persediaan DGL.

CURRENT ASSETS (in billion IDR)	2016	2015	ASET LANCAR (dalam miliar Rupiah)
Cash and Cash Equivalents	135.38	187.24	Kas dan Setara Kas
Restricted Funds	42.81	42.65	Dana yang Dibatasi Penggunaannya
Trade Receivables / Piutang Usaha			
Related Parties – Net	-	28.14	Pihak Berelasi - Bersih
Third Parties – Net	219.40	318.34	Pihak Ketiga - Bersih
Other Receivables	27.82	8.62	Piutang Lain-lain
Gross Amount Due from Project Owners	330.01	590.92	Tagihan Bruto kepada Pemberi Kerja
Inventories	-	142.26	Persediaan
Advances and Prepayments	58.41	86.20	Uang Muka dan Biaya Dibayar di Muka
Prepaid Taxes	0.28	21.94	Pajak Dibayar di Muka
Total Current Assets	814.11	1,426.31	Jumlah Aset Lancar

NON-CURRENT ASSETS

Aset Tidak Lancar

As of December 31, 2016, total non-current assets of the Company increased by IDR72.75 billion or 9.82% from IDR668.16 billion in 2015 to IDR740.91 billion in 2016. It was due to the increase of investment value in PT Duta Buana Permata shares that booked substantial profits in 2016.

Jumlah aset tidak lancar Perseroan pada tanggal 31 Desember 2016 mengalami peningkatan sebesar Rp72,75 miliar atau 9,82% dari Rp668,16 miliar pada tahun 2015 menjadi Rp740,91 miliar pada tahun 2016. Peningkatan ini sebagian besar dipengaruhi oleh meningkatnya nilai investasi pada saham PT Duta Buana Permata yang membukukan laba cukup besar di tahun 2016.

NON-CURRENT ASSETS (in billion IDR)	2016	2015	ASET TIDAK LANCAR (dalam miliar Rupiah)
Due from Related Parties	9.30	6.21	Piutang Pihak Berelasi
Other Receivables	0.74	3.24	Piutang Lain-lain
Prepayments - Net of Current Maturities	5.50	5.01	Biaya Dibayar di Muka - Setelah Dikurangi Bagian Lancar
Advances on Investments in Associated Entities	-	33.98	Uang Muka Investasi pada Entitas Asosiasi
Investment in Associated Entities	330.65	224.86	Investasi pada Entitas Asosiasi
Investment in Equity Instruments	34.63	34.63	Investasi pada Instrumen Ekuitas
Investment in Joint Operations (JO)	65.34	39.42	Investasi dalam Ventura Bersama (KSO)
Investment Properties	35.92	28.43	Properti Investasi
Fixed Assets - Net of Accumulated Depreciation in 2016 amounting to IDR288,718,937,034 (2015: IDR261,104,962,917)	129.73	165.19	Aset Tetap - Setelah Dikurangi Akumulasi Penyusutan 2016 sebesar Rp288.718.937.034 (2015: Rp261.104.962.917)
Deferred Tax Assets	-	-	Aset Pajak Tangguhan
Other Non-Current Assets	127.96	126.10	Aset Tidak Lancar Lainnya
Other Assets - Security Deposit	1.14	1.09	Aset Lain-lain - Simpanan Jaminan
Total Non-Current Assets	740.91	668.16	Jumlah Aset Tidak Lancar

RETURN ON ASSETS

Laba (Rugi) Bersih Terhadap Aset

The net income (loss) to assets ratio for 2016 was -24.88%, a decrease from 2015's ratio of 0.22%, it caused by loss of the company

Rasio laba (rugi) bersih terhadap aset pada tahun 2016 adalah sebesar -24,88%, menurun dibandingkan tahun 2015 yaitu 0,22%, dikarenakan kerugian yang dibukukan Perseroan.

RETURN ON ASSETS (in percentage)	2016	2015	LABA BERSIH TERHADAP ASET (dalam persentase)
Return on Assets	(24.88)	0.22	Laba Bersih Terhadap Aset

TOTAL LIABILITIES

Jumlah Liabilitas

Total liabilities of the Company in 2016 was IDR796.32 billion, a decrease by 21.19% from IDR1,010.47 billion in 2015. The Company's total liabilities in 2015 comprised of current liabilities of IDR681.24 billion (85.55%) and non-current liabilities of IDR115.08 billion (14.45%).

Pada tahun 2016, jumlah liabilitas Perseroan adalah sebesar Rp796,32 miliar terjadi penurunan sebesar 21,19% dari Rp1.010,47 miliar di tahun 2015. Jumlah liabilitas Perseroan pada tahun 2015 terdiri dari jumlah liabilitas jangka pendek sebesar Rp681,24 miliar dan jumlah liabilitas jangka panjang sebesar Rp115,08 miliar, dimana komposisi jumlah liabilitas jangka pendek sebesar 85,55% dan jumlah liabilitas jangka panjang sebesar 14,45% dari seluruh jumlah liabilitas Perseroan.

TOTAL LIABILITIES (in billion IDR)	2016	2015	JUMLAH LIABILITAS (dalam miliar rupiah)
Total Current Liabilities	681.24	911.76	Jumlah Liabilitas Jangka Pendek
Total Non-current Liabilities	115.08	98.71	Jumlah Liabilitas Jangka Panjang
Total Liabilities	796.32	1,010.47	Jumlah Liabilitas

CURRENT LIABILITIES

Liabilitas Jangka Pendek

The current liabilities of the Company decreased by IDR230.52 billion or 25.28%, from IDR911.76 billion in 2015 to IDR681.24 billion in 2016. It was mainly due to the decrease of other debts of PT Duta Graha Living by Rp123.54 billion.

Additionally, the decrease in short-term liabilities was also caused by a decrease in contract advances due to refund of construction advances on completed work and reducing bank debt due to settlement in 2016.

Liabilitas jangka pendek Perseroan menurun sebesar Rp230,52 miliar atau 25,28% dari Rp911,76 miliar pada tahun 2015 menjadi Rp681,24 miliar pada tahun 2016. Penurunan ini terjadi terutama disebabkan oleh berkurangnya utang lain-lain milik PT Duta Graha Living sebesar Rp123,54 miliar.

Selain itu penurunan liabilitas jangka pendek juga disebabkan oleh penurunan uang muka kontrak akibat pengembalian uang muka konstruksi atas pekerjaan yang telah diselesaikan dan berkurangnya utang bank akibat adanya pelunasan di tahun 2016.

CURRENT LIABILITIES (in billion IDR)	2016	2015	LIABILITAS JANGKA PENDEK (dalam miliar Rupiah)
Bank Loan	99.19	144.80	Utang Bank
Trade Payables to Third Parties	129.93	150.30	Utang Usaha kepada Pihak Ketiga
Payables to Related Parties	21.87	10.46	Utang Pihak Berelasi
Gross Payables to Project Owners	13.63	27.75	Utang Bruto kepada Pemberi Kerja
Other Payables	14.69	131.40	Utang Lain-lain
Taxes Payable	48.16	28.54	Utang Pajak
Advances from Project Owners	264.00	329.31	Uang Muka Kontrak
Retention Payables	54.70	46.94	Utang Retensi
Accrued Expenses	4.87	4.64	Beban Masih Harus Dibayar
Long-Term Liabilities - Current Maturities: Liabilitas Jangka Panjang - Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun:			
Long Term Bank Loan	10.54	19.48	Utang Bank Jangka Panjang
Consumer Payables And Others	7.79	8.53	Utang Pembiayaan Konsumen dan lainnya
Leases Payables	11.87	9.61	Utang Sewa Pembiayaan
Total Current Liabilities	681.24	911.76	Jumlah Liabilitas Jangka Pendek

NON-CURRENT LIABILITIES**Liabilitas Jangka Panjang**

Non-current liabilities increased by IDR16.37 billion or 16.58% from IDR98.71 billion in 2015 to IDR115.08 billion in 2016. This increase was mainly due to the increase in long-term employee benefits liabilities of IDR 39.77 billion.

Liabilitas jangka panjang Perseroan mengalami peningkatan sebesar Rp16,37 miliar atau sebesar 16,58% dari Rp98,71 miliar pada tahun 2015 menjadi Rp115,08 miliar pada tahun 2016. Kenaikan jumlah liabilitas jangka panjang pada tahun 2015 terutama disebabkan oleh kenaikan liabilitas imbalan kerja jangka panjang sebesar Rp39,77 miliar.

NON-CURRENT LIABILITIES (in billion IDR)	2016	2015	LIABILITAS JANGKA PANJANG (dalam miliar Rupiah)
Long-term Employee Benefits Liabilities	96.30	56.53	Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Panjang
Deferred Income Sale and Lease Transactions	1.16	1.79	Laba Ditangguhkan Transaksi Jual dan Sewa Balik
Deferred Tax Liabilities	-	-	Liabilitas Pajak Tangguhan
Long-term Liabilities - Net of Current Maturities: Liabilitas Jangka Panjang – Setelah Dikurangi Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun:			
Bank Loans	-	10.54	Utang Bank Jangka Panjang
Loans from Financing Companies and Others	6.80	12.08	Utang Pembiayaan Konsumen dan Lainnya
Obligations under Financial Leases	10.82	17.77	Utang Sewa Pembiayaan
Total Non-Current Liabilities	115.08	98.71	Jumlah Liabilitas Jangka Panjang

EQUITY**Ekuitas**

The Company recorded a total equity of IDR758.70 billion in 2016. It decreased 30% from that of in 2015 which was IDR1,084.00 billion due to a decline in retained earnings.

Ekuitas Perseroan pada tahun 2016 tercatat sebesar Rp758,70 miliar. Jumlah tersebut menurun 30% jika dibandingkan dengan ekuitas pada tahun 2015 sebesar Rp1.084,00 miliar. Jumlah ekuitas Perseroan mengalami penurunan yang disebabkan oleh penurunan saldo laba.

EQUITY (in billion IDR)	2016	2015	EKUITAS (dalam miliar Rupiah)
Capital Stock – IDR100 per value per share Authorized – 10,000,000,000 shares			Modal Saham - nilai nominal Rp100 per saham Modal Dasar - 10.000.000.000 saham
Subscribed and Fully Paid 5,541,165,000 shares	554.12	554.12	Ditempatkan dan Disetor 5.541.165.000 saham
Additional Paid-in Capital	251.41	190.85	Tambahan Modal Disetor
Treasury Stock-19,436,500 shares	(0.99)	(0.99)	Saham Treasuri-19.436.500 saham
Difference Arising from Changes in Equity Transactions of Associated Entities	(0.03)	(0.03)	Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Entitas Asosiasi
Retained Earnings / Saldo Laba			
Appropriated	26.02	25.78	Ditentukan Penggunaannya
Unappropriated	(72.32)	313.53	Belum Ditentukan Penggunaannya
Difference in Foreign Currency Translation	(0.01)	(0.01)	Selisih Kurs Karena Penjabaran Laporan Keuangan
Equity Attributable to Owners of the Parent Company	758.20	1,083.25	Ekuitas yang Dapat Diatribusikan Langsung kepada Pemilik Entitas Induk
Non-Controlling Interest	0.50	0.75	Kepentingan Non Pengendali
Total Equity	758.70	1,084.00	Jumlah Ekuitas

RETURN ON EQUITY

Laba (Rugi) Bersih Terhadap Ekuitas

The net income (loss) to equity ratio of the Company in 2016 was -50.99%, went down from 0.43% in 2015 due to the loss of the Company.

Rasio laba (rugi) bersih terhadap ekuitas Perseroan tahun 2016 adalah -50,99%, menurun dibandingkan dengan rasio tahun 2015 yaitu 0,43% dikarenakan kerugian yang dibukukan Perseroan.

RETURN ON EQUITY (in percentage)	2016	2015	LABA BERSIH TERHADAP EKUITAS (dalam persentase)
Return on Equity	(50.99)	0.43	Laba Bersih Terhadap Ekuitas

CASH FLOWS

Arus Kas

Following are the major cash transactions, both inflow and outflow, that influenced the balance of the Company's cash and cash equivalents throughout 2016:

1. From operating activities: Total Cash received from project owners was IDR1,074.61 billion and total payments to suppliers was IDR861.41 billion.

Berikut merupakan beberapa transaksi arus kas, baik berupa arus kas masuk maupun arus kas keluar, yang mempengaruhi fluktuasi saldo kas dan setara kas sepanjang tahun 2016:

1. Dari aktivitas operasi: Penerimaan dari pelanggan sebesar Rp1.074,61 miliar dan pembayaran kepada pemasok sebesar Rp861,41 miliar.

2. From investing activities: Total Dividends received from equity instruments was Rp10.48 billion and total returned on investment in Joint Operation (net) was IDR24.31 billion.
2. Dari aktivitas investasi: Penerimaan dividen dari instrumen ekuitas sebesar Rp10,48 miliar dan pengembalian dalam KSO (bersih) sebesar Rp24,31 miliar.
3. From financing activities: Total bank loans was IDR47.75 billion and total payment of bank loans was IDR114.69 billion.
3. Dari aktivitas pendanaan: Perolehan utang bank sebesar Rp47,75 miliar dan pembayaran utang bank sebesar Rp114,69 miliar.

Cash flow throughout 2016 has caused a decrease in cash and cash equivalent as of December 31, 2016 by 27.70% or IDR51.86 billion.

Penerimaan dan pengeluaran yang terjadi selama tahun 2016, menyebabkan kas dan setara kas Perseroan menurun pada 31 Desember 2016 sebesar 27,70% atau Rp51,86 miliar.

CASH FLOWS (in billion IDR)	2016	2015	ARUS KAS (dalam miliar Rupiah)
Cash Flows from Operating Activities / Arus Kas dari Aktivitas Operasi			
Received from Project Owners	1,074.61	1,350.16	Penerimaan dari Pelanggan
Cash Paid to / Pembayaran kepada			
Suppliers and Others	(861.41)	(1,113.50)	Pemasok dan Lainnya
Commissioners, Directors and Employees	(213.72)	(227.36)	Komisaris, Direksi dan Karyawan
Receipt From Management Fee Income	25.05	-	Penerimaan Pendapatan Jasa Manajemen
Others Received	2.61	1.01	Penerimaan Lain-lain
Cash Provided by Operating Activities	27.14	10.31	Kas Diperoleh dari Aktivitas Operasi
Receipt from Corporate Income Tax Refunds	-	1.59	Penerimaan Restitusi Pajak Penghasilan Badan
Payment of Corporate Income Tax	(5.47)	(0.97)	Pembayaran Pajak Penghasilan Badan
Net Cash Provided by Operating Revenues	21.67	10.93	Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi
Cash Flows From Investing Activities / Arus Kas Dari Aktivitas Investasi			
Increase in Restricted Funds	(0.15)	(19.69)	Peningkatan Dana yang Dibatasi Penggunaannya
Interest Income	4.56	6.63	Penghasilan Bunga
Acquisition of Fixed Assets	(5.06)	(69.24)	Perolehan Aset Tetap
Sale of Fixed Assets from Direct Acquisition	4.20	10.10	Penjualan Aset Tetap Pemilikan Langsung
Participation in Investment in JO	(10.71)	(28.07)	Partisipasi Investasi dalam KSO
Returns on Investments in JO	35.02	66.55	Pengembalian Investasi dalam KSO

Dividend Received from Equity Instruments	10.48	6.30	Penerimaan Dividen dari Instrumen Ekuitas
Acquisition of Investment in Property	(1.84)	-	Perolehan Properti Investasi
Acquisition of Investments in Associated entities	-	(1.61)	Perolehan Investasi pada Entitas Asosiasi
Payment for Advances of Investments in Associated Entities	-	(33.98)	Pembayaran Uang Muka Investasi pada Entitas Asosiasi
Payment for Advances of Purchase of Fixed Assets	-	(6.36)	Pembayaran Uang Muka Pembelian Aset Tetap
Acquisition of Investment Property	(1.84)	-	Perolehan Properti Investasi
Received from Fixed Assets Insurance Claim	0.23	-	Penerimaan Klaim Asuransi Aset tetap
Net Cash Provided by (Used in) Investing Activities	36.73	(69.37)	Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Investasi
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES / ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			
Receipt from Related Parties	13.77	18.50	Penerimaan dari Pihak Berelasi
Payment to Related Parties	(5.44)	(1.46)	Pembayaran kepada Pihak Berelasi
Receipt from Bank Loans	47.75	161.58	Perolehan Utang Bank
Payment for Bank Loans	(114.69)	(174.16)	Pembayaran Utang Bank
Payment for Other Payables	-	(0.40)	Pembayaran Utang Lain-lain
Receipt of the Return of Sell and Lease Transaction Finance	-	15.27	Penerimaan Transaksi Jual dan Sewa Balik Pembiayaan
Payments for Obligations under Finance Leases, Consumer Financing	(19.31)	(9.15)	Pembayaran Utang Sewa Pembiayaan dan Pembiayaan Konsumen
Payment for Interest on Bank Payables	(16.31)	(26.73)	Pembayaran Beban Pinjaman Bank
Payment for Interest on Obligations under Finance Leases, Consumer Financing	(6.41)	(1.52)	Pembayaran Bunga Utang Sewa Pembiayaan, dan Pembiayaan Konsumen
Payments of Cash Dividends	-	(18.50)	Pembayaran Dividen Tunai
Receipt from Non-Controlling Interest	-	-	Setoran dari Kepentingan Non Pengendali
Net Cash Used in Financing Activities	(100.65)	(36.57)	Kas Bersih Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan
Impact of Divestment	(9.35)	-	Pengaruh divestasi
Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year	187.24	281.00	Kas dan Setara Kas, Awal Tahun
Cash and Cash Equivalents at End of Year	135.38	187.24	Kas dan Setara Kas, Akhir Tahun

TARGET AND REALIZATION FOR 2016

Target dan Realisasi 2016

The Company managed to maintain its performance throughout 2016. However, the Company failed to reach the target in revenues and profit due to certain factors beyond the control of the Company. Total revenues earned by the Company in 2016 was IDR1,108.56 billion.

Usaha mempertahankan kinerja Perseroan selama tahun 2016 membuahkan hasil yang cukup baik. Namun, target Perseroan untuk pendapatan dan laba tidak dapat terpenuhi dikarenakan faktor diluar kendali Perseroan. Pada tahun 2016, pendapatan Perseroan sebesar Rp1.108,56 miliar.

PROJECTION FOR 2017

Proyeksi Tahun 2017

As part of our commitment to the Company's growth, the Company targets on government policies program which focus on infrastructure development and industrial areas and mining.

Sebagai komitmen dalam pertumbuhan Perseroan, Perseroan membidik program kebijakan pemerintah yang fokus pada pembangunan infrastruktur juga kawasan industri dan pertambangan.

ABILITY TO PAY DEBT

Kemampuan Membayar Utang

The Company's ability to pay short-term liabilities is measured by the liquidity ratio and long-term liabilities is measured by the solvency ratio. The liquidity ratio is determined from the cash ratio and current ratio. Cash ratio is measured by comparing cash and cash equivalents to total current liabilities. The current ratio is measured by comparing current assets to total current liabilities.

Kemampuan Perseroan dalam membayar utang jangka pendek diukur oleh rasio likuiditas dan untuk utang jangka panjang diukur oleh rasio solvabilitas. Rasio likuiditas dapat dilihat melalui rasio kas dan rasio lancar. Rasio kas dihitung dengan cara membandingkan kas dan setara kas yang dimiliki oleh Perseroan dengan jumlah liabilitas jangka pendek. Sedangkan rasio lancar dihitung dengan cara membandingkan jumlah aset lancar Perseroan dengan jumlah liabilitas jangka pendek.

In 2016, the cash ratio was 19.87% and the current ratio was 119.50%, a slight decrease compared to that of in 2015 which were 20.54% and 156.43% respectively. The current ratio of 2016 and 2015 showed that the Company's current assets can cover all short term liabilities.

Rasio kas dan rasio lancar Perseroan tahun 2016 adalah sebesar 19,87% dan 119,50%, sedikit menurun dibandingkan dengan tahun 2015. Sedangkan rasio kas dan rasio lancar tahun 2015 adalah 20,54% dan 156,43%. Rasio lancar Perseroan tahun 2016 dan 2015 menunjukkan bahwa aset lancar Perseroan masih dapat menutupi seluruh liabilitas jangka pendek.

LIQUIDITY RATIOS (in percentage)	2016	2015	RASIO LIKUIDITAS (dalam persentase)
Cash Ratio	19.87	20.54	Rasio Kas
Current Ratio	119.50	156.43	Rasio Lancar

The Company's ability to settle its long-term debts is shown by solvency ratio. Solvency ratio is measured by comparing total liabilities to equity, total liabilities to total assets, and earning before income tax and interest (EBIT) to interest expenses or so-called coverage ratio. Liquidity and solvency ratio of the Company in 2016 were 104.96% and 51.21%. It showed that the Company had a good solvency ratio.

Kemampuan Perseroan dalam melunasi hutang jangka panjangnya, ditunjukkan oleh rasio solvabilitas Perseroan. Rasio solvabilitas diukur dengan cara membandingkan jumlah liabilitas terhadap ekuitas, jumlah liabilitas terhadap jumlah aset, dan laba sebelum pajak penghasilan dan bunga (EBIT) dengan beban bunga atau disebut juga sebagai rasio penutupan. Rasio jumlah liabilitas terhadap ekuitas dan rasio jumlah liabilitas terhadap jumlah aset Perseroan tahun 2016 adalah 104,96% dan 51,21%, dimana rasio-rasio tersebut menunjukkan solvabilitas Perseroan yang baik.

SOLVENCY RATIOS (in percentage)	2016	2015	RASIO SOLVABILITAS (dalam persentase)
Liabilities to Equity	104.96	93.22	Liabilitas terhadap Ekuitas
Liabilities to Total Assets	51.21	48.24	Liabilitas Terhadap Jumlah Aset
Coverage Ratio	(1,963.29)	293.85	Rasio Coverage

COLLECTABILITY OF RECEIVABLES

Kolektibilitas Piutang

There was a decrease in collectability of receivables in 2016 due to the condition of property and real estate industry. The average collectability of receivable in 2016 was 92 days from 79 days in 2015.

Dipengaruhi oleh kondisi industri properti dan real estate tahun 2016, tingkat kolektibilitas piutang Perseroan mengalami penurunan dibandingkan tahun 2015. Rata-rata penerimaan piutang tahun 2016 adalah 92 hari, meningkat dari sebelumnya 79 hari untuk rata-rata tahun 2015.

CAPITAL STRUCTURE

Struktur Modal

On December 31, 2016, there was slight change in the Company's capital structure, whereby the ratio of total liabilities to total equity in 2016 and 2015 were 1.04:1 and 0.93:1. The change was due to a decrease in total equity in 2016.

At the end of 2016, the capital structure of the Company was as follows:

Pada 31 Desember 2016, struktur modal Perseroan mengalami sedikit perubahan, dimana perbandingan jumlah liabilitas terhadap jumlah ekuitas tahun 2016 dan tahun 2015 adalah 1,04 : 1 dan 0,93 : 1. Perubahan terjadi akibat adanya penurunan jumlah ekuitas tahun 2016.

Per akhir tahun 2016, struktur modal Perseroan adalah sebagai berikut:

CAPITAL STRUCTURE (in billion IDR)	2016	2015	STRUKTUR MODAL (dalam miliar Rupiah)
Total Liabilities	796.32	1,010.47	Jumlah Liabilitas
Current Liabilities	681.24	911.76	Liabilitas Jangka Pendek
Non-Current Liabilities	115.08	98.71	Liabilitas Jangka Panjang
Total Equity	758.70	1,084.00	Jumlah Ekuitas
Total Equity and Liabilities	1,555.02	2,094.47	Jumlah Ekuitas dan Liabilitas

MANAGEMENT POLICY ON CAPITAL STRUCTURE

Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal

The capital structure is an important aspect of the Company's risk management and sustainability strategy. NKE and its subsidiaries are actively and regularly reviewing and managing the capital structure to ensure the best return to shareholders by considering the future capital requirements, current and future profitability, current cash projections from operations, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

As of December 31, 2016, the ratio between total liabilities and total equity was more than 100%.

Struktur permodalan merupakan aspek penting dari manajemen risiko Perseroan dan strategi keberlanjutan. NKE dan anak perusahaan secara aktif dan teratur meninjau dan mengelola struktur permodalan untuk memastikan kembali ke pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan, profitabilitas saat ini dan masa depan, operasi proyek kas saat ini, pengeluaran modal yang diproyeksikan dan proyeksi peluang investasi strategis.

Per tanggal 31 Desember 2016, perbandingan jumlah liabilitas dengan jumlah ekuitas Perseroan berada di atas dari 100%.

MATERIAL BOND TOWARDS INVESTMENT CAPITAL GOODS

Ikatan Material atas Investasi Barang Modal

In 2016, there was no material bond towards investment capital goods recorded by the Company.

Di tahun 2016, tidak ada kegiatan ikatan material atas investasi barang modal yang tercatat oleh Perseroan.

INFORMATION AND MATERIAL FACTS SUBSEQUENT TO ACCOUNTING REPORT

Informasi dan Fakta Material yang Terjadi setelah Tanggal Laporan Akuntan

Company proposed a tax amnesty in compliance with the Law of the Republic of Indonesia Number 11 of 2016 dated July 1, 2016 on "Tax Amnesty". Based on Tax Amnesty Letter (SKPP) number KET-78/PP/WPJ.07/2017 dated January 6, 2017, Tax Amnesty assets of IDR2,788,518,000 with a ransom rate of 3% of Rp83,655,540.

Perseroan mengajukan permohonan pengampunan pajak sesuai dengan Undang-Undang Republik Indonesia No. 11 tahun 2016 tanggal 1 Juli 2016 tentang "Pengampunan Pajak". Berdasarkan Surat Keterangan Pengampunan Pajak (SKPP) No. KET-78/PP/WPJ.07/2017 tanggal 6 Januari 2017, aset pengampunan pajak sebesar Rp2.788.518.000 dengan tarif tebusan adalah 3% sebesar Rp83.655.540.

On January 31, 2017, the Company increased its investment in PT Duta Buana Permata (DBP) by purchasing 35,692 shares with a total acquisition price of IDR52,000,000,000, leaving the Company's ownership in DBP to 100%.

Pada tanggal 31 Januari 2017, Perseroan melakukan peningkatan investasi pada PT Duta Buana Permata (DBP) dengan membeli 35.692 saham dengan harga Rp52.000.000.000, sehingga kepemilikan Perseroan pada DBP meningkat menjadi 100%.

DIVIDEND POLICY

Kebijakan Dividen

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Cash dividend payment is planned at least once a year. 2. The amount of dividends depends on consolidated net profit after tax of the Company in the current year, without neglecting the financial condition of the subsidiary of the Company and without reducing the right of the General Meeting of Shareholders (GMS) of the Company to determine otherwise in accordance with the articles of association. 3. Management of the Company proposes the distribution of cash dividends | <ol style="list-style-type: none"> 1. Pembagian dividen tunai direncanakan sekurang-kurangnya sekali dalam setahun. 2. Besarnya dividen dikaitkan dengan konsolidasi laba bersih setelah pajak dari Perseroan pada tahun yang bersangkutan, dengan tidak mengabaikan kondisi keuangan anak Perseroan dan tanpa mengurangi hak dari RUPS Perseroan untuk menentukan lain sesuai dengan anggaran dasar. 3. Manajemen Perseroan akan mengusulkan pembagian dividen kas. |
|--|---|

In 2016, the Company did not perform dividend distribution to the shareholders. Utilization of Company's profit in 2015 was recorded as general reserve and retained earning.

Pada tahun 2016, Perseroan tidak melakukan pembagian dividen kepada pemegang saham. Penggunaan laba Perseroan tahun 2015 ditetapkan sebagai cadangan umum dan laba ditahan (retained earning).

FINANCIAL INFORMATION REGARDING EXTRAORDINARY EVENTS

Informasi Keuangan yang Mengandung Kejadian yang Bersifat Luar biasa

In 2016, there was no financial information reported containing extraordinary or rare events.

Pada tahun 2016, tidak ada informasi keuangan yang dilaporkan Perseroan yang mengandung kejadian luar biasa dan jarang terjadi.

SUBSTANTIAL COMPONENTS FROM OTHER INCOME OR EXPENSES

Komponen-komponen Substansial dari Pendapatan atau Beban Lainnya

Other revenues earned by the Company during 2016 consisted of interest income on time deposit and current account services, dividend income, management fees, equipment rental, fixed assets sales, and others. In 2016, revenues from management services dividends contributed the largest other revenues with total amount of management services of IDR25.05 billion and dividends of IDR10.48 billion. While the other largest component of expense was the provision of impairment of gross receivables, account receivables, other receivables, and JO investment with a total amount of IDR359.33 billion.

Pendapatan lainnya yang diperoleh Perseroan selama tahun 2016 terdiri dari pendapatan bunga deposito dan jasa giro, pendapatan dividen, pendapatan jasa manajemen, pendapatan sewa alat, laba penjualan aset tetap, dan lainnya. Pada tahun 2016, pendapatan dari jasa manajemen dan dividen menyumbang penerimaan paling besar dalam total pendapatan lainnya, dengan nilai jasa manajemen sebesar Rp25,05 miliar dan dividen Rp10,48 miliar. Sedangkan komponen beban lainnya yang terbesar adalah beban cadangan penurunan nilai tagihan bruto, piutang usaha, piutang lain-lain, dan investasi KSO, yaitu dengan total Rp359,33 miliar.

Selain itu, beban lainnya juga berasal dari beban pinjaman bank sebesar Rp18,15 miliar dan beban pajak sebesar Rp14,47 miliar.

IMPACT OF PRICE CHANGES ON NET SALES OR REVENUE

Dampak Perubahan Harga terhadap Penjualan atau Pendapatan Bersih

During 2016 there were no significant changes in the prices of raw materials that had an impact on the Company's sales and revenue. The risk of increasing prices of raw materials had already been accounted for in the value of the contracts and if necessary, there were adjustments in the value of the contract.

Selama tahun 2016, tidak terdapat dampak signifikan yang berasal dari perubahan harga bahan baku terhadap penjualan dan pendapatan Perseroan. Risiko kenaikan bahan baku telah diperhitungkan dalam penetapan nilai kontrak awal dan apabila dibutuhkan, tetap ada ruang bagi penyesuaian nilai kontrak bila terjadi kenaikan biaya pada persentase tertentu.

USE OF INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) REALIZATION

Realisasi Penggunaan Dana Penawaran Umum

The Company listed its shares on the Indonesian Stock Exchange on December 19, 2007 under the trading code DGIK with a primary price of IDR225 per share.

Perseroan mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 19 Desember 2007 di bawah kode saham DGIK dengan harga perdana Rp225 per saham.

Total IPO fund of NKE was IDR357,083,000, 50% of which was utilized for working capital and the rest for investment.

Dana IPO NKE tercatat sebesar Rp357.083.000, 50% dari dana tersebut digunakan untuk modal kerja dan 50% lainnya digunakan untuk investasi.

All of the funds from the IPO have been invested by the Company.

Seluruh dana yang diperoleh dari penawaran perdana saham tersebut telah digunakan oleh Perseroan.

MATERIAL INFORMATION REGARDING INVESTMENTS, EXPANSION, DIVESTMENT, ACQUISITIONS AND RESTRUCTURING DEBT/CAPITAL

Informasi Material Mengenai Investasi, Ekspansi, Divestasi, Akuisisi dan Restrukturisasi Hutang/Modal

On December 23, 2016, the Company and PT Yea Esa Surya signed a Share Sale and Purchase Agreement whereby the Company agreed to sell and transfer 9,750,000 shares of PT Duta Graha Living with a total selling price of IDR20 billion, generating a divestment profit of IDR1.33 billion.

Pada tanggal 23 Desember 2016, Perseroan dan PT Yea Esa Surya menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham di mana Perseroan setuju untuk menjual dan mengalihkan 9.750.000 saham PT Duta Graha Living dengan harga jual sebesar Rp20 miliar, yang menghasilkan laba divestasi sebesar Rp1,33 miliar.

CONFLICT OF INTEREST TRANSACTIONS AND / OR TRANSACTIONS WITH AFFILIATES**Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan dan/atau Transaksi Dengan Pihak Afiliasi**

During 2016, there were no conflict of interest transactions. The following are transactions with affiliated parties:

Selama tahun 2016, tidak terdapat transaksi material yang mengandung benturan kepentingan. Berikut merupakan transaksi dengan pihak afiliasi:

No.	Related Parties Pihak Berelasi	Relationship Sifat Pihak Berelasi	Transaction Type Jenis Transaksi
1.	PT Duta Buana Permata (DBP)	Entitas Asosiasi <i>Associated Company</i>	1. Construction services. <i>Jasa konstruksi.</i> 2. Loan bearing no interest and repayment on demand. <i>Pinjaman tanpa bunga dan pembayaran kembali sesuai permintaan.</i>
2.	PT Etika Karya Usaha	Entitas Anak DBP Subsidiary of DBP	Construction services. <i>Jasa konstruksi.</i>
3.	Hutama - Duta JO dan Sacna - Duta Graha JO	Joint Operations Ventura Bersama	Construction services. <i>Jasa konstruksi.</i>
4.	PT Macmahon Mining Services	Entitas Asosiasi Associated Company	Payment of expenses in advance <i>Pembayaran Beban-beban Terlebih Dahulu</i>
5.	PT Lintas Kebayoran Kota PT Lokasindo Aditama dan PT Rezeki Segitiga Emas	The Company's stockholders Pemegang Saham Perseroan	Providing a corporate guarantee for the credit facilities obtained by the Company. <i>Memberikan jaminan perusahaan atas fasilitas-fasilitas kredit yang diperoleh Perseroan.</i>
7.	PP - DGI KSO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and Part of Joint Operating income and short-term interim loan without interest and repayment on demand. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan.</i>
8.	PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	Joint Operations Ventura Bersama	1. Participation and Part of Joint Operating income and short-term interim loan without interest and repayment on demand. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan.</i> 2. Equipment rental income <i>Pendapatan sewa alat</i>

8.	Duta Graha - Prambanan – Widya Satria JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and Part of Joint Operating income and short-term interim loan without interest and repayment on demand. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan.</i>
9	Tokyu - Duta Graha JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
10	PT Duta Graha Indah Tbk - PT Nindya Karya KSO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
11	Jaya Konstruksi - Duta Graha JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i> Equipment rental income <i>Pendapatan sewa alat</i>
12.	PT Duta Graha Indah - Gunung Kijang LDA JV	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and Part of Joint Operating income and short-term interim loan without interest and repayment on demand. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan</i>
13.	Hyundai E & C Co. Ltd - NKE JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
14.	Duta Graha - Itama JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
15.	PT DGI Tbk - PT Bumi Karsa - PT Harfia Graha Perkasa JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
16.	Adhi - Duta KSO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
17	Duta Graha - Sacna KSO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
18	PT Nindya Karya - PT DGI Tbk JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>

19.	Duta Graha - Pancadarma - Ridlatama JO	Joint Operations Ventura Bersama	1. Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i> 2. Equipment rental income. <i>Pendapatan sewa alat.</i>
20.	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk - PT Duta Graha Indah Tbk JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
21.	PT Adhi Karya (Persero) Tbk - PT Wijaya Karya (Persero) Tbk - PT DGI Tbk JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
22.	VCGP - NKE JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and Part of Joint Operating income and short-term interim loan without interest and repayment on demand. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan.</i>
23.	Sacna - Nindya - NKE JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
24.	Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
25.	TOA - NKE JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
26.	Hyundai - NKE JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>
27.	CSCEC - NKE JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income and short-term interim loan without interest and repayment on demand <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran kembali sesuai permintaan</i>
28.	CNQC - NKE JO	Joint Operations Ventura Bersama	Participation and part of Joint Operating income. <i>Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi.</i>

CHANGE IN LEGISLATION

Perubahan Peraturan Perundang-undangan

Until the end of 2016, there were no changes in the legislation that had a significant impact on the Company.

Hingga akhir tahun 2016, tidak terdapat perubahan peraturan perundang-undangan yang memiliki dampak yang signifikan terhadap Perseroan.

CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

Perubahan Kebijakan Akuntansi

In 2016, there were changes to the Interpretation of Financial Accounting Standards (SFAS) which became effective on January 1, 2016 causing significant changes in the Consolidated Financial Statement for 2016.

Di tahun 2016, terdapat perubahan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2016, menyebabkan perubahan signifikan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan, sebagaimana telah disajikan kembali sebagai berikut:

- PSAK 4 (2015), "Financial Statement"
- PSAK 5 (2015), "Operation Segment"
- PSAK 7 (2015), "Disclosure of Related parties"
- PSAK 13 (2015), "Investment Property"
- PSAK 15 (2015), "Investment in association and Joint Operation"
- PSAK 16 (2015), "Fixed Assets"
- PSAK 19 (2015), "Intangible Assets"
- PSAK 22 (2015), "Business Combination"
- PSAK 24 (2015), "Employee Benefits"
- PSAK 25 (2015), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"
- PSAK 53 (2015), "Payment based on Shares"
- PSAK 65 (2015), "Consolidated Financial Statement"
- PSAK 66 (2015), "Joint Setting"
- PSAK 67 (2015), "Disclosure on other entities interest"
- PSAK 68 (2015), "Fair Value Measurement"
- PSAK 70, "Accounting of Assets and Tax Amnesty Liabilities"
- ISAK 30, "Charges"
- PSAK 4 (2015), "Laporan Keuangan Tersendiri"
- PSAK 5 (2015), "Segment Operasi"
- PSAK 7 (2015), "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi"
- PSAK 13 (2015), "Properti Investasi"
- PSAK 15 (2015), "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- PSAK 16 (2015), "Aset Tetap"
- PSAK 19 (2015), "Aset Tak Berwujud"
- PSAK 22 (2015), "Kombinasi Bisnis"
- PSAK 24 (2015), "Imbalan Kerja"
- PSAK 25 (2015), "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"
- PSAK 53 (2015), "Pembayaran Berbasis Saham"
- PSAK 65 (2015), "Laporan Keuangan Konsolidasian"
- PSAK 66 (2015), "Pengaturan Bersama"
- PSAK 67 (2015), "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"
- PSAK 68 (2015), "Pengukuran Nilai Wajar"
- PSAK 70, "Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak"
- ISAK 30, "Pungutan"

COMPANY PROSPECTS IN 2017

Prospek Usaha Perseroan 2017

The construction market will continue to grow in line with the improvement of government expenditure in the State Budget that will create large opportunity for national construction industry.

Moreover, the government has targeted to realize long-term development objective, covering social development and fairness among the communities and regions, and becoming a manifestation of strong economic and diplomatic power within global scale.

In 2017 the prospects for construction business especially for infrastructure projects are still quite bright, making NKE dare to increase the contract target from infrastructure projects. In 2017, NKE will focus on increasing the infrastructure work more than last year. To achieve the target of 30% or approximately IDR750 billion of infrastructure contracts, NKE will be open to projects developed by the government as well as by private parties. Despite of the great target in infrastructure projects, NKE will still focus on building projects this year which is 70% of the target.

To achieve these targets, we have prepared various strategies, including a review on last year performance and crucial changes as a strategy in developing the business in the future. In addition, NKE has changed its marketing strategy by rearranging the work portion, both in building and infrastructure sectors.

Potensi pasar konstruksi pada masa mendatang akan terus tumbuh seiring dengan peningkatan belanja Pemerintah dalam APBN setiap tahunnya. Tingginya APBN menciptakan potensi yang besar bagi industri konstruksi nasional.

Selain itu, Pemerintah menargetkan realisasi dan tujuan pembangunan jangka panjang yang telah ditetapkan meliputi perkembangan sosial dan kesetaraan antara semua orang dan daerah serta menjadi kekuatan ekonomi dan diplomatik yang berpengaruh di skala global.

Pada tahun 2017 prospek bisnis konstruksi terutama untuk proyek infrastruktur masih cukup cerah membuat NKE berani meningkatkan target kontrak dari proyek infrastruktur. Tahun 2017, NKE fokus meningkatkan porsi pekerjaan infrastruktur daripada tahun lalu. Untuk mencapai target 30% atau sekitar Rp750 miliar kontrak pekerjaan proyek infrastruktur, NKE akan terbuka terhadap proyek-proyek yang dikembangkan pemerintah maupun oleh pihak swasta. Meskipun mulai memperbesar target mereka dari proyek infrastruktur, NKE masih tetap akan lebih fokus mengincar proyek-proyek gedung tahun ini yakni 70% dari target

Untuk mencapai target-target tersebut, kami telah menyiapkan berbagai strategi, diantaranya review atas kinerja tahun sebelumnya dan sedang melakukan beberapa perubahan yang cukup krusial sebagai strategi dalam mengembangkan bisnis ke depan. Selain itu, NKE mengubah strategi marketing dengan menata ulang porsi pekerjaan baik di sektor gedung maupun di pekerjaan infrastruktur.

FINANCIAL

Keuangan

- To optimize cash flows by increasing the collectability of receivables.
- To maintain and improve the cash flow management system.
- To perform effective fund allocation for performance improvements.
- To optimize funding facilities in order to support the operational projects and Company's activities.
- Mengoptimalkan pengelolaan arus kas Perseroan dengan meningkatkan kolektibilitas piutang.
- Menjaga dan mempertahankan system pengelolaan arus kas untuk masa mendatang
- Mengefektifkan penggunaan dana untuk meningkatkan kinerja.
- Mengoptimalkan penggunaan fasilitas sumber sumber pendanaan untuk mendukung kegiatan operasional proyek dan Perseroan.

MARKETING

Pemasaran

- To ensure the acquisition of new contracts by implementing selective strategy toward prospective market.
- To develop marketing segment of EPC in energy and mining sectors.
- To develop hydro energy projects through EPC-based subsidiaries.
- Memastikan target perolehan kontrak baru dengan penerapan strategi selektif terhadap market yang prospektif.
- Mengembangkan segmen pemasaran EPC di bidang energy listrik dan pertambangan.
- Mengembangkan proyek-proyek hidro energy melalui Entitas Anak Perseroan berbasis Engineering Procurement Contract (EPC).

PROJECT OPERATIONS

Operasional Proyek

- To develop recruitment program and improve HR competency for the Company's improvement and sustainability.
- To improve and maintain the efficiency and effectiveness of all work units.
- To develop the mining division in order to sustain the growth of existing projects.
- To consistently implement an environmentally-friendly operational system.
- To encourage knowledge transfer by continued cooperation with international companies.
- Mengembangkan program rekrutmen serta meningkatkan kompetensi SDM dengan tujuan pengembangan dan menjaga keberlangsungan (sustainability) Perseroan.
- Meningkatkan serta mempertahankan efisiensi dan efektifitas semua unit kerja.
- Melakukan dan memastikan pengembangan divisi pertambangan untuk proyek berjalan.
- Secara konsisten menerapkan sistem operasional yang berwawasan lingkungan.
- Transfer knowledge dengan perusahaan asing dengan cara melakukan kerjasama untuk melaksanakan proyek-proyek potensial.

RISK MANAGEMENT

Manajemen Resiko

- To conduct evaluation and analysis of both micro and macro economic conditions to arrange a risk management strategy.
- To support the development of the Company's integrated information system.
- To improve and optimize Company procedures and internal control system.
- Melakukan analisis serta evaluasi rutin terkait kondisi pasar baik secara mikro maupun makro, untuk mempersiapkan strategi penanganan risiko.
- Pengembangan sistem informasi perusahaan yang terintegrasi.
- Meningkatkan dan mengoptimalkan prosedur serta sistem pengendalian internal.





Imaginations shared create collaboration, and collaboration creates community, and community inspires social change

Imajinasi bersama menciptakan kolaborasi, dan kolaborasi menciptakan masyarakat, dan masyarakat mengilhami perubahan sosial

A photograph of two men in light blue shirts sitting at a desk, looking at documents. The man on the right is holding a pen and a folder. The background is a bright office window. A dark blue rectangular box is overlaid on the bottom right of the image, containing white text.

GOOD CORPORATE GOVERNANCE

**TATA KELOLA
PERUSAHAAN YANG BAIK**

GCG Implementation

Penerapan GCG

NKE continues to improve the quality of the implementation of the best practices of Good Corporate Governance (GCG) consistently in order to meet the changes in business environment and to create a sustainable growth.

The Company consistently applies transparency, accountability, responsibility, independency and fairness which are GCG principles.

GCG establishes clear roles and accountabilities for all employees at every level of the organization. In GCG, internal structures and policies enhance operations and minimize any potential problems, as well as ensure maximum accountability to shareholders.

NKE berupaya sebaik mungkin meningkatkan kualitas penerapan praktik terbaik Good Corporate Governance (GCG) secara konsisten dan berkesinambungan dalam kegiatan usahanya untuk menghadapi perubahan lingkungan bisnis dan menciptakan pertumbuhan usaha yang berkelanjutan.

Secara konsisten, Perusahaan menerapkan prinsip transparansi, akuntabilitas, responsibilitas, independensi, dan kewajaran yang menjadi prinsip GCG.

GCG menentukan peran dan akuntabilitas yang jelas untuk semua karyawan di setiap tingkat organisasi. Dalam GCG, struktur dan kebijakan internal meningkatkan operasi dan meminimalkan potensi masalah serta memastikan akuntabilitas maksimal kepada pemegang saham.



Legal basis of GCG implementation

1. Laws and Regulations:
 - Law of the Republic of Indonesia number 40 Year 2007 regarding Limited Company;
 - Law of the Republic of Indonesia number 8 Year 1995 regarding Capital Market.
2. Financial Services Authority and Indonesian Stock Exchange Rules;
 - Financial Service Authority rule number No. 21/POJK.04/2014 regarding Implementation of Public Company Governance Guideline;

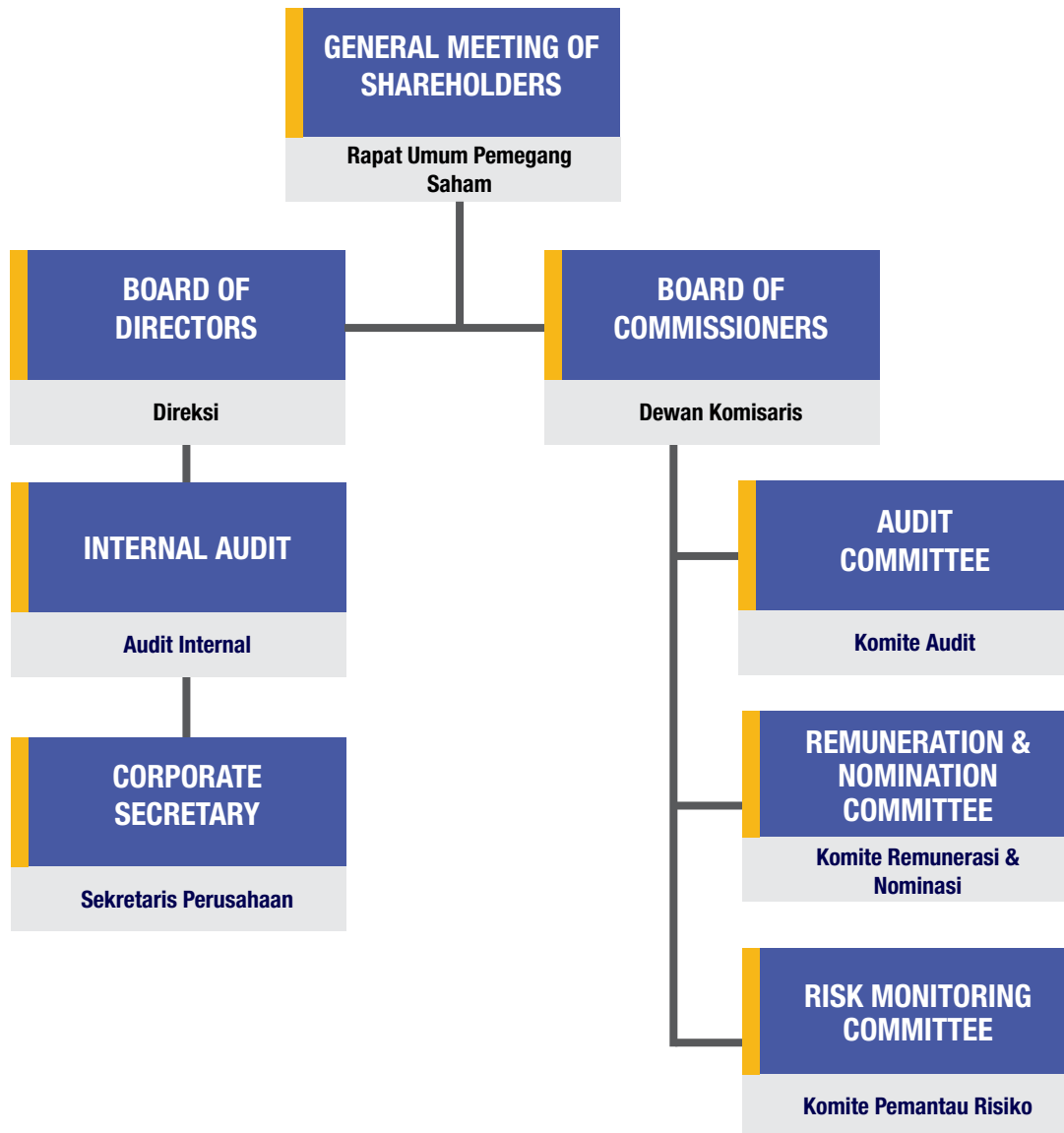
Dasar hukum penerapan GCG mengacu pada

1. Undang-Undang:
 - Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
 - Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal.
2. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia:
 - Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 21/POJK.04/2014 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka;



Corporate Governance Structure

Struktur Tata Kelola Perusahaan



Based on Law no.40 of 2007 concerning Limited Companies, the Company's organs of NKE consist of the General Meeting of Shareholders, Board of Commissioners, and Board of Directors. The Company's organs have its respective functions, duties, and responsibilities. In addition, they take an important role in the successful implementation of GCG. In performing their duties, the Company's organs are supported by Corporate Secretary, Audit Committee, and Remuneration & Nomination Committee.

Berdasarkan undang-undang no. 40 tahun 2007 tentang perseroan terbatas, organ perseroan terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris dan Direksi. Organ perseroan tersebut memiliki fungsi, tugas dan tanggung jawabnya masing-masing. Selain itu, organ perseroan memegang peranan penting dalam keberhasilan pelaksanaan GCG. Dalam menjalankan tugasnya, organ perseroan dibantu oleh organ pendukung seperti Sekretaris Perusahaan, Komite Audit dan Komite Remunerasi & Nominasi.

General Meeting of Shareholders

Rapat Umum Pemegang Saham

The General Meeting of Shareholders (GMS) has the highest authority not granted to the Board of Commissioners and Board of Directors. The GMS has the authority, among others, to appoint and dismiss the Board of Commissioners and the Board of Directors, evaluate the performance of the Board of Commissioners and Board of Directors, approve the Company's Articles Association and determine the remuneration for the Board of Commissioners and Board of Directors. The GMS also serves as a legitimate forum for the Board of Commissioners and Board of Directors to present their reports and responsibilities on the performance of their duties to the Shareholders.

The General Meeting of Shareholders must be held at least once a year, at a venue easily accessible to the shareholders. In the GMS, all shareholders are entitled to receive information related to the Company, either from the Board of Commissioners or Board of Directors, as long as the information provided is in accordance with the agenda of the GMS and is not in conflict with the Company's interest.

In 2016, the Company held the annual GMS and Extraordinary GMS on June 2, 2016 located in Hotel Ritz Carlton Pacific Place in Jakarta.

On December 15, 2016, the company held an extraordinary GMS located in Hotel Grandhika Iskandarsyah, Jakarta.

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) adalah organ Perseroan yang memiliki wewenang tertinggi yang tidak diberikan kepada Dewan Komisaris maupun Direksi. RUPS memiliki kewenangan antara lain mengangkat dan memberhentikan Dewan Komisaris dan Direksi, mengevaluasi kinerja Dewan Komisaris dan Direksi, menyetujui Anggaran Dasar Perseroan serta menerapkan remunerasi bagi anggota Dewan Komisaris dan Direksi. RUPS juga merupakan forum yang sah bagi Dewan Komisaris dan Direksi untuk memberikan laporan dan mempertanggung jawabkan pelaksanaan tugas dan kinerja mereka kepada pemegang saham.

RUPS diadakan sedikitnya sekali dalam setahun, di lokasi yang mudah terjangkau oleh pemegang saham. Dalam forum RUPS, pemegang saham berhak memperoleh keterangan terkait Perseroan, baik dari Dewan Komisaris maupun Direksi, sepanjang berhubungan dengan mata acara rapat dan tidak bertentangan dengan kepentingan Perseroan.

Di tahun 2016, Perseroan mengadakan RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa pada tanggal 2 Juni 2016 bertempat di Hotel Ritz Carlton Pacific Place Jakarta. Pada tanggal 15 Desember 2016, Perseroan kembali mengadakan RUPS Luar Biasa di Hotel Grandhika Iskandarsyah Jakarta.

ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS *Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan*

The AGMS held on June 2, 2016 generated the following decisions:

1. Approved and accepted the Company's Annual Report for fiscal year 2016 and acceptance supervisory of Board of Commissioners report.

Agenda dan hasil keputusan RUPS tahunan tanggal 2 Juni 2016 adalah sebagai berikut:

1. Menyetujui dan menerima baik Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2016 dan mengesahkan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan.

2. Approved the utilization of net profit for the fiscal year 2015 as general reserve by 5% and the rest of 95% as retained earning.
3. Approved the appointment of KAP Johan Malonda Mustika & Partner as independent auditor to perform the audit for the fiscal year, 2016 and granted the authority to Board of Commissioners to determine the amount of the fee or honorarium as well as the authority to appoint the replacement public accountant if the appointed public accountant fails to perform its duties due to any cause or reason as intended in or in compliance with the applicable laws and regulations.
4. Approved the conferral of honorarium/salary and allowance to all members of Board of Commissioners and Directors, and granted the authority to the Board of Commissioners to determine the amount of salary of members of the Directors.
2. Menyetujui penggunaan laba bersih tahun buku 2015 sebagai cadangan umum sebesar 5% dan sisanya sebagai laba ditahan sebesar 95%.
3. Menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik (KAP) Johan Malonda Mustika & Rekan sebagai auditor independen untuk melakukan audit Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris untuk menentukan besaran nilai jasa atau honorarium sekaligus memberikan wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk akuntan publik pengganti bilamana akuntan publik yang telah ditunjuk tidak dapat melaksanakan tugasnya karena sebab atau alasan apapun yang dimaksud dalam atau berdasarkan ketentuan hukum yang berlaku.
4. Menyetujui pemberian honorarium/gaji dan tunjangan kepada seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi dan memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menentukan besaran gaji anggota Direksi.

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

The EGMS held on June 2, 2016 generated the following decisions:

1. Approved the appointment of new Board of Commissioners in accordance with the tenure set in EGMS held on August 9, 2012, as follows:

President Commissioner:

Prof. DR. A.M. Hendropriyono, ST, SH, MH

Independent Commissioner: Soehandjono, SH

Independent Commissioner:

Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA

Commissioner: Drs. Ganda Kusuma, MBA

Commissioner: Ir. Latief Effendi Setiono

2. Approved the termination of all members of the Company's Board of Directors and the reappointment of members of the Board of Directors for 5-years tenure up to June 2, 2021 as follows:

Agenda dan hasil keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 2 Juni 2016 adalah sebagai berikut:

1. Menyetujui pengangkatan kembali susunan Dewan Komisaris yang baru sesuai dengan masa bakti yang ditetapkan pada RUPS Luar Biasa pada 9 Agustus 2012, sebagai berikut:

Komisaris Utama:

Prof. DR. A.M. Hendropriyono, ST, SH, MH

Komisaris Independen: Soehandjono, SH

Komisaris Independen:

Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA

Komisaris: Drs. Ganda Kusuma, MBA

Komisaris: Ir. Latief Effendi Setiono

2. Menyetujui untuk memberhentikan seluruh anggota Direksi Perseroan serta mengangkat kembali anggota Direksi dengan masa bakti 5 tahun hingga 2 Juni 2021, sebagai berikut:

President Director: Djoko Eko Suprastowo

Independent Director: Harry Soesilo Alim

Director: Yetty Heryati

Director: Sutiono Teguh

Direktur Utama: Djoko Eko Suprastowo

Direktur Independen: Harry Soesilo Alim

Direktur: Yetty Heryati

Direktur: Sutiono Teguh

In addition, on December 15, 2016, NKE held EGMS's at Grand Wijaya Room, Grandhika Iskandarsyah Hotel, Iskandarsyah Raya Road, No.65 South Jakarta, and several decisions were made as guidelines for the performance of the Company's operational activities for the fiscal year 2016. Decisions made in 2016 EGMS:

1. Approved the dismissal of Mr. Ganda Kusuma from his position as the Commissioner of the Company.
2. Accepted the resignation of Mr. Sutiono Teguh as the Director of the Company.
3. Approved the appointment of Mr. Roy Edison as the new member of the Board of Commissioners and stipulated the new composition of the Board of Commissioners with tenure as set in EGMS on August 9, 2016 as follows:

President Commissioner:

Prof. DR. A.M. Hendropriyono, ST, SH, MH

Independent Commissioner: Soehandjono, SH

Independent Commissioner:

Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA

Commissioner: Roy Edison Maningkas

Commissioner: Ir. Latief Effendi Setiono

4. Approved the appointment of Mr. Ganda Kusuma as the new member of the Board of Directors and stipulated the new composition of the Board of Directors with tenure as set in EGMS on June 2, 2016 as follows:

President Director: Djoko Eko Suprastowo

Unaffiliated Director: Harry Soesilo Alim

Director: Yetty Heryati

Director: Drs. Ganda Kusuma, MBA

Selain itu, Pada 15 Desember 2016, NKE mengadakan RUPS Luar Biasa bertempat di Grand Wijaya Room, Hotel Grandhika Iskandarsyah, Jalan Iskandarsyah Raya No.65 Jakarta Selatan, diputuskan beberapa hal yang menjadi pedoman pelaksanaan kegiatan operasional Perseroan untuk tahun buku 2016. Keputusan RUPSLB 2016, yaitu:

1. Menyetujui pemberhentian dengan hormat Bapak Ganda Kusuma dari jabatannya sebagai Komisaris Perseroan.
2. Menerima pengunduran diri Bapak Sutiono Teguh sebagai Direktur Perseroan.
3. Menyetujui pengangkatan Bapak Roy Edison Maningkas sebagai anggota Dewan Komisaris yang baru dan menetapkan susunan Dewan Komisaris Perseroan dengan masa bakti yang ditetapkan pada RUPS Luar Biasa pada 9 Agustus 2016, sebagai berikut:

Komisaris Utama:

Prof. DR. A.M. Hendropriyono, ST, SH, MH

Komisaris Independen: Soehandjono, SH

Komisaris Independen:

Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA

Komisaris: Roy Edison Maningkas

Komisaris: Ir. Latief Effendi Setiono

4. Menyetujui pengangkatan Bapak Ganda Kusuma sebagai anggota Direksi baru dan menetapkan kembali susunan anggota Direksi yang baru dengan masa bakti sesuai dengan keputusan RUPS Luar Biasa pada 2 Juni 2016, sebagai berikut:

Direktur Utama: Djoko Eko Suprastowo

Direktur Tidak Terafiliasi: Harry Soesilo Alim

Direktur: Yetty Heryati

Direktur: Drs. Ganda Kusuma, MBA

THE IMPLEMENTATION OF DECISIONS OF PREVIOUS GMS

Pelaksanaan Keputusan RUPS Tahun Sebelumnya

In 2016, the Company has implemented every decision of the 2015 GMS without any exceptions.

Pada tahun 2016, Perseroan telah melaksanakan setiap hasil keputusan RUPS tahun sebelumnya tanpa terkecuali.

Board of Commissioners

Dewan Komisaris

The Board of Commissioners is an Instrument of the Company having a function to supervise the management activities conducted by the Board of Directors. In addition to its supervisory function, the Board of Commissioners is responsible for granting suggestions and opinions related to the Company's plan or decision. In general, the Board of Commissioners is one of the Company's balancing organs that makes the business activity runs in compliance with the Articles of Association and applicable standards.

Dewan Komisaris merupakan Organ Perusahaan yang memiliki fungsi pengawasan terhadap aktivitas pengelolaan yang dilaksanakan oleh Direksi beserta jajarannya. Selain sebagai organ pengawasan, Dewan Komisaris juga memiliki tanggung jawab dalam hal pemberian saran dan pandangan terkait rencana atau keputusan yang dibuat bagi Perusahaan. Secara umum, Dewan Komisaris merupakan salah satu organ penyeimbang agar berjalannya kegiatan usaha sesuai dengan Anggaran Dasar dan standar yang telah ditetapkan.

Based on decisions made in the General Meeting of Shareholders (GMS) held on December 15, 2016, the Board of Commissioners has four members: a President Commissioner, two Commissioners, and two Independent Commissioners. These members are collectively responsible to the General Meeting of Shareholders (GMS) and supervise the performance of the Board of Directors. As a supervisory board, the Board of Commissioners is not allowed to participate in any operational decision making.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) pada tanggal 15 Desember 2016, Dewan Komisaris Perseroan terdiri dari empat orang, yaitu seorang Komisaris Utama, dua orang Komisaris dan dua orang Komisaris Independen. Dewan Komisaris bertanggung jawab secara kolektif kepada RUPS dan mengawasi kinerja para direksi. Namun Dewan Komisaris tidak diperbolehkan berpartisipasi dalam mengambil keputusan operasional.

APPOINTMENT AND DISMISSAL OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Pengangkatan dan Pemberhentian Dewan Komisaris

The appointment and dismissal of the Board of Commissioners is the responsibility of the GMS. The GMS has the authority to determine the number and the composition of the Commissioners. The appointment and termination of members of Board of Commissioners shall refer to the Company's vision, mission, and strategic plan.

A member of Board of Commissioners can be temporarily dismissed by the GMS if the member acts not in compliance with the Articles of Association or there is an indication of causing loss to the Company or failing to perform his obligations or there is an urgent reason for the Company to dismiss the member.

Pengangkatan dan pemberhentian Dewan Komisaris dilakukan pada saat RUPS. RUPS memiliki wewenang dalam mengatur komposisi dan jumlah Anggota Dewan Komisaris. Pengangkatan dan pemberhentian Anggota Dewan Komisaris mengacu pada visi, misi, dan rencana strategis Perseroan.

Anggota Dewan Komisaris dapat diberhentikan untuk sementara waktu oleh RUPS, jika Anggota Dewan Komisaris tersebut bertindak bertentangan dengan Anggaran Dasar atau terdapat indikasi melakukan kerugian Perusahaan atau melalaikan kewajibannya atau terdapat alasan mendesak bagi Perusahaan untuk memberhentikan anggota tersebut.

COMPOSITION OF THE BOARD OF COMMISSIONER

Komposisi Dewan Komisaris

In accordance with decisions made in the GMS held on December 15, 2016, the Board of Commissioners are:

President Commissioner:

Prof. DR. A.M. Hendropriyono, ST, SH, MH

Independent Commissioner: Soehandjono, SH

Independent Commissioner:

Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA

Commissioner: Roy Edison Maningkas

Commissioner: Ir. Latief Effendi Setiono

Berdasarkan keputusan dalam RUPS yang diadakan pada tanggal 15 Desember 2016, Dewan Komisaris terdiri dari:

Komisaris Utama:

Prof. DR. A.M. Hendropriyono, ST, SH, MH

Komisaris Independen: Soehandjono, SH

Komisaris Independen:

Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA

Komisaris: Roy Edison Maningkas

Komisaris: Ir. Latief Effendi Setiono

INDEPENDENCY OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Independensi Dewan Komisaris

In performing its duties, the Board of Commissioners must be independent, without any conflict of interest that might affect their independency in the performance of their duties or affect their relationships with each other or with the Board of Directors.

Dalam melaksanakan tugasnya Dewan Komisaris bersifat independen, yaitu tidak memiliki benturan kepentingan yang mempengaruhi kinerja mereka dalam menjalankan tugasnya maupun hubungan dengan satu sama lain ataupun hubungan kerja dengan direksi.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

The Board of Commissioners has the following duties and responsibilities:

1. To monitor the performance of the duties and responsibilities of the Board of Directors and to supervise the performance of the Company.
2. To provide advice to the Board of Directors by using specific benchmark.
3. To review and supervise the implementation of policies, values, strategies as well as work plans and targets of the Company.
4. To initiate studies or to take action to ensure consistent application of prudent practices.
5. To assess and supervise the implementation of risk management policies.
6. To monitor and resolve matters related to conflicts of interest at management level, including the Board of Directors and the Board of Commissioners. These conflicts may include misappropriation of Company assets and manipulation of Company transactions.
7. To monitor the implementation of good corporate governance and make necessary changes.

Dewan Komisaris memiliki tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

1. Memantau pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi dan mengawasi kinerja Perseroan.
2. Memberikan nasehat kepada Direksi dengan menggunakan tolak ukur tertentu.
3. Mengkaji dan mengawasi penerapan kebijakan, nilai-nilai, strategi serta garis besar rencana dan sasaran kerja Perseroan.
4. Mencetuskan inisiatif untuk melakukan penelitian atau mengambil tindakan guna menjaga kelangsungan praktek kehati-hatian.
5. Menilai dan mengawasi penerapan kebijakan pengendalian risiko.
6. Memantau dan mengatasi masalah terkait benturan kepentingan pada tingkat manajemen, Direksi dan Dewan Komisaris, termasuk penyalahgunaan aset Perseroan dan manipulasi.
7. Memantau pelaksanaan tata kelola perusahaan yang baik dan mengadakan perubahan bila perlu.

IMPLEMENTATION DUTIES OF THE BOARD OF COMMISSIONERS IN 2016

Implementasi Tugas Dewan Komisaris Pada Tahun 2016

In 2016 the Board of Commissioners performed the following duties:

1. Provided guidance to the Board of Directors in deciding the proper strategy for corporate action.
2. Monitored the performance of the Company.
3. Approved RKAP (Company's Work Plan and Budget) submitted by the Directors.
4. Approved the quarterly financial statements and the Annual Report.
5. Developed and approved the agenda for the AGMS and the EGMS.

Pada tahun 2016, dewan komisaris telah melaksanakan tugas sebagai berikut:

1. Memberikan masukan kepada Direksi dalam menentukan strategi dalam melakukan aksi korporasi.
2. Melakukan Pengawasan terhadap kinerja Perseroan.
3. Menyetujui RKAP (Rencana Kerja Anggaran Perusahaan) yang diajukan oleh Direksi.
4. Menyetujui laporan keuangan tiap kuartal dan laporan tahunan.
5. Menyusun dan menyetujui agenda RUPS tahunan atau RUPSLB.

- | | |
|--|--|
| <p>6. Acknowledged and approved actions of the Board of Directors such as buying and selling assets, establishing joint ventures etc.</p> <p>7. Provided feedback to the Board of Directors regarding their performance.</p> <p>8. Attended regular meeting with the Directors every three months at minimum.</p> <p>9. Supported the Audit Committee and the Remuneration and Nomination Committee.</p> <p>10. Encouraged the implementation of Good Corporate Governance</p> | <p>6. Mengetahui dan menyetujui aksi yang akan dilakukan Direksi untuk keberlangsungan kinerja Perseroan seperti penjualan/pembelian aset, melakukan <i>joint venture</i> dengan pihak lain, dan sebagainya.</p> <p>7. Memberi masukan dan arahan kepada Direksi mengenai kinerja direksi.</p> <p>8. Melakukan rapat Komisaris bersama Direksi secara rutin minimal setiap 3 bulan sekali.</p> <p>9. Pemberdayaan komite-komite yang dimiliki Dewan Komisaris, antara lain Komite Audit, Komite Remunerasi dan Nominasi.</p> <p>10. Mendorong terlaksananya implementasi <i>good corporate governance</i>.</p> |
|--|--|

AUTHORITIES OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Wewenang Dewan Komisaris

The Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee to carry out its duties and responsibilities.

The Board of Commissioners may convene a meeting at any time if considered necessary by one or more members of the Board of Commissioners, or by written request from the Board of Directors, or upon the request of one or more shareholders who collectively own 10 percent of the Company's paid-up capital, and have legitimate voting rights. The decisions of the Board of Commissioners are valid and binding if attended by half of the members or representatives of the members of the Board of Commissioners.

Untuk menjalankan tugas dan tanggung jawabnya Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit.

Dewan Komisaris dapat menyelenggarakan rapat setiap saat bila dipandang perlu oleh satu atau lebih anggota Dewan Komisaris, atau berdasarkan permintaan tertulis dari Direksi, atau atas permintaan dari satu atau lebih pemegang saham yang secara kolektif memiliki 1/10 dari modal disetor Perseroan, serta memiliki hak suara yang sah. Keputusan Dewan Komisaris bersifat sah dan mengikat bila dihadiri oleh setengah dari anggota atau wakil-wakil dari anggota Dewan Komisaris

BOARD OF COMMISSIONERS ATTENDANCE*Kehadiran Dewan Komisaris*

In 2016, the Board of Commissioners arranged monthly meeting six times with the following attendance record:

Sepanjang tahun 2016, dewan komisaris telah melakukan rapat rutin bulanan sebanyak enam kali. Dengan catatan kehadiran sebagai berikut:

No	Name Nama	Position Posisi	Number of Meetings Jumlah Rapat	Kehadiran Attendance
1.	Prof. Dr. A. M. Hendropriyono, ST, SH, MH	President Commissioner Komisaris Utama	4	2
2.	Soehandjono, SH	Independent Commissioner Komisaris Independen	4	3
3.	Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA	Independent Commissioner Komisaris Independen	4	4
4.	Roy Edison Maningkas*	Commissioner Komisaris	1	1
5.	Ir. Latief Effendi Setiono	Commissioner Komisaris	4	3
6.	Ganda Kusuma**	Commissioner Komisaris	3	3

* Active since December 15, 2016 / Aktif sejak 15 Desember 2016

** Active up to December 15, 2016 / Aktif sampai dengan 15 Desember 2016

MINUTE OF MEETING*Hasil Meeting*

- | | |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> Discussed and evaluated RKAP (Company's Work Plan and Budget) submitted by the Board of Directors of the Company. Discussed and evaluated the Company's Quarterly Financial Statements and annual reports. Discussed and evaluated business strategies submitted by the Board of Directors. | <ol style="list-style-type: none"> Membahas dan mengevaluasi RKAP (Rencana Kerja Anggaran Perusahaan) yang diajukan oleh Direksi Perseroan. Membahas dan mengevaluasi Laporan Keuangan Kuartal dan laporan tahunan Perusahaan. Membahas dan mengevaluasi strategi bisnis yang disampaikan oleh Direksi. |
|---|--|

REMUNERATION FOR BOARD OF COMMISSIONERS*Remunerasi Dewan Komisaris*

According to the decisions of the Annual General Meeting of Shareholders in 2016, total remuneration received by the Board of Commissioners and Directors was IDR8,800,000,000.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tahun 2016, remunerasi yang diterima oleh Dewan Komisaris dan Direksi sejumlah Rp8.800.000.000.

BOARD OF COMMISSIONERS WORK GUIDELINES

Pedoman Kerja Dewan Komisaris

In conducting its duties, the Board of Commissioners refers to the established board manual of the Board of Commissioners. It is a summary of regulations applicable within the Company's environment as well as the best practices incorporated in the GCG principles.

The Board Manual provides practical guidance to the Board of Commissioners and Board of Directors in understanding regulations that are related to their work procedure. The substance of Board Manual covers the description on the function of Board of Commissioners, general guidelines for Board of Commissioners' supervision, code of conduct, duties and responsibilities, authority and rights, performance evaluation as well as description on Committees under the Board of Commissioners.

Dalam menjalankan tugas-tugasnya Dewan Komisaris bekerja dengan mengacu pada pedoman kerja (board manual) yang ada. Board Manual merupakan rangkuman dari peraturan-peraturan yang berlaku di lingkungan Perusahaan serta praktik-praktik terbaik (best practices) yang terkandung dalam prinsip-prinsip GCG.

Board manual memberikan pedoman praktis kepada Dewan Komisaris dan Direksi dalam memahami peraturan-peraturan terkait dengan tata kerja organ tersebut. Substansi yang terkandung dalam board manual meliputi penjelasan fungsi Dewan Komisaris, pedoman umum pengawasan Dewan Komisaris, etika jabatan Dewan Komisaris, tugas dan kewajiban Dewan Komisaris, wewenang dan hak Dewan Komisaris, evaluasi kinerja, serta penjelasan mengenai keberadaan Komite-komite di bawah Dewan Komisaris.

INDEPENDENCY OF BOARD OF COMMISSIONERS

Independensi Dewan Komisaris

Each member of the Board of Commissioners is appointed pursuant to the prevailing regulation in the Company by taking into account the qualifications and requirements that must be fulfilled, particularly in terms of independency. Such matter aims to minimize the conflict of interest related to supervisory and advisory duties performed to the Company.

The Board of Commissioners of the Company does not have any financial ties in the form of share ownership in the Company. Members of the Company's Board of Commissioners do not have any concurrent position as member of Board of Commissioners or Board of Directors of other companies that have direct or indirect ties with the Company.

Organ Dewan Komisaris beserta individu di dalamnya diangkat berdasarkan ketentuan yang berlaku di Perusahaan dengan memperhatikan kualifikasi serta persyaratan yang harus dipenuhi terutama dalam hal independensi. Hal tersebut bertujuan untuk meminimalisasi terjadinya benturan kepentingan terkait tugas pengawasan dan pemberian saran yang dilakukan terhadap Perusahaan.

Dewan Komisaris perusahaan tidak memiliki ikatan keuangan dalam bentuk kepemilikan saham dengan Perusahaan. Dewan Komisaris juga tidak sedang menjabat sebagai Dewan Komisaris maupun Direktur di Perusahaan lain yang memiliki ikatan baik langsung maupun tidak langsung dengan Perusahaan.

Board of Directors

Direksi

As the Company's organ, the Board of Directors performs its duties and takes any action related to the management of the Company in compliance with the Company's articles of association. The Directors share collective responsibilities, but each Director may act and make decision based on his authority.

The Board of Directors reports to the GMS, where their performance is evaluated by the shareholders. This ensures that the Board of Directors is accountable to all investors and that management decisions are in alignment with shareholders expectations. It also helps them become more responsible to the stakeholders including employees and the public, ensuring the ethics and responsibility applied in decision making.

Sebagai organ Perseroan, Direksi bertugas menjalankan segala tindakan yang berkaitan dengan kepengurusan Perseroan sesuai dengan anggaran dasar Perseroan. Direksi bertugas dan bertanggung jawab secara kolektif, dan masing-masing Direktur dapat bertindak dan mengambil keputusan sesuai dengan wewenangnya.

Direksi melapor kepada RUPS, di mana kinerja mereka akan dievaluasi oleh para pemegang saham. Hal ini untuk memastikan bahwa Direksi bertanggung jawab kepada semua investor dan keputusan manajemen yang sejalan dengan harapan pemegang saham. Hal ini juga membantu membuat mereka menjadi lebih bertanggung jawab kepada pemangku kepentingan termasuk karyawan dan masyarakat umum, untuk memastikan etika dan tanggung jawab dalam pengambilan keputusan.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

Komposisi Direksi

The composition of the Company's Directors was formed to support both the short-term and long-term development of the Company. According to the result of GMS on December 15, 2016, Board Of Directors are:

President Director: Djoko Eko Suprastowo
Director: Harry Soesilo Alim
Director: Yetty Heryati
Director: Ganda Kusuma

Susunan Direksi Perseroan dibuat sedemikian rupa untuk menunjang tujuan perkembangan Perseroan, baik untuk jangka pendek maupun jangka panjang. Berdasarkan hasil RUPS pada tanggal 15 Desember 2016, Direksi Perseroan terdiri dari:

Direktur Utama: Djoko Eko Suprastowo
Direktur: Harry Soesilo Alim
Direktur: Yetty Heryati
Direktur: Ganda Kusuma

BOARD OF DIRECTORS WORK GUIDELINES

Pedoman Kerja Direksi

In conducting its duties, the Board of Directors has established a board manual that contains not only the scope of duties of each member but also general guidelines of operations, code of conduct, duties and responsibilities, authority and rights, as well as performance evaluation. These are the summaries of the applicable regulations in the Company's environment as well as the best practices incorporated in the GCG principles.

Dalam menjalankan tugas-tugasnya, Direksi Perusahaan memiliki pedoman kerja (board manual) yang tidak hanya berisi mengenai ruang lingkup tugas dari masing-masing Direksi namun juga memuat pedoman umum operasional, etika jabatan, tugas dan kewajiban, wewenang dan hak Direksi, serta evaluasi kinerja. Semua hal tersebut merupakan rangkuman dari peraturan-peraturan yang berlaku di lingkungan Perusahaan serta praktik-praktik terbaik (best practices) yang terkandung dalam prinsip-prinsip GCG.

DUTIES AND RESPONSIBILITY OF THE BOARD OF DIRECTORS

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

The Board of Directors has the following duties and responsibilities:

1. To manage the day-to-day operations of the Company.
2. To implement the policies, principles, values, strategies, goals and targets of the Company, as evaluated and approved by the Board of Commissioners.
3. To maintain the sustainability of the Company's long-term business.
4. To ensure performance targets are achieved and prudent principles are implemented.

Direksi memiliki tugas pokok dan tanggung jawab sebagai berikut:

1. Mengelola operasional sehari-hari Perseroan.
2. Menerapkan kebijakan, prinsip-prinsip, nilai-nilai, strategi, tujuan dan sasaran kinerja Perseroan, seperti yang telah dievaluasi dan disetujui oleh Dewan Komisaris.
3. Menjaga kelangsungan bisnis jangka panjang Perseroan.
4. Mencapai sasaran kinerja dan menerapkan prinsip-prinsip kehati-hatian.

SPECIFIC DUTIES OF THE BOARD OF DIRECTORS

Tugas Masing-masing Direktur

PRESIDENT DIRECTOR

Direktur Utama

Duties and responsibilities:

1. To publicly represent the Company during any legal processes, or during other official events, based on the approval of the Board of Directors meeting.
2. To ensure the implementation of the policies, vision, mission and strategies of the Company.
3. To provide leadership to the other Directors in the implementation of Board decisions.

Tugas dan Tanggung Jawab:

1. Mewakili Perusahaan di dalam maupun di luar pengadilan, mengikat Perseroan dengan pihak lain, dan pihak lain dengan Perseroan, berdasarkan persetujuan Rapat Direksi.
2. Memberikan arahan dan mengendalikan kebijakan, Visi, Misi dan strategi Perseroan.
3. Memimpin para Anggota Direksi dalam melaksanakan keputusan Direksi.

- | | |
|--|---|
| <p>4. To coordinate external problem solving, planning policy, internal control, the achievement of Company's long-term target, audit policy, improvement of culture, image, and GCG.</p> <p>5. To organize and chair periodic meeting of the Board of Directors, and any other meetings as proposed by the Board of Directors.</p> <p>6. To approve all decisions of the Board of Directors.</p> <p>7. To provide the final decision in the event that the director's votes are evenly divided.</p> <p>8. To compile and provide all information about the Company required by any stakeholders.</p> <p>9. To manage and control the Company's risks and projects.</p> <p>10. To lead, supervise and control all work units under the President Director in accordance with the organizational structure.</p> <p>11. To ensure the improvement of employees in compliance with applicable guidelines.</p> <p>12. To appoint other Directors to act on behalf of the Board of Directors.</p> <p>13. If the President Director is absent, his duties and authorities will be assumed temporarily by the next oldest member of the Board of Directors.</p> <p>14. To direct, organize, control and supervise the implementation of the general policies and working procedures of the Company.</p> <p>15. To encourage the development, technology transfer, marketing, sales as well as new business operations which are more competitive with high competitiveness in line with the stakeholders' interest.</p> <p>16. To preserve healthy financial conditions, including Profitability, Liquidity, and Solvency in accordance with the RKAP and RJPP.</p> <p>17. To ensure productive and constructive relationships with institutions and individuals both in or outside</p> | <p>4. Mengkoordinasikan pemecahan masalah eksternal Perseroan, kebijakan perencanaan, pengendalian, pencapaian sasaran jangka panjang Perusahaan, kebijakan audit, peningkatan kultur, citra dan tata kelola Perusahaan (GCG).</p> <p>5. Menyelenggarakan dan memimpin rapat Direksi secara periodik sesuai ketetapan Direksi atau rapat-rapat lain apabila dipandang perlu sesuai usulan Direksi.</p> <p>6. Mengesahkan semua Keputusan Direksi.</p> <p>7. Menentukan keputusan Direksi, apabila dalam <i>voting</i> pada rapat Direksi terdapat jumlah suara yang sama banyak antara suara yang setuju dan tidak setuju.</p> <p>8. Memilah dan memberikan informasi kepada Stakeholders segala sesuatu tentang Perseroan</p> <p>9. Memimpin dan mengendalikan risiko Perseroan dan proyek.</p> <p>10. Memimpin, mengelola, dan mengendalikan unit-unit kerja di bawah Direktur Utama sesuai dengan struktur organisasi yang ditetapkan Direksi.</p> <p>11. Memimpin pembinaan Karyawan sesuai pedoman yang berlaku.</p> <p>12. Menunjuk Anggota Direksi lain untuk bertindak atas nama Direksi.</p> <p>13. Dalam hal Direktur Utama berhalangan, tugas dan kewenangan Direktur Utama dirangkap oleh Direktur dengan usia paling tua secara sementara, sampai dengan adanya keputusan lebih lanjut.</p> <p>14. Mengarahkan, mengorganisasikan, mengendalikan dan mengawasi, pelaksanaan kebijakan-kebijakan umum, peraturan serta sistem prosedur tata kerja agar sesuai dengan kebutuhan Perseroan</p> <p>15. Mendorong pengembangan, alih teknologi, pemasaran, penjualan serta operasional bisnis baru yang lebih kompetitif dan berdaya saing tinggi serta selaras dengan keinginan stakeholder yang disesuaikan dengan kepentingan bisnis dalam kegiatan operasional Perseroan</p> <p>16. Mencapai kondisi perusahaan yang sehat, yang dinyatakan dengan rasio keuangan yang sehat, seperti Rentabilitas, Likuiditas dan Solvabilitas serta kinerja non keuangan lainnya sesuai RKAP dan RJPP.</p> <p>17. Membuat berbagai komitmen, kerjasama dan keputusan dengan pihak institusi atau perorangan</p> |
|--|---|

the Company in order to develop the business and attract new projects in accordance with Company policies.

18. To report on company performance to shareholders and other interested parties and the fulfillment of all management contracts stipulated by the AGM.
19. To propose improvements that might increase the Company's value to shareholders via restructuring, reorganization, increasing working capital, innovations, mergers and acquisitions, and others.
20. To evaluate the succession process and attract candidates for the management and leadership of the Company in accordance with the policies of the Company.
21. To organize, maintain and improve relationships with customers, financial institutions, government agencies and other business entities in the best interests of the Company and its reputation.
22. To encourage and promote Good Corporate Governance.

Authority:

1. To take strategic steps and actions necessary to manage the business operations, finances, human resources and other aspects of the Company.
2. To delegate authority to the Directors and/or other colleagues when necessary for the interest of the Company.
3. To give warning when any Directors or other colleagues violate Company regulations or overstep their authorities, and if necessary, propose any necessary action to the Board of Commissioners.

baik di dalam maupun di luar perusahaan dalam rangka mengembangkan usaha serta memenangkan suatu pekerjaan proyek sesuai dengan batas-batas kebijakan Perseroan.

18. Membuat laporan kinerja Perseroan kepada pemegang saham dan pihak lain yang berkepentingan serta terpenuhinya kontrak manajemen yang ditetapkan pemegang saham pada saat RUPS yang sesuai dengan jadwal yang ditetapkan.
19. Mengusulkan berbagai usaha perbaikan untuk peningkatan nilai Perseroan kepada pemegang saham melalui Restrukturisasi, Reorganisasi, Penambahan Modal Kerja, Benchmarking, Inovasi, Merger, Akuisisi dan lain-lain.
20. Mengevaluasi proses regenerasi, dan pengkaderan calon-calon manajemen dan pimpinan Perseroan sesuai dengan kebijakan dan kebutuhan serta perkembangan organisasi Perseroan.
21. Mengadakan, memelihara dan meningkatkan kerjasama serta hubungan yang baik dengan para langganan, lembaga-lembaga keuangan, instansi pemerintah atau badan usaha lainnya, baik milik pemerintah maupun swasta untuk kepentingan Perseroan serta untuk menjaga citra Perseroan.
22. Mengembangkan dan melaksanakan Tata Kelola Perseroan yang baik atau Good Corporate Governance.

Wewenang:

1. Mengambil langkah-langkah dan tindakan yang strategis dan taktis apabila diperlukan untuk mengendalikan kegiatan Perseroan di bidang bisnis, operasi, keuangan, SDM dan bidang lainnya.
2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direktur dan/atau staf yang lain untuk berbagai kepentingan Perseroan, ataupun perintah-perintah lain yang diperlukan.
3. Memberi peringatan kepada anggota Direksi dan pejabat lain yang bertindak menyalahi ketentuan yang berlaku dan/atau melampaui wewenangnya dan bila perlu mengusulkan kepada Dewan Komisaris tindakan yang perlu diambil.

4. To implement the Quality Management System, Quality Policy, Quality Objectives and Good Corporate Governance.

FINANCIAL DIRECTOR

Direktur Keuangan

Duties and Responsibilities:

1. To plan, direct, coordinate, supervise and control all financial management activities, including financial systems, in a professional, effective and efficient manner.
2. To direct, develop and integrate all the Company's policies and procedures related to project funding and financial management in order to grow the business.
3. To examine, analyze and evaluate reports of purchasing, procurement, services, project funding and financial reports in order to maintain overview of the Company's financial status and liquidity, and to arrange effective corrective measures when necessary.
4. To keep the Company's cash flow positive, to maintain Company assets and establish productive relationships with financial institutions and investors, while maintaining an accurate accounting system.
5. To organize, maintain and improve good relationships with customers, financial institutions, government agencies, and other business entities, public and private, for the purpose of financial management and to obtain useful information for the Company.

4. Menetapkan penerapan Sistem Manajemen Mutu, Kebijakan Mutu, Quality Objective Perusahaan, dan Pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan yang baik atau Good Corporate Governance (GCG)

Tugas dan Tanggung Jawab:

1. Mengarahkan, mengkoordinasikan mengawasi dan mengendalikan semua rencana dan kegiatan, dalam pengelolaan keuangan termasuk sistem pendanaan, keuangan, secara profesional, efektif dan efisien.
2. Mengarahkan, mengembangkan dan memadukan seluruh kebijakan, sistem prosedur Perseroan yang berhubungan dengan pendanaan proyek, manajemen keuangan, dalam rangka pengembangan bisnis perusahaan.
3. Meneliti, menganalisa dan mengevaluasi laporan-laporan pelaksanaan pembelian, pengadaan, penyediaan barang material, peralatan, jasa, pendanaan proyek, laporan kinerja keuangan untuk memperoleh gambaran tentang posisi likuiditas dan keuangan Perseroan, serta mengupayakan langkah-langkah perbaikan yang efektif dan efisien.
4. Menjaga situasi keuangan (cash flow) yang positif, tercapainya pembiayaan atau pendanaan yang efisien, terpeliharanya aset perusahaan dan terjalinnya kerjasama yang saling menguntungkan dengan institusi keuangan, asuransi, investor, serta terlaksananya pelaksanaan sistem akuntansi yang akurat dan cepat.
5. Mengadakan, memelihara dan meningkatkan kerjasama serta hubungan yang baik dengan para langganan, lembaga-lembaga keuangan, instansi pemerintah atau badan usaha lainnya, baik milik pemerintah maupun swasta, untuk keperluan pengembangan manajemen keuangan, pendanaan, dan sumber daya serta untuk memperoleh informasi yang bermanfaat bagi Perusahaan.

6. To ensure the availability of regular financial reports as needed by the established schedule.

Authority

1. To establish policies, systems and procedures, including funding and procurement.
2. To provide advice and delegate authority to colleagues to act in the interests of the Company when necessary.
3. To control the revenues and expenditures of the Company.
4. To order money transfers between head office and projects or other entities related to the Company's business.
5. To approve and sign each payment transaction in accordance with the Director's authority.
6. To resolve any problems arising in accounting and finance in accordance with the Company's policies and regulations.
7. To examine, analyze and evaluate reports and activities of other work units and colleagues and take any necessary actions or decisions.
8. To implement routine processes as Director of Finance including check signing, reports, correspondence and other document handling.

OPERATION DIRECTOR

Direktur Operasi

Duties and Responsibilities

1. Perform coordination with units related to operational activity of the Company.
2. Lead, develop and carry out the control of all operations with the quality target and time has been set in the RKAP.
3. Provide recommendation of policy strategy to management on the RKAP's review.

6. Menjamin tersedianya laporan keuangan secara periodik/rutin menurut kebutuhan yang sudah ditetapkan.

Wewenang:

1. Menetapkan kebijakan, sistem dan prosedur, termasuk sistem pendanaan, keuangan, pengadaan barang dan jasa.
2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada staf yang lain untuk berbagai kepentingan Perseroan, ataupun perintah-perintah lain yang diperlukan.
3. Mengendalikan penerimaan dan pengeluaran keuangan Perseroan.
4. Memerintahkan transfer uang ke dan dari kantor pusat atau proyek atau ke institusi lainnya yang berhubungan dengan Perseroan.
5. Mengesahkan dan menandatangani setiap transaksi pembayaran sesuai kewenangannya.
6. Menyelesaikan masalah yang timbul dalam bidang keuangan, dan akuntansi, sesuai dengan kebijakan dan peraturan perusahaan.
7. Memeriksa, menganalisa dan mengevaluasi laporan-laporan berkala atau insidental yang diterima dari bawahan/unit kerja lainnya serta mengambil tindakan atau keputusan yang diperlukan.
8. Melaksanakan fungsi-fungsi organisasi rutin sebagai Direktur Keuangan, yaitu antara lain menandatangani cek, laporan, surat, korespondensi, dan dokumen lainnya.

Tugas dan Tanggungjawab

1. Melakukan koordinasi dengan unit-unit yang terkait dengan operasional Perusahaan.
2. Memimpin, membina dan melaksanakan pengendalian kegiatan operasi dengan target mutu dan waktu yang telah ditetapkan dalam RKAP.
3. Memberikan rekomendasi kebijakan strategis kepada manajemen atas review RKAP.

4. Perform a study on macro environment and competitive benchmark in order to obtain information related to operational experiences in construction industries.

Authority

1. To set strategic objectives underlying strategy, policy and control the results of operations of high-rise building construction and construction abroad and investments for which they are responsible.
2. To provide advice and delegate authority to colleagues to act in the interests of the Company when necessary.
3. To determine the pattern of control engineering, construction, commercial, and procurement.
4. To determine the development strategy of engineering, technology, construction management, management commissioning, operation & maintenance and development investment.
5. To determine the formation, development, coordination, consolidation and control of functions available to the Company's bodies, which include marketing and operational division.

MARKETING DIRECTOR

Direktur Pemasaran

Duties and Responsibilities

1. Perform coordination with units related to operational marketing of the Company.
2. Encourage the improvement of strategies and activities in the field of marketing to gain new chances by information and relationships to clients and company promotion
3. Ensure the needs of professional human resources through the improvement of HR strategies.

4. Melakukan kajian lingkungan makro dan benchmarking kompetitor guna mendapatkan informasi terkait kinerja operasional Perseroan dalam industri konstruksi

Wewenang:

1. Menetapkan sasaran strategis, strategi pokok, kebijakan pokok dan pengendalian hasil usaha konstruksi bangunan gedung bertingkat tinggi dan konstruksi di luar negeri serta investasi yang menjadi tanggung jawabnya.
2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada staf yang lain untuk berbagai kepentingan Perseroan, ataupun perintah-perintah lain yang diperlukan.
3. Menetapkan pola pengendalian engineering, konstruksi, komersial, dan pengadaan.
4. Menetapkan strategi pengembangan engineering, teknologi dan manajemen konstruksi dan pengembangan investasi.
5. Menetapkan pola pembinaan, pengembangan, koordinasi, konsolidasi, dan pengendalian terhadap fungsi yang ada di dalam organ Perusahaan, yang meliputi divisi pemasaran dan operasional

Tugas dan Tanggungjawab

1. Melakukan koordinasi dengan unit-unit yang terkait dengan operasional Pemasaran Perusahaan.
2. Mendorong peningkatan strategi dan kegiatan di bidang pemasaran untuk mendapat peluang-peluang baru melalui informasi dan jalinan hubungan dengan klien serta promosi Perseroan.
3. Memastikan terpenuhinya kebutuhan SDM yang profesional dengan mengajukan strategi pengembangan SDM

Authority

1. To establish policies, systems and procedures, including goods and services procurement.
2. To provide advice and delegate authority to colleagues to act in the interests of the Company when necessary.
3. To determine target market and early market development in accordance with the scope of their duties;
4. To cultivate strategic business units that covering the functions of business development and marketing, engineering, contract management, procurement, construction, commissioning, finance, human capital, quality, safety, health and environment and investment .
5. To approve and sign each payment transaction in accordance with the Director's authority.

Wewenang:

1. Menetapkan kebijakan, sistem dan prosedur, termasuk, pengadaan barang dan jasa.
2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada staf yang lain untuk berbagai kepentingan Perseroan, ataupun perintah-perintah lain yang diperlukan.
3. Menetapkan sasaran pasar dan pengembangan pasar ini sesuai dengan lingkup tugasnya.
4. Pengusahaan unit usaha strategis, mencakup fungsi-fungsi pengembangan usaha & pemasaran, engineering, manajemen kontrak, pengadaan, konstruksi, commissioning, keuangan, human capital, quality, safety, health and environment dan investasi .
5. Mengesahkan dan menandatangani setiap transaksi pembayaran sesuai kewenangannya.

ORIENTATION PROGRAM FOR NEW DIRECTORS*Program Orientasi bagi Direksi Baru*

Orientation for new Directors determines the success of the next steps so that new Directors can be "settled in" in the Company, and begin to work effectively. The program aims to generate a member of Director who is fit and proper as needed by the company. The process orientation of new members of the BOD are given knowledge and relevant information about the business activities NKE.

Introduction program is prepared by the Corporate Secretary through reviewing documents consisting of the Annual Report document, Work Plan and Budget (CBP), the Company's Long-Term Plan (RJPP), Articles of Association, Corporate Governance Policy (CGP), Corporate Ethical Standards, Work Program Directors and the Board of Directors Charter, as well as laws and regulations related to business processes NKE.

Orientasi bagi Direksi baru menentukan keberhasilan pada tahap-tahap berikutnya sehingga Direksi baru dapat "settled in" di Perseroan dan mulai bekerja dengan efektif. Program ini bertujuan menghasilkan anggota Direksi yang fit dan proper sesuai yang dibutuhkan Perseroan. Proses orientasi anggota Direksi baru diberikan pengetahuan dan informasi yang relevan tentang kegiatan usaha NKE.

Program pengenalan disiapkan oleh Sekretaris Perusahaan dengan melakukan kajian dokumen yang terdiri dari dokumen Laporan Tahunan, Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP), Rencana Jangka Panjang Perusahaan (RJPP), Anggaran Dasar Perusahaan, Corporate Governance Policy (CGP), Standar Etika Perusahaan, Program Kerja Direksi dan Charter Direksi, serta peraturan perundangan yang terkait dengan proses bisnis NKE.

REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS 2016

Remunerasi Direksi tahun 2016

According to the decisions of the General Meeting of Shareholders in 2016, total remuneration received by the Board of Commissioners and Directors amounted was IDR8,800,000,000.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham pada tahun 2016, remunerasi yang diterima oleh Dewan Komisaris dan Direksi sejumlah Rp8.800.000.000.

BOARD OF DIRECTORS ATTENDANCE

Kehadiran Direksi

During 2016, the Board of Director held annual meeting 15 times with the following details:

Sepanjang tahun 2016, Direksi telah melakukan rapat rutin tahunan sebanyak 15 kali. Dengan catatan kehadiran sebagai berikut:

Name Nama	Position Posisi	Number of Meetings Jumlah Rapat	Attendance Kehadiran
Djoko Eko Suprastowo	President Director <i>Direktur Utama</i>	9	9
Harry Soesilo Alim	Unaffiliated Director <i>Direktur Independen</i>	9	9
Yetty Heryati	Director <i>Direktur</i>	9	9
Ganda Kusuma*	Director <i>Direktur</i>	1	1
Ir. Sutiono Teguh**	Director <i>Direktur</i>	14	13
Drs. Joep Hillegers***	Director <i>Direktur</i>	6	6
Yusuf Tjendera, ST, MM***	Unaffiliated Director <i>Direktur Independen</i>	6	6

* Functioning since December 15, 2016 / Aktif sejak 15 Desember 2016

** Functioning to December 15, 2016 / Aktif sampai dengan 15 Desember 2016

*** Functioning to June 2, 2016 / Aktif sampai dengan 2 Juni 2016

MINUTE OF MEETING

Hasil Meeting

- | | |
|--|---|
| 1. Established RKAP (Corporate Budget Work Plan); | 1. Pembuatan RKAP (Rencana Kerja Anggaran Perusahaan); |
| 2. Established and formulate the Company's Quarterly Financial Statements and annual reports; | 2. Pembuatan dan perumusan Laporan Keuangan Kuartal dan laporan tahunan Perusahaan; |
| 3. Provided coordination and communication concerning working progress and each department matter; | 3. Koordinasi dan komunikasi perihal progres pekerjaan dan masalah tiap departemen; |
| 4. Established and formulated business development of the Company; | 4. Pembuatan dan perumusan dalam hal pengembangan bisnis Perseroan; |
| 5. Arranged the strategy of the Company both short and long term. | 5. Menyusun strategi Perseroan baik jangka pendek maupun jangka panjang. |

JOINT MEETINGS OF THE BOARDS OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS

Pelaksanaan Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi

In addition to their regular meetings, the Boards of Commissioners and Directors held 9 joint meetings to discuss operational performance and the financial status of the Company with the following attendance:

Disamping rapat Dewan Komisaris dan rapat Direksi, Anggota Dewan Komisaris dan Direksi juga mengadakan rapat gabungan sebanyak 9 kali dengan agenda membahas kinerja Perseroan baik dalam operasional maupun finansial dengan kehadiran rapat sebagai berikut:

Name Nama	Position Posisi	Number of Meetings Jumlah Rapat	Attendance Kehadiran
Prof. Dr. A. M. Hendropriyono, ST, SH, MH	President Commissioner <i>Komisaris Utama</i>	9	4
Ir. Tjahjono Soerjodibroto	Independent Commissioner <i>Komisaris Independen</i>	9	9
Soehandjono, SH	Independent Commissioner <i>Komisaris Independen</i>	9	9
Ir. Latief Effendi Soetiono	Commissioner <i>Komisaris</i>	9	9
Roy Edison Maningkas	Commissioner <i>Komisaris</i>	1	1
Djoko Eko Suprastowo	President Director <i>Direktur Utama</i>	6	6
Harry Soesilo Alim	Unaffiliated Director <i>Direktur Independen</i>	6	6
Yetty Heryati	Director <i>Direktur</i>	6	6
Ganda Kusuma*	Director <i>Direktur</i>	6	6
Ir. Sutiono Teguh**	Director <i>Direktur</i>	9	7
Drs. Joep Hillegers***	Director <i>Direktur</i>	3	3
Yusuf Tjendera, ST, MM***	Unaffiliated Director <i>Direktur Independen</i>	3	3

* Functioning since December 15, 2016 / Aktif sejak 15 Desember 2016

** Functioning to December 15, 2016 / Aktif sampai dengan 15 Desember 2016

*** Functioning to June 2, 2016 / Aktif sampai dengan 2 Juni 2016

MINUTE OF MEETING

Hasil Meeting

- | | |
|--|---|
| 1. Approved RKAP (Corporate Budget Work Plan); | 1. Menyetujui RKAP (Rencana Kerja Anggaran Perusahaan); |
| 2. Approved the Company's Quarterly Financial Statements and annual reports; | 2. Menyetujui Laporan Keuangan Kuartal Perusahaan; |

- | | |
|--|---|
| <p>3. Evaluated and approved the actions of the Board of Directors for the sustainability of the Company's performance, such as the sale/purchase of assets, joint venture with other parties, and so forth;</p> <p>4. Provided suggestion to the Board of Directors in determining the strategy for corporate action.</p> | <p>3. Evaluasi dan menyetujui aksi yang akan dilakukan Direksi untuk keberlangsungan kinerja Perseroan seperti penjualan/pembelian aset, melakukan joint venture dengan pihak lain, dan sebagainya;</p> <p>4. Memberikan masukan kepada Direksi dalam menentukan strategi dalam melakukan aksi korporasi.</p> |
|--|---|

RELATIONSHIP BETWEEN MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTIONS, COMMISSIONERS AND CONTROLLING/MAJORITY SHAREHOLDERS

Hubungan Afiliasi antara Anggota Direksi, Dewan Komisaris dan Pemegang Saham Utama/Pengendali

NAME Nama	AFFILIATED WITH Hubungan Afiliasi dengan					
	Board of Commissioners Dewan Komisaris		Directors Direksi		Controlling Shareholder Pemegang Saham Pengendali	
	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No
Prof. Dr. A. M. Hendropriyono, ST, SH, MH	X	√	X	√	X	√
Ir. Tjahjono Soerjodibroto	X	√	X	√	X	√
Soehandjono, SH	X	√	X	√	X	√
Ir. Latlef Effendi Soetlono	X	√	X	√	X	√
Roy Edison Maningkas	X	√	X	√	X	√
Djoko Eko Suprastowo	X	√	X	√	X	√
Harry Soesilo Alim	X	√	X	√	X	√
Yetty Heryati	X	√	X	√	X	√
Ganda Kusuma	X	√	X	√	X	√

BOARD OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS TRAINING PROGRAM

Program Pelatihan Dewan Komisaris dan Direksi

Throughout 2016, there was no training for members of the Boards of Commissioners and Directors.

Selama tahun 2016, tidak terdapat pelatihan untuk Dewan Komisaris dan Direksi.

Audit Committee

Komite Audit

The Audit Committee supports the Boards of Commissioners and Directors in supervising and managing the Company's financial status, providing advice to ensure the quality and accuracy of financial statements and the effectiveness of the audit function. The Audit Committee also implements risk management strategies and ensures compliance with all relevant laws and regulations.

Komite Audit merupakan salah satu organ pendukung Dewan Komisaris yang memiliki tugas utama yaitu untuk membantu efektifitas fungsi pengawasan yang dijalankan oleh Dewan Komisaris terhadap tugas direksi dalam mengelola Perseroan, khususnya berkaitan dengan kualitas laporan keuangan, meningkatkan efektifitas fungsi audit baik internal maupun eksternal, penerapan pengelolaan risiko serta ketaatan terhadap perundang-undangan dan peraturan yang berlaku.

COMPOSITION AUDIT COMMITTEE

Komposisi Komite Audit

The Audit Committee was established to support the Board of Commissioners in accordance with the Regulation of Financial Services Authority Number 55/POJK.04/2015, concerning the Establishment and Guidelines for the Performance of the Audit Committee.

Pembentukan Komite Audit untuk membantu kinerja Dewan Komisaris NKE mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit

No	Name Nama	Position Posisi
1.	Tjahjono Soerjodibroto	<i>Chairman</i> Ketua
2.	Arry Syarief	<i>Member</i> Anggota
3.	JLP.Damar	<i>Member</i> Anggota

INDEPENDENCY OF AUDIT COMMITTEE

Independensi Komite Audit

In performing their duties, the Audit Committee must remain independent, so that no conflict of interest might impede the performance of their duties or affect their relationships with each other or their working relationship with the Board of Commissioners.

Dalam melaksanakan tugasnya Komite Audit bersifat independen, yaitu tidak memiliki benturan kepentingan yang mempengaruhi kinerja mereka dalam menjalankan tugasnya maupun hubungan dengan satu sama lain ataupun hubungan kerja dengan Dewan Komisaris atau Direksi.

PROFILE OF THE AUDIT COMMITTEE

Profil Komite Audit

TJAHJONO SOERJODIBROTO

Chairman Ketua

Tjahjono Soerjodibroto has served as Charirman of the Audit Committee since December 15, 2016. His profile can be found under the profiles of the Board of Commissioners.

Tjahjono Soerjodibroto telah menjabat sebagai Ketua Komite Audit sejak 15 Desember 2016. Profil Soehandjono, S.H dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris.

ARRY SYARIEF

Member Anggota

Arry Syarief, 50th years old graduated his degree in Accounting at STAN on 1994. He has experiences as auditor at Husini, Mucharam & Rasidi Accounting Firm with the last position as Licensed Partner of Business Assurance Service (1994-2016), Member of Audit Committee PT Sucofindo (2002-2007), Member of Audit Committee Perum Perhutani (2007-2011)

Arry Syarief, usia 50 tahun menyelesaikan pendidikannya di bidang akuntansi di STAN pada 1994. Beliau memiliki pengalaman kerja sebagai auditor di KAP Husni, Mucharam & Rasidi dengan jabatan terakhir sebagai Licensed Partner of Business Assurance Service (1994-2016), Anggota Komite Audit PT Sucofindo (2002-2007), Anggota Komite Audit Perum Perhutani (2007 -2011).

JLP DAMAR

Member Anggota

J L P Damar has been a member of Audit Committee since December 15, 2016. During his 39 year career, he has held various financial positions, including Finance Manager of PT Rizkinusa Adiperdana (2001-2002), Audit Manager of Bank Uppindo (1980-1999) and Accounting Department Head of Poleko Group (1973-1977). He is also currently Finance Controller of PT GMS (Mining).

J. L. P. Damar telah menjadi anggota Komite Audit sejak December 15, 2016. Selama 39 tahun berkarir, beliau telah menjabat berbagai jabatan di bidang keuangan, termasuk sebagai Manajer Keuangan PT Rizkinusa Adiperdana (2001-2002), Manajer Audit Bank Uppindo (1980-1999) dan Kepala Departemen Akuntansi dari Grup Poleko (1973-1977) dan sekarang beliau juga menjabat sebagai Pengendali Keuangan PT GMS (Pertambangan).

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE AUDIT COMMITTEE

Tugas dan tanggungjawab Komite Audit

Pursuant to the provisions of the Indonesia Stock Exchange, the Audit Committee is in charge of and responsible for facilitating the Board of Commissioners in carrying out its supervisory functions, especially in terms of:

1. The integrity and quality of published financial statements.
2. The effectiveness of the audit by the External and Internal auditors.
3. The application of risk management.
4. Compliance with applicable laws and regulations.

Sejalan dengan ketentuan Bursa Efek Indonesia, Komite Audit bertugas dan bertanggung jawab untuk memfasilitasi Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasannya terutama dalam hal:

1. Integritas dan mutu laporan keuangan yang dipublikasikan,
2. Efektivitas pelaksanaan audit oleh Auditor Eksternal maupun internal
3. Penerapan pengelolaan risiko,
4. Ketaatan terhadap perundang-undangan dan peraturan yang berlaku.

IMPLEMENTATION OF AUDIT COMMITTEE DUTIES IN 2016

Implementasi Tugas Komite Audit tahun 2016

In fulfilling its duties, the Audit Committee assists the Board Commissioners to evaluate matters related to ensuring financial statements quality as well as enhancing audit function effectiveness, both internal and external, Implementation of risk management and Adherence to laws and regulations.

Dalam pelaksanaan kegiatannya, Komite Audit membantu Komisaris untuk mengevaluasi hal-hal yang berhubungan dengan laporan keuangan, meningkatkan efektifitas fungsi audit baik internal maupun eksternal, penerapan pengelolaan risiko serta ketaatan terhadap perundang-undangan dan peraturan yang berlaku.

The Audit Committee performed its duties in accordance with its scope of work, function, and responsibilities. Activities performed by the Audit Committee in 2016 included:

1. Reviewed and monitored the Company Budget Plan (CBP) for 2016.
2. Discussed and reviewed the 2015 audited financial statements and quarterly financial statements for 2016 before submission to OJK and the Indonesia Stock Exchange.
3. Reviewed and evaluated the audit by external auditors (independent) and ensure that the external auditors submit recommendations for the 2016 fiscal year.

Komite Audit melaksanakan berbagai kegiatan sesuai dengan ruang lingkup tugas, fungsi, dan tanggung jawabnya. Berikut kegiatan yang dilakukan Komite Audit selama 2016:

1. Membahas dan melakukan kajian terhadap pelaksanaan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP) tahun 2016.
2. Membahas dan melakukan kajian terhadap draft laporan keuangan audit tahun 2015 dan laporan keuangan kuartal tahun 2016 sebelum disampaikan kepada OJK dan Bursa Efek Indonesia.
3. Melakukan kajian/evaluasi terhadap pelaksanaan audit oleh auditor eksternal (independen) dan menyampaikan rekomendasi penetapan auditor eksternal untuk tahun buku 2016.

- | | |
|---|--|
| <p>4. Discussed and reviewed the proposed 2017 CBP for endorsement by the Board of Directors and the Board of Commissioners.</p> <p>5. Attended and monitored the Annual General Meeting of Shareholders and the Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p> <p>6. Discussed and monitored the progress of the external audit and 2015 financial statements.</p> <p>7. Discussed and reviewed the implementation of good corporate governance and risk management practices.</p> <p>8. Discussed and reviewed the implementation of operational audits and adherence to ISO standards.</p> <p>9. Discussed the internal auditor plan and the development of internal audit activities during 2016.</p> <p>10. Conducted business visit to projects in Yogyakarta, Bali, Surabaya, Kalimantan, Sumatra and Jakarta as well as functional work units at the head office.</p> | <p>4. Membahas dan melakukan kajian terhadap usulan RKAP tahun 2017 yang diajukan Direksi untuk mendapatkan pengesahan oleh Dewan Komisaris.</p> <p>5. Menghadiri dan mengikuti Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa.</p> <p>6. Membahas perencanaan auditor eksternal dan memonitor perkembangan audit laporan keuangan tahun 2015.</p> <p>7. Membahas dan mengkaji penerapan GCG dan pelaksanaan management risiko.</p> <p>8. Membahas dan mengkaji pelaksanaan audit operasional serta ketaatan terhadap implementasi ISO.</p> <p>9. Membahas perencanaan auditor internal dan monitor perkembangan audit kegiatan audit internal selama tahun 2016.</p> <p>10. Melakukan kunjungan kerja ke proyek-proyek di Yogyakarta, Bali, Surabaya, Kalimantan, Sumatra dan Jakarta serta beberapa unit kerja fungsional di kantor pusat.</p> |
|---|--|

MEETING POLICY OF AUDIT COMMITTEE

Kebijakan Rapat Komite Audit

Audit Committee has a policy of meeting at least once every three months or whenever necessary. In addition the Audit Committee also attends Board Of Commissioners meetings when necessary.

Komite Audit memiliki kebijakan rapat minimal setiap tiga bulan sekali atau bilamana diperlukan. Selain itu Komite Audit juga menghadiri rapat Dewan Komisaris apabila diperlukan.

AUDIT COMMITTEE ATTENDANCE*Kehadiran Komite Audit*

Throughout 2016, the Audit Committee met seven times with the following attendance:

Sepanjang tahun 2016, komite audit telah melakukan rapat sebanyak tujuh kali. Dengan catatan kehadiran sebagai berikut:

No	Name Nama	Position Posisi	Number of Meetings Jumlah Rapat	Kehadiran Attendance
1.	Tjahjono Soerjodibroto*	<i>Chairman</i> Ketua	1	1
2.	Arry Syarief*	<i>Member</i> Anggota	1	1
3.	J.L.P. Damar	<i>Member</i> Anggota	7	7
4.	Soehandjono S.H.**	<i>Chairman</i> Ketua	6	6
5.	Drs. Soenarso Soemodiwirjo**	<i>Member</i> Anggota	6	6

* Menjabat sebagai anggota komite audit sejak 15 Desember 2016

** Menjabat sebagai anggota komite audit sampai dengan 15 Desember 2016

Remuneration and Nomination Committee*Komite Remunerasi dan Nominasi*

BOC have established a Nomination and Remuneration Committee under Regulation of OJK No. 34/POJK.04/2014 on Nomination and Remuneration Committee of Public Company. Nomination and Remuneration Committee in duty such as many fields, one of which is establishes of new BOC and BOD member criteria and their remunerations.

Dewan Komisaris membentuk Komite Nominasi dan Remunerasi berdasarkan Peraturan OJK No. 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan Publik. Komite Nominasi dan Remunerasi dalam melakukan tugasnya mencakup banyak bidang salah satunya adalah, tugas dalam penetapan kriteria pemilihan calon anggota Dewan Komisaris dan Direksi beserta sistem remunerasinya.

COMPOSITION OF THE REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE*Komposisi Komite Remunerasi dan Nominasi*

No	Name Nama	Position Posisi
1.	Ir. Tjahjono Soejodibroto, MBA	<i>Chairman</i> Ketua
2.	Ir. Latief E. Setiono	<i>Member</i> Anggota
3.	Gunawan	<i>Member</i> Anggota

INDEPENDENCY OF THE REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE

Independensi Komite Remunerasi dan Nominasi

The Remuneration and Nomination Committee must remain independent, avoiding any conflict of interest that may impair the performance of their duties, or affect their relationships with each other or their working relationship with the Board of Commissioners.

Dalam melaksanakan tugasnya Komite Remunerasi dan Nominasi bersifat independen, yaitu tidak memiliki benturan kepentingan yang mempengaruhi kinerja mereka dalam menjalankan tugasnya maupun hubungan dengan satu sama lain ataupun hubungan kerja dengan Komisaris dan Direksi

PROFILE OF THE REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE

Profil Komite Remunerasi dan Nominasi

IR. TJAHJONO SOEJODIBROTO, MBA

Chairman Ketua

Soerjodibroto has served as a Chairman of the Remuneration and Nomination Committee since December 15, 2016. His profile can be found under the profiles of the Board of Commissioners.

Soerjodibroto telah menjabat sebagai Ketua Komite Remunerasi Dan Nominasi sejak 15 Desember 2016. Profil beliau dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris.

IR. LATIEF E. SETIONO

Member Anggota

Latief has served as member of the Remuneration and Nomination Committee since December 15, 2016. His profile can be found under the profiles of the Board of Commissioners.

Latief telah menjabat sebagai anggota Komite Remunerasi Dan Nominasi sejak 15 Desember 2016. Profil beliau dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris.

GUNAWAN

Member Anggota

Gunawan served a member of Nomination and Remuneration Committee since December 15, 2016.

Gunawan telah menjabat sebagai anggota Komite Remunerasi dan Nominasi sejak 15 Desember 2016.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE

Tugas dan Tanggungjawab Komite Remunerasi dan Nominasi

Nomination and Remuneration Committee has responsibilities and duties as well, as follows:

Komite Nominasi dan Remunerasi mempunyai tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

Function of Nomination are:

Fungsi Nominasi:

1. Recommend to BOC about:

1. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:

- BOD composition or BOC composition member;
- Policy and criteria in the nomination process; and

- komposisi jabatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
- kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses Nominasi; dan

- Evaluating policy of performances for BOC and BOD member;
2. Assessment of BOC and BOD performances based on pattern as evaluating material;
 3. Recommend to BOC about capability development program to BOC and BOD;
 4. Suggest a require candidate as BOC and BOD member to Board of Commissioners to delivered in GMS.

Function of Remuneration are:

1. Recommended to BOC about:
 - Remuneration structure
 - Policy of remuneration
 - Amount of remuneration
2. Assessment of remuneration and performances suitability of each BOC and BOD member.

Fungsi Remunerasi:

1. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:
 - struktur Remunerasi
 - kebijakan atas Remunerasi
 - besaran atas Remunerasi
2. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja dengan kesesuaian Remunerasi yang diterima masing-masing anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.

IMPLEMENTATION OF THE DUTIES OF THE REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE IN 2016 *Implementasi Tugas Komite Nominasi dan Remunerasi di Tahun 2016*

The Remuneration and Nomination Committee performed various activities based on its scope of work, function, and responsibilities, including:

1. Evaluating the remuneration policies.
2. Providing recommendations to the Board of Commissioners regarding remuneration policies for the Company's Board of Commissioners and Board of Directors to submit to the GMS.
3. Providing recommendations to the Board of Commissioners regarding remuneration policies for the Company's executive officers and all employees, for submission to the Board of Directors

Komite Remunerasi dan Nominasi melaksanakan berbagai kegiatan sesuai dengan ruang lingkup tugas, fungsi, dan tanggung jawabnya sebagai berikut:

1. Melakukan evaluasi terhadap kebijakan remunerasi.
2. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai kebijakan remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan untuk disampaikan dalam RUPS.
3. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai kebijakan remunerasi bagi pejabat eksekutif dan pegawai Perseroan secara keseluruhan untuk disampaikan kepada Direksi.

MEETING POLICY OF REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE

Kebijakan Rapat Komite Remunerasi dan Nominasi

The Remuneration and Nomination Committee meets at least once every three months, and also attends Board of Commissioners' meetings when necessary.

Komite Remunerasi dan Nominasi memiliki kebijakan rapat minimal setiap tiga bulan sekali atau bilamana diperlukan. Selain itu Komite Remunerasi dan Nominasi juga menghadiri rapat dewan komisaris apabila diperlukan.

REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE ATTENDANCE

Kehadiran Komite Nominasi dan Remunerasi

In 2016, the Committee met 3 times as follows:

Sepanjang tahun 2016, Komite Remunerasi dan Nominasi telah melakukan rapat sebanyak 3 kali. Dengan catatan kehadiran sebagai berikut:

No	Name Nama	Position Posisi	Number of Meetings Jumlah Rapat	Kehadiran Attendance
1.	Ir. Tjahjono Soejodibroto, M .BA	<i>Chairman</i> Ketua	3	3
2.	Ir. Latief Setiono	<i>Member</i> Anggota	3	3
3.	Gunawan	<i>Member</i> Anggota	1	1

Risk Monitoring Committee

Komite Pemantau Risiko

BOC have established a Risk Monitoring Committee based on Commissioner Decree No. J004 / KEP-530 / NKE / 12.16 on the change of the Risk Monitoring Committee of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk. Risk Monitoring Committee in performing its duties encompass many areas one of which is, evaluate the risks faced by the Company as well as mitigation.

Dewan Komisaris membentuk Komite Pemantau Risiko berdasarkan Surat Keputusan Komisaris Nomor J004/ KEP-530/NKE/12.16 tentang perubahan susunan Komite Pemantau Risiko PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk. Komite Pemantau Risiko dalam melakukan tugasnya mencakup banyak bidang salah satunya adalah, mengevaluasi risiko yang dihadapi Perseroan serta mitigasinya.

INDEPENDENCY OF THE RISK MONITORING COMMITTEE

Independensi Komite Pemantau Risiko

The independence of the Risk Monitoring Member is an independent party, do not related to the financial, management, shareholders and / or related to members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors and / or shareholders which could affect its ability to act independently.

Independensi Anggota Pemantau Manajemen Risiko dan GCG Seluruh anggota Komite Risiko adalah pihak independen, yaitu tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/ atau hubungan keluarga dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi dan/atau Pemegang Saham yang dapat mempengaruhi kemampuannya untuk bertindak independen.

PROFILE OF THE RISK MONITORING COMMITTEE

Profil Komite Pemantau Risiko

SOEHANDJONO S.H.

Chairman Ketua

Soehandjono has served as Chairman of the Risk Monitoring Committee since December 15, 2016. His profile can be found under the profiles of the Board of Commissioners.

Soehandjono telah menjabat sebagai Ketua Komite Pemantau Risiko sejak 15 Desember 2016. Profil Soehandjono, S.H dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris.

DRS. SOENARSO SOEMODIWIRO

Member Anggota

Drs. Soenarso Soemodiwirjo has been a member of the Risk Monitoring Committee on December 2016. He has 40 years' experience in accounting, including roles at the State Accountant's Office. In addition to being a member of the Risk Monitoring Committee of NKE, he also runs a consultancy and advises leading financial institutions.

Drs. Soenarso Soemodiwirjo telah menjadi anggota Komite Pemantau Risiko pada Desember 2016, memiliki 40 tahun pengalaman berkarir di bidang akuntansi, termasuk menjabat di Kantor Akuntansi Negara. Selain menjadi anggota Komite Pemantau Risiko di NKE, Soenarso juga menjalankan perusahaan konsultan dan penasihat di bidang keuangan yang terkemuka.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE RISK MONITORING COMMITTEE

Tugas dan Tanggungjawab Komite Pemantau Risiko

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Assist the Board of Commissioners in reviewing the risk management system developed by the Board of Directors and assessing the boundaries that can be taken by the Company 2. Assist the Board of Commissioners in identifying business risks 3. Monitor the implementation of a risk management system consisting of financial risk, operational risk, legal risk and human resource risk 4. Evaluate the operational activities of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk and further report to the Board of Commissioners 5. Explore the potential risks and provide suggestions for improvement and follow-up to the Board of Commissioners | <ol style="list-style-type: none"> 1. Membantu Dewan Komisaris dalam mengkaji sistem manajemen risiko yang disusun oleh Direksi serta menilai toleransi yang dapat diambil oleh Perseroan; 2. Membantu Dewan Komisaris dalam mengidentifikasi risiko usaha; 3. Memantau pelaksanaan sistem manajemen risiko yang terdiri dari risiko keuangan, risiko operasional, risiko legal dan risiko sumber daya manusia. 4. Mengevaluasi pelaksanaan kegiatan operasional PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk dan selanjutnya melaporkan kepada Dewan Komisaris; 5. Melakukan pendalaman atas potensi risiko dan memberikan saran perbaikan serta tindak lanjut kepada Komisaris. |
|--|---|

- | | |
|---|---|
| <p>6. Assist the Board of Commissioners in reviewing the overall GCG policies drawn up by the Board of Directors of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk and assessing the consistency of its implementation, including those relating to business ethics and corporate social responsibility</p> <p>7. Ensure that all activities of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk are always based on good corporate governance principles (GCG) and ethical sound business</p> <p>8. Perform other duties granted by the Board of Commissioners</p> | <p>6. Membantu Komisaris dalam mengkaji kebijakan GCG secara menyeluruh yang disusun oleh Direksi PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk serta menilai konsistensi penerapannya, termasuk yang berhubungan dengan etika bisnis dan tanggung jawab sosial perusahaan.</p> <p>7. Memastikan seluruh aktivitas PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk selalu berlandaskan prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik (GCG) dan beretika bisnis yang sehat.</p> <p>8. Melaksanakan tugas-tugas lainnya yang diberikan oleh Dewan Komisaris.</p> |
|---|---|

IMPLEMENTATION OF THE DUTIES OF THE RISK MONITORING COMMITTEE IN 2016

Implementasi Tugas Komite Pemantau Risiko di Tahun 2016

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • The Risk Monitoring Committee has reviewed the long/short term plans of the Company covering matters concerning investment, management of subsidiaries, RJPP, joint operation and asset management contracts. • The Risk Monitoring Committee evaluated risk management policies and strategies for operations management and business development. • The Risk Monitoring Committee assisted and evaluated the implementation of risk management and mitigation of the Company's business and investment plans and operational performance in terms of financial and legal. • The Risk Monitoring Committee reports on provided monitoring and evaluation report, and granted recommendation on matters that need attention from the Board of Commissioners. | <ul style="list-style-type: none"> • Komite Pemantau Risiko telah melakukan review atas rencana jangka panjang/pendek Perseroan yang meliputi hal-hal tentang investasi, pengelolaan anak perusahaan, RJPP, kontrak kerjasama operasi dan pengelolaan aset. • Komite Pemantau Risiko melakukan evaluasi kebijakan dan strategi manajemen risiko atas pengelolaan operasi dan pengembangan usaha. • Komite Pemantau Risiko memantau dan melakukan evaluasi penerapan manajemen risiko dan mitigasi atas rencana bisnis dan investasi Perseroan serta pelaksanaan operasional ditinjau dari sisi keuangan dan legal. • Komite Pemantau Risiko melaporkan hasil pemantauan dan evaluasi serta memberikan rekomendasi atas hal-hal yang perlu mendapat perhatian Dewan Komisaris. |
|---|---|

MEETING POLICY OF THE RISK MONITORING COMMITTEE

Kebijakan Rapat Komite Pemantau Risiko

The Risk Oversight Committee meets at least once every three months, and also attends Board of Commissioners' meetings when necessary.

Komite Pemantau Risiko memiliki kebijakan rapat minimal setiap tiga bulan sekali atau bilamana diperlukan. Selain itu Komite Pemantau Risiko juga menghadiri rapat dewan komisaris apabila diperlukan.

RISK MONITORING COMMITTEE ATTENDANCE*Kehadiran Komite Pemantau Risiko*

The Risk Monitoring Committee was established on December 15, 2016, making it effective in 2017.

Komite Pemantau Risiko dibentuk pada 15 Desember 2016, sehingga efektif bertugas pada tahun 2017.

No	Name Nama	Position Posisi	Number of Meetings Jumlah Rapat	Kehadiran Attendance
1.	Soehandjono S.H.	<i>Chairman</i> Ketua	1	1
2.	Drs. Soenarso Soemodwirjo	<i>Member</i> Anggota	1	1

Corporate Secretary

Sekretaris Perusahaan

The Corporate Secretary as a supporting organ has an important role in facilitating communication between the Company and all stakeholders. NKE's Corporate Secretary appointed by President Director based on FSA Regulation No. 35/POJK 04/2014 of the Corporate Secretary, President Director appoint Djohan Halim as Corporate Secretary

Sekretaris perusahaan sebagai organ pendukung memiliki peranan penting dalam memfasilitasi komunikasi antara Perseroan dan seluruh Pemangku Kepentingan. Sekretaris Perusahaan NKE ditunjuk berdasarkan Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan, kemudian Direktur Utama menunjuk Djohan Halim sebagai Sekretaris Perusahaan.

NKE Corporate Secretary mission is to support the creation of a good company image consistently and continuously through the effective management communication program to all stakeholders. Corporate Secretary has a major function in order to help the task of the Board of Directors, which are liaison officer (public relation/ Corporate communication), institution relations, GCG implementation, implementation CSR activities monitoring and document policy administration and Directors minute of meetings.

Sekretaris Perusahaan NKE mengemban misi untuk mendukung terciptanya citra Perseroan yang baik secara konsisten dan berkesinambungan melalui pengelolaan program komunikasi yang efektif kepada segenap pemangku kepentingan. Sekretaris Perusahaan memiliki fungsi utama dalam rangka membantu tugas Direksi, yaitu sebagai liaison officer (public relation/ Corporate communication), institution relations, GCG implementation, monitoring pelaksanaan kegiatan Corporate Social Responsibility (CSR) serta administrasi dokumen kebijakan dan notulensi rapat Direksi. dengan pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya serta memastikan kepatuhan Perseroan terhadap perundang-undangan di bidang pasar modal.

PROFILE OF CORPORATE SECRETARY

Profil Sekretaris Perusahaan

DJOHAN HALIM, B. SC.

Corporate Secretary Sekretaris Perusahaan

After obtaining his Bachelor's Degree in Engineering from Iowa State University in 1991, Djohan Halim started his professional career in the Company as a staff Member in the Cost Control Department (1992-1993). Before being appointed as the Company's Corporate Secretary, he served as Field Engineer (1993-1999), Head of Technical Unit (1999-2004) and Deputy Project Manager (2004-2007).

Djohan halim, B. SC Mendapatkan gelar Sarjana Teknik dari Iowa State University pada 1991, Djohan Halim memulai karir profesionalnya di Perseroan sebagai Staf Pengendali Biaya (1992-1993). Sebelum menjabat sebagai Sekretaris Perusahaan, beliau pernah menduduki posisi Insinyur Lapangan (1993-1999), Kepala Bagian Teknik (1999-2004), dan Deputy Manajer Proyek (2004-2007).

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF CORPORATE SECRETARY

Tugas dan Tanggung Jawab Sekretaris Perusahaan

- | | |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. To manage the office of the Boards including ensuring the availability of information for decision making by the Board of Commissioners and Directors. 2. To Ensure meeting attendance to achieve quorum so decisions are legitimate and credible. 3. To administer and document all decisions in the meeting. 4. To update information about the rules and regulations that must be obeyed by the Company including its administration. 5. To be responsible for delivering information of corporate action to the authorized regulators. 6. Carry out the government relations function in order to build and maintain the goodwill of the regulators. 7. To ensure information is delivered on time to investors. 8. To arrange GMS in order to produce decisions as required by the Company. 9. To build a good communication with the capital markets community. 10. Assist in the implementation of Company programs that meet their social responsibilities, as well as the empowerment of stakeholders. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Sekretaris Perusahaan memiliki tugas dalam penata laksana <i>office of the Board</i> yang mencakup kepastian dan ketersediaan informasi dalam pengambilan keputusan oleh Dewan Komisaris dan Direksi. 2. Memastikan kehadiran peserta rapat agar kuorum dapat tercapai sehingga keputusan yang dihasilkan sah dan kredibel. 3. Mengadministrasikan pelaksanaan dan mendokumentasikan keputusan rapat. 4. Selalu memperbarui informasi mengenai peraturan dan regulasi yang harus dipatuhi oleh Perseroan termasuk pengadministrasiannya. 5. Bertanggung jawab menyampaikan informasi aksi korporasi (<i>corporate action</i>) kepada regulator yang berkepentingan. 6. Menjalankan fungsi <i>government relations</i> yang bertujuan untuk menciptakan dan menjaga <i>good will</i> di mata regulator. 7. Membantu memastikan informasi material tersampaikan kepada investor pada tepat waktu. 8. Menyelenggarakan RUPS agar dapat menghasilkan keputusan yang diperlukan oleh Perseroan. 9. Membangun komunikasi yang baik dengan komunitas pasar modal. 10. Membantu pelaksanaan program Perseroan dalam memenuhi tanggung jawabnya sebagai bagian dari elemen negara dan masyarakat, serta pemberdayaan pemangku kepentingan. |
|---|---|

- | | |
|--|---|
| <p>11. Maintaining consistent positive messages in compliance with the law.</p> <p>12. Monitoring capital market developments, especially any changes to prevailing capital markets regulations.</p> <p>13. Provide investors with any information related to the condition of the Company.</p> <p>14. Providing advice to the Board of Directors regarding compliance with the relevant laws.</p> <p>15. Act as a contact person between the Company and Bapepam-LK as well as handling all public enquiries.</p> | <p>11. Menjaga konsistensi pesan dan citra yang ingin disampaikan kepada masyarakat seraya menjaga agar informasi yang disampaikan tidak melanggar hukum.</p> <p>12. Mengikuti perkembangan pasar modal khususnya peraturan-peraturan yang berlaku di pasar modal.</p> <p>13. Memberikan pelayanan kepada masyarakat atas setiap informasi yang dibutuhkan pemodal yang berkaitan dengan kondisi Emiten atau Perusahaan Publik.</p> <p>14. Memberikan masukan kepada Direksi Emiten atau Perusahaan Publik untuk mematuhi ketentuan Undang-undang.</p> <p>15. Sebagai penghubung atau <i>contact person</i> antara Emiten atau Perusahaan Publik dengan Bapepam dan masyarakat.</p> |
|--|---|

IMPLEMENTATION OF CORPORATE SECRETARY DUTIES IN 2016

Implementasi Tugas Sekretaris Perusahaan Tahun 2016

- | | |
|--|---|
| <p>1. Organized the Board of Directors' meeting every two weeks and the Board of Commissioners' meetings once a month. The Corporate Secretary is responsible for ensuring the presence of the Board of Directors and Commissioners in order to achieve a quorum when making important decisions for the Company. The Corporate Secretary is also in charge of documenting the discussions in the minutes of the meetings.</p> <p>2. Updated information for internal and external purposes, such as the acquisition of new contracts, financial statement updates, via press release, or via the Company's website.</p> <p>3. Provided input and determined corporate action to be performed by the Company.</p> <p>4. Planned, drafted, produced and distributed the Company's press releases.</p> <p>5. Implemented the Annual General Meeting of Shareholders.</p> <p>6. Implemented the annual public disclosure.</p> | <p>1. Menyelenggarakan rapat Direksi (setiap dua minggu sekali) dan rapat Dewan Komisaris (setiap 1 bulan sekali), dalam rapat tersebut Sekretaris Perusahaan bertanggung jawab dalam memastikan kehadiran Direkturr dan Komisaris dalam rapat agar mendapatkan kuorum apabila melakukan pengambilan keputusan penting bagi Perseroan, Sekretaris Perusahaan juga bertugas mendokumentasikan pembahasan rapat dalam bentuk risalah rapat.</p> <p>2. Selalu memperbarui informasi untuk keperluan internal maupun eksternal. Informasi seperti update perolehan kontrak baru, update laporan keuangan, dll dilakukan sebagai bentuk transparansi Perseroan dalam hal keterbukaan informasi. Update tersebut dilakukan dengan cara penerbitan <i>press release</i>, atau memperbarui informasi melalui situs Perseroan.</p> <p>3. Memberikan masukan dan bertanggung jawab dalam menentukan aksi korporasi yang akan dilakukan oleh Perseroan.</p> <p>4. Merencanakan/menyusun, membuat dan menyebarkan <i>press release</i> Perseroan.</p> <p>5. Melaksanakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan.</p> <p>6. Melaksanakan Public Expose Tahunan.</p> |
|--|---|

- | | |
|--|---|
| <p>7. Implemented a meeting with analysts and stakeholders to inform them about the Company strategy, financial position, and future targets for the Company.</p> <p>8. Produced the annual report.</p> <p>9. Disclosed information about corporate activity via the website, press releases, etc.</p> <p>10. Delivered of information to the OJK and Indonesia Stock Exchange via hardcopy and IDXnet.</p> <p>11. Attended Corporate Secretary events held by the OJK and Indonesia Stock Exchange.</p> <p>12. Acted as contact person for all parties requesting information about the <i>company</i>.</p> | <p>7. Melaksanakan rapat dengan analis/pemangku kepentingan, rapat tersebut untuk memberikan informasi kepada analis mengenai update yang terjadi di Perseroan baik mengenai strategi, posisi keuangan, dan target ke depan bagi Perseroan.</p> <p>8. Membuat Laporan Tahunan Perseroan.</p> <p>9. Melakukan keterbukaan informasi mengenai aksi korporasi yang dilakukan melalui situs, press release, dll.</p> <p>10. Menjalani tugas dan kewajiban dalam penyampaian informasi kepada OJK dan Bursa Efek Indonesia melalui hardcopy dan IDXnet.</p> <p>11. Turut serta aktif dalam mengikuti acara-acara Sekretaris Perusahaan yang diadakan OJK atau Bursa Efek Indonesia.</p> <p>12. Contact person bagi semua pihak yang ingin mengetahui informasi mengenai Perseroan.</p> |
|--|---|

CORPORATE SECRETARY TRAINING PROGRAM

Program Pelatihan Sekretaris Perusahaan

Throughout 2016 the Corporate Secretary had attending seminar as follow:

1. Introducing of FSA Regulation
2. Introducing of Capital market Regulation

Selama tahun 2016 Sekretaris Perusahaan telah mengikuti seminar sebagai berikut:

1. Sosialisasi Peraturan OJK
2. Sosialisasi Peraturan Pasar Modal

Investor Relations

Hubungan Investor

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF INVESTOR RELATIONS

Tugas dan Tanggung Jawab Hubungan Investor

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Monitoring stock exchange updates. • Provide information about the Company's status to the financial community including investors, analysts and the media. • Provide advice to management related to the Company's shareholders. • Answering questions related to the Company's financial condition. | <ul style="list-style-type: none"> • Mengikuti perkembangan bursa saham. • Menyediakan informasi mengenai kondisi Perseroan kepada masyarakat keuangan seperti investor, analis dan media massa. • Memberikan saran kepada manajemen terkait dengan saham Perseroan. • Memberikan jawaban terhadap berbagai pertanyaan bidang keuangan |
|--|--|

IMPLEMENTATION OF INVESTOR RELATIONS DUTIES IN 2016

Implementasi Tugas Hubungan Investor di Tahun 2016

- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Monitored the Company's performance for internal and external purposes. 2. Monitored share performance internationally. 3. Released share performance information to the media. 4. Organized the presentation of data regarding Company share performance. 5. Provided advice about strategy/corporate activity related to share performance. 6. Provided financial data related to Company share performance via media release. 7. Provided Company share data and presentation material for the analysts meeting. 8. Acted as Company contact person for any questions related to share performance. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Melakukan update saham untuk keperluan internal maupun eksternal Perseroan. 2. Mengikuti perkembangan saham Perseroan dan saham global. 3. Melakukan perbandingan perkembangan kondisi saham Perseroan terhadap pers. 4. Mengorganisir data mengenai perkembangan saham untuk presentasi Perseroan, dll. 5. Memberi masukan mengenai strategi/aksi korporasi yang berhubungan dengan saham Perseroan. 6. Menyediakan data keuangan yang berhubungan dengan saham untuk keperluan informasi Perseroan seperti <i>press release</i>. 7. Menyediakan dan memformulasi data saham untuk keperluan meeting analis, dengan memberikan data saham yang diperlukan oleh analis/pemangku kepentingan Perseroan. 8. Sebagai <i>contact person</i> bagi Perseroan untuk pertanyaan mengenai saham Perseroan |
|--|--|

Internal Audit Unit

Unit Audit Internal

Establishment of Internal Audit Unit has referred to the FSA Regulation No. 56/POJK.04/2015 on Establishment and Guidelines for Internal Audit Charter. NKE Internal Audit function is part of the Company's compliance and implementation of good corporate governance.

Internal Audit Unit was established by the Company as a process that has the purpose monitor as well check on the smoothness and effectiveness of internal control performance by the management in order to follow the development of the construction business is increasingly complex.

Pembentukan Unit Audit Internal telah mengacu pada Peraturan OJK No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Audit Internal. Fungsi Unit Audit Internal NKE merupakan bagian dari kepatuhan Perseroan dan penerapan tata kelola perusahaan yang baik.

Unit Audit Internal dibentuk oleh Perseroan sebagai sebuah proses yang memiliki tujuan memantau sekaligus memeriksa secara internal atas kelancaran dan efektivitas kinerja pengendalian yang dilakukan oleh manajemen guna mengikuti perkembangan bisnis konstruksi yang semakin kompleks.

PROFILE OF HEAD OF INTERNAL AUDIT

Profil Ketua Audit Internal

PRISCA SUHARDIMAN

Head Of Internal Audit Ketua Audit Internal

After obtaining his Bachelor's Degree in Accounting from University of Tarumanagara in 2010, Prisca Suhardiman started his professional career in Pricewaterhouse Coopers Indonesia as a Senior Associates (2010-2014) and joined in Company in 2014 as Internal Audit Manager.

Prisca Mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Tarumanagara pada 2010, Beliau memulai karir profesionalnya sebagai Senior Associates pada Pricewaterhouse Coopers Indonesia (2010 - 2014) dan bergabung dengan Perseroan pada 2014 dengan posisi sebagai Kepala Audit Internal.

HUMAN RESOURCES OF INTERNAL AUDIT UNIT

Sumber Daya Manusia Unit Audit Internal

Position Posisi	Total Person Jumlah Orang
Head of Auditor Kepala Auditor	1
Member Anggota	3

QUALIFICATION OF AUDITOR

Kualifikasi Auditor

According to AI Charter, NKE auditor competent in independency, honest, objective and experinces in the job requirement, such as;

- Head of AI have minimum education level Strata 1 (S1) either engineering or finance, have minimal experience as a Project Manager or Chief Mechanical or Head of Finance.
- Internal Auditor of Operations have minimum education level Strata 1 majoring in engineering, have experience in the field of operational control with minimum level Site Engineering Manager.
- Internal Auditor of Finance have minimum education level Strata 1 majoring in accounting,

Sesuai Piagam Charter AI, Auditor NKE memiliki kompetensi, independen, jujur, obyektif dan pengalaman yang cukup serta sesuai job requirement yang telah ditetapkan Perseroan, antara lain:

- Kepala AI memiliki tingkat pendidikan minimal Strata 1 (S1) baik jurusan teknik atau keuangan, mempunyai pengalaman minimal sebagai Project Manager atau Kepala Bagian Teknik atau Kepala Bagian Keuangan
- Internal Auditor Bidang Operasional memiliki pendidikan minimal S1 jurusan teknik, mempunyai pengalaman di bidang pengendalian operasi minimal setingkat Site Engineering Manager
- Internal Auditor Bidang Keuangan memiliki pendidikan minimal S1 jurusan akuntansi,

- have experience in accounting or finance with minimum level Site Administration Manager.
- d. Proper in audit and another relevance science on the field job.
 - e. Proper in rules and regulation in capital market and other regulations
 - f. Head of AI and auditor not justified has double job in operational activities of the company.
- mempunyai pengalaman di bidang akuntansi atau keuangan minimal setingkat Site Administration Manager;
- d. Memiliki pengetahuan mengenai teknis audit dan disiplin ilmu lain yang relevan dengan bidang tugasnya
 - e. Memiliki pengetahuan tentang peraturan perundangundangan di bidang pasar modal dan peraturan perundang-undangan terkait lainnya
 - f. Kepala AI dan Auditor tidak dibenarkan merangkap tugas dan jabatan dalam pelaksanaan kegiatan operasional Perseroan.

PROFESIONAL CERTIFICATION OF INTERNAL AUDIT

Sertifikasi Profesi Audit Internal

To afford a competent auditor, has integrity, view and competency, so organized:

- Include AI personnel in seminars and workshops organized by the auditor organizations and government agencies / Non Government
- Reguler education in audit internal

Untuk mendapatkan tenaga pemeriksa yang kompeten, mempunyai integritas, wawasan dan keahlian (kompetensi) dilakukan sebagai berikut:

- Mengikutsertakan personil AI dalam seminar dan lokakarya baik yang diselenggarakan oleh organisasi auditor maupun Lembaga Pemerintah/Non Pemerintah
- Pendidikan Reguler Internal Audit

AUDITOR INTERNAL CHARTER

Piagam Audit Internal

Auditor internal task implementation guideline always refers to ethical provision or Good ethics audit implementation in line with the Statutes and rules and regulation.

Internal Auditor shall be honest, objektive, prudent, wise, responsible, courage, and has high integrity and capable to act independently in his duty and respnsibility. Internal Auditor must be able to maintain the trust given by the Director and / or Head of Internal Audit:

- Internal Auditor should be able to maintain and keep the trust placed in order of inspection tasks

Panduan pelaksanaan tugas AI senantiasa mengacu pada ketentuan perilaku atau etika pelaksanaan pemeriksaan yang baik sejalan dengan Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Auditor internal wajib bersikap jujur, objektif, hati-hati, bijaksana, bertanggung jawab, berani, dan memiliki integritas yang tinggi serta harus mampu bertindak secara independen dalam menjalankan tugas maupun kewajibannya, dan harus mampu memelihara kepercayaan yang diberikan oleh Direktur Utama dan/ atau Kepala Audit Internal:

- Auditor internal harus mampu memelihara dan menjaga kepercayaan yang diberikan dalam rangka tugas pemeriksaan

- Internal auditors must use all his ability to obtain sufficient evidences to support his statement
- Internal auditors should strive to improve the expertise in doing their jobs by maintaining competency, morality, and uphold the honor of office
- Internal auditors must establish an intense communication with other auditor and the external auditor, for the benefit of companies in the framework of the implementation of the task in hand
- In the framework of internal audit duties should be guided by the norms of public examination and inspection procedures by the Internal Audit Unit.
- Internal auditors must avoid to take part in illegal activities or undue.
- Internal auditors are trying to not engage in activities that may led conflicts of interests and prejudices can doubt his ability to act independently
- In accepting the assignment outside inspection activities and operations of the company, required as internal auditor shall be stripped of identity and attributes as internal auditor
- Internal auditors are prohibited from concurrently task directly in the operational activities of the Company.
- Auditor internal harus menggunakan semua kemampuannya untuk memperoleh bukti bukti yang memadai guna mendukung pernyataannya
- Auditor internal harus berusaha untuk meningkatkan keahlian dalam melakukan pekerjaannya dengan memelihara kompetensi jabatan, moralitas, dan menjunjung tinggi kehormatan jabatan
- Auditor internal harus membangun komunikasi yang intens dengan sesama pemeriksa dan auditor eksternal, untuk kepentingan perusahaan dalam rangka pelaksanaan tugas yang diembannya
- Dalam rangka tugasnya auditor internal harus berpedoman kepada norma-norma pemeriksaan dan prosedur umum pemeriksaan oleh Unit Audit Internal
- Auditor internal harus menghindarkan diri untuk mengambil bagian dalam aktivitas ilegal atau yang tidak sepatutnya dilakukan
- Auditor internal berusaha untuk tidak melibatkan diri dalam kegiatan yang dapat menimbulkan konflik kepentingan maupun prasangka yang dapat meragukan kemampuannya untuk bertindak secara independen
- Dalam menerima penugasan di luar kegiatan audit dan operasional Perseroan, diminta sebagai Auditor internal wajib menanggalkan identitas dan atributnya selaku auditor internal
- Auditor internal dilarang untuk merangkap tugas secara langsung dalam kegiatan operasional Perseroan

INTERNAL AUDIT POSITION

Kedudukan Audit Internal

Internal Audit has direct responsibility to President Director and doing as partner from Audit Committee in a function as supervisor, monitor, follow-up audit findings and progress audit process. The findings from Internal Audit delivered to management and Audit Committee to be suggestion in improving internal control effectiveness and followed up the implementation.

Audit Intenal bertanggung jawab secara langsung kepada Direktur Utama, serta bertindak sebagai mitra kerja dari Komite Audit dalam menjalankan fungsi pengawasan, pemantauan dan tindak lanjut temuan audit serta perkembangan proses audit. Temuan-temuan dari Audit Intenal disampaikan kepada Manajemen dan Komite Audit sebagai masukan dalam melakukan peningkatan efektifitas pengendalian internal serta melakukan tindak lanjut atas penerapannya.

Internal Audit position as the organ is to supported the President Director that placed in organization structure below President Director which has role and responsibility to provide his preview and idea that unrestrained from management and other party.

Kedudukan Audit Intenal sebagai organ yang membantu Direktur Utama ditempatkan dalam struktur organisasi dibawah Direktur Utama yang memiliki peran dan tanggung jawabnya dalam pengungkapan pandangan dan pemikiran yang tidak dapat dipengaruhi ataupun ditekan dari manajemen dan pihak lain.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF INTERNAL AUDIT UNIT

Tugas dan Tanggung Jawab Unit Audit Internal

Based on Internal Audit Unit vision and mission to supported the BoC and BoD of the company in order to supervise of all operations activities those refers to risk level, so Internal Audit Unit has coverage task such as:

- Running the supervisory functions and ensuring the adequacy of internal control functions, activities and effectiveness of risk management in accordance with Company policy
- Ensuring that the Company's resources are used optimally, effective and productive
- Provide input to management in the form of suggestions that can be implemented to improve the operational performance of the Company

Sesuai dengan visi dan misi Unit Audit Internal untuk mendukung Dewan Komisaris dan jajaran Direksi Perseroan dalam melaksanakan kegiatan pengawasan internal terhadap seluruh kegiatan operasional berdasarkan tingkat risiko, maka Unit Audit Internal memiliki ruang lingkup tugas yang meliputi:

- Menjalankan fungsi pengawasan dan memastikan kecukupan pengendalian internal pada fungsi, kegiatan, dan efektivitas pengelolaan risiko sesuai dengan kebijakan Perseroan
- Memastikan bahwa sumber daya Perusahaan digunakan secara maksimal, efektif dan produktif.
- Memberikan masukan pada Manajemen berupa saran-saran yang dapat diimplementasikan untuk meningkatkan kinerja operasional Perseroan

DUTIES IMPLEMENTATION OF INTERNAL AUDIT UNIT

Pelaksanaan Tugas Unit Audit Internal

Report of the execution on duties and activities of the Internal Audit Unit is as follows::

1. Arrange an audit work program fiscal years 2016 and evaluate the realization of implementation of the 2015 work program.
2. Conducting audits of work units at headquarters and projects.
3. Make an Audit Result Report in the form of findings, criteria, implications, recommendations and request responses from Auditee.
4. Monitoring the implementation of follow up findings and proposed improvements, in line with those agreed by the Auditee.
5. Conduct regular meetings with the Audit Committee to discuss audit findings, receive directives and discuss matters related to the Audit Committee's oversight functions requiring management attention.

Laporan pelaksanaan tugas dan kegiatan Unit Audit Internal adalah sebagai berikut;

1. Menyusun program kerja audit tahunan 2016 dan mengevaluasi realisasi pelaksanaan dari program kerja 2015.
2. Melakukan audit atas unit kerja di kantor pusat dan proyek.
3. Membuat Laporan Hasil Audit berupa temuan, kriteria, implikasi, rekomendasi dan meminta tanggapan dari Auditee.
4. Memantau pelaksanaan tidak lanjut temuan dan usulan perbaikan, sejalan dengan yang telah disepakati oleh pihak Auditee.
5. Melakukan rapat rutin dengan Komite Audit untuk membahas temuan-temuan audit, menerima arahan serta membahas hal-hal yang terkait dengan fungsi pengawasan Komite Audit yang memerlukan perhatian manajemen.

Risk Management System

Sistem Manajemen Risiko

The Company's business operations are affected by various factors which may pose risk. The Company's risk management strategy anticipates any potential risks and the most appropriate responses and measures to minimise them.

The external and internal risks which may jeopardize the Company's business continuity and the preventative measures taken:

- **Cost Risk**
This risk is controlled by implementing a strict budget and cost control system.
- **Credit Risk**
This risk is controlled by having loans (partly) as fixed interest rate long-term loans.
- **Foreign currency exchange rate risk**
This risk is controlled through hedging, prioritizing domestic suppliers whose payments are denominated in Rupiah, and conversely, having fees (partly) in US Dollars (or other currencies).
- **Interest rate risk**
This risk is controlled by having loans (partly) as fixed interest long-term loans.
- **Liquidity Risk**
This risk is controlled by seeking the best payment terms for the Company's receivables and payables and overdraft credits that can be used for emergency purposes.
- **Price Risk**
This risk is controlled by obtaining long-term contracts, especially for the procurement of crucial and high value component.

Kegiatan bisnis Perseroan dipengaruhi oleh berbagai faktor yang menimbulkan risiko, guna mengantisipasi berbagai faktor yang berpotensi menimbulkan kerugian, Perseroan menjalankan manajemen risiko dengan baik dan bertanggung jawab.

Berbagai risiko eksternal dan internal yang dapat mempengaruhi kelangsungan bisnis Perseroan tersebut, serta langkah-langkah yang telah diambil untuk mengatasinya, adalah sebagai berikut:

- **Risiko biaya**
Dikendalikan dengan penerapan sistem pengendalian anggaran dan biaya yang ketat.
- **Risiko kredit**
Dikendalikan dengan mengupayakan (sebagian) pinjaman sebagai pinjaman jangka panjang dengan tingkat suku bunga tetap.
- **Risiko nilai tukar mata uang asing**
Dikendalikan dengan melakukan lindung-nilai (hedging) mengupayakan pemasok dalam negeri yang pembayarannya dalam rupiah dan sebaliknya menetapkan (sebagian) fee dalam denominasi Dolar AS (atau mata uang lainnya).
- **Risiko suku bunga**
Dikendalikan dengan mengupayakan (sebagian) pinjaman sebagai pinjaman jangka panjang dengan tingkat suku bunga tetap.
- **Risiko likuiditas**
Dikendalikan dengan mengupayakan *term* pembayaran terbaik terhadap piutang maupun utang Perseroan, dan mengupayakan kredit cerukan yang dapat digunakan untuk keperluan darurat.
- **Risiko harga**
Dikendalikan dengan mengupayakan kontrak jangka panjang, terutama untuk pengadaan komponen input yang krusial dan bernilai tinggi.

- **Work Safety Risk**

This risk is controlled by implementing work standards in conformity with Occupational Health and Safety Management System and OHSAS 18000:2007.

- **Environmental Polution Risk**

This risk is controlled by implementing work standards in conformity with ISO 14001:2004 + Cor 1: 2009.

- **Work Quality & time risk**

This risk is controlled by implementing ISO 9001 : 2008 standards.

- **Asset damage or loss risk**

This risk is controlled by implementing the periodic field inspection and calculation system. In addition, most of the Company's assets have been insured.

- **Ongoing project risk**

This risk is controlled by insuring all construction with comprehensive insurance.

- **Third-party claims risk**

This risk is controlled by insuring against third party liabilities.

- **Risiko keselamatan kerja**

Dikendalikan dengan penerapan standar kerja yang sesuai dengan Sistem Manajemen Kesehatan dan Keselamatan Kerja (SMK3) dan OHSAS 18001:2007.

- **Risiko pencemaran lingkungan**

Dikendalikan dengan penerapan standar kerja yang sesuai dengan sistem ISO 14001:2004 + Cor 1: 2009.

- **Risiko mutu dan waktu pengerjaan**

Dikendalikan dengan penerapan standar ISO 9001:2008.

- **Risiko kehilangan dan kerusakan aset Perseroan**

Dikendalikan dengan penerapan sistem pengendalian administrasi dan pemeriksaan serta perhitungan di lapangan secara berkala. Selain itu, Perseroan juga telah mengasuransikan sebagian besar asetnya.

- **Risiko proyek yang dikerjakan**

Dikendalikan dengan mengasuransikan konstruksi secara *all risk*.

- **Risiko tuntutan pihak ketiga**

Dikendalikan dengan asuransi liabilitas pihak ketiga.

External Auditor

Akuntan Perseroan

To disclose financial statement for shareholders, the company use an independent external auditor which appointed by selection process. Procurement of external auditor is to audit the financial statement on fiscal year 2016.

At the Annual General Meeting of the Company held on June 2, 2016, shareholders of the Company has set a Public Accounting Firm Joachim Poltak Lian & Rekan to audit the Company's Financial Statements for the fiscal year that will end on December 31, 2016 and give the authority to the Board of Commissioners to determine the honorarium of Certified Public

Untuk menyajikan laporan keuangan kepada pemegang saham, Perseroan menggunakan jasa auditor eksternal yang independen yang pemilihannya dilakukan melalui suatu proses seleksi, pengadaan jasa Auditor Independen untuk mengaudit Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2016.

Pada RUPS Tahunan Perseroan yang diselenggarakan pada tanggal 2 Juni 2016, pemegang saham Perseroan telah menetapkan Kantor Akuntan Publik Joachim Poltak Lian & Rekan untuk mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 serta memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan

Accountants and other requirements for the Office of the Public Accountants and Auditors and assign a substitute public accounting firm when Public Accounting Firm Joachim Poltak Lian & Partners Mustika for whatever reason can not complete the audit of the Financial Statements for the fiscal year that will end on December 31, 2016.

Here is the list of names public accounting firm and auditors who audited the Company's financial statements since fiscal year 2012 – 2016:

Fiscal Year Tahun buku	Public Accountant Kantor Akuntan Publik	Auditor's Name Nama Auditor
2012	Johan Malonda Mustika & Rekan	Fuad Hasan, Ak
2013	Johan Malonda Mustika & Rekan	Putu Astika, CPA
2014	Johan Malonda Mustika & Rekan	Putu Astika, CPA
2015	Johan Malonda Mustika & Rekan	Putu Astika, CPA
2016	Joachim Poltak Lian & Rekan	Joachim Sulistiyo, CPA

honorarium Akuntan Publik dan persyaratan lainnya bagi Kantor Akuntan Publik dan Auditor tersebut serta menetapkan Kantor Akuntan Publik pengganti dalam hal Kantor Akuntan Publik Joachim Poltak Lian & Rekan karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

Berikut ini daftar nama Kantor Akuntan Publik dan Auditor yang mengaudit laporan keuangan Perseroan sejak tahun buku 2012 – 2016:

Internal Control System

Sistem Pengendalian Internal

Internal Control System serves as a deterrent to fraud in the Company by improving and strengthening the compliance toward applicable regulations through testing the adequacy and effectiveness of the Internal Control System. Consider the importance of the internal control system within the Company's business continuity, then NKE committed to conducting effective internal control system to preserve assets and maintain stability in business performance.

The Company has internal control systems for the purpose of:

1. Keep and secure the assets of the company
2. Ensure the availability of accurate reports
3. Improving compliance with the applicable regulations

Sistem Pengendalian Internal berfungsi sebagai pencegah terjadinya kecurangan di Perseroan, dengan meningkatkan dan memperkuat kepatuhan terhadap regulasi yang berlaku melalui pengujian kecukupan dan efektivitas Sistem Pengendalian Internal. Mengingat pentingnya sistem pengendalian internal dalam kelangsungan usaha Perseroan, maka NKE berkomitmen untuk menjalankan Sistem Pengendalian Internal secara efektif guna mengamankan aset dan menjaga stabilitas kinerja usaha.

Perseroan memiliki sistem pengendalian intern dengan tujuan untuk:

1. Menjaga dan mengamankan harta kekayaan Perseroan
2. Menjamin tersedianya laporan yang lebih akurat
3. Meningkatkan kepatuhan terhadap ketentuan yang berlaku

- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 4. Reduce the financial impact / loss, irregularities including fraud, and violation of the precautionary principle 5. Improving organizational effectivity and cost efficiency | <ol style="list-style-type: none"> 4. Mengurangi dampak keuangan/kerugian, penyimpangan termasuk kecurangan/fraud, dan pelanggaran terhadap prinsip kehati-hatian, dan; 5. Meningkatkan efektivitas organisasi dan efisiensi biaya |
|--|--|

FRAMEWORK FOR INTERNAL CONTROL SYSTEMS

Kerangka Sistem Pengendalian Internal

As processes by all levels of the Company, the Internal Control System applied ranging from setting goals and strategies throughout the organization, identification of potential for an occurrence that may affect the intended objectives and strategies, and risk management in order to remain within the limits of tolerance (risk appetite), to provide adequate confidence in the achievement of corporate objectives.

Framework of the internal control system is the reference of the Company is the framework that has been practiced by the best companies in the industry concerned (best practices), which includes these components:

1. The internal control environment in the Company, which consists of integrity, ethical values and competence of all employees and management, philosophy and leadership style of management including ways to go in carrying out its authority and responsibility, organized and human resources development and attention or suggestion by BOD & BOC.
2. Risk management, which includes the identification, analysis, assessment and mitigation or response to the relevant risks to the Company's line of business.
3. Control activities, include actions in order to control the process in the company is on target, such as activities related to organizational structure and coverage authority, verification, reconciliation, assessment of job performance, job distribution and secure the assets of the Company.

Sebagai proses yang dijalankan oleh seluruh jajaran Perseroan, maka Sistem Pengendalian Intern diterapkan mulai dari penetapan sasaran dan strategi di seluruh organisasi, identifikasi kemungkinan terjadinya suatu kejadian yang dapat mempengaruhi sasaran dan strategi dimaksud, dan pengelolaan risiko agar tetap berada dalam batas toleransi (risk appetite), untuk memberikan keyakinan yang memadai dalam rangka pencapaian tujuan Perseroan.

Kerangka kerja sistem pengendalian internal yang menjadi acuan Perseroan adalah kerangka kerja yang telah dipraktekkan oleh perusahaan-perusahaan terbaik di industri terkait (best practices), yang mencakup komponen-komponen :

1. Lingkungan pengendalian internal dalam Perseroan, yang terdiri dari integritas, nilai etika dan kompetensi seluruh pegawai dan Manajemen, filosofi dan gaya kepemimpinan manajemen termasuk cara yang ditempuh dalam melaksanakan kewenangan dan tanggung jawabnya, pengorganisasian dan pengembangan sumber daya manusia serta perhatian dan arahan yang dilakukan oleh Direksi dan Komisaris.
2. Manajemen risiko, yang mencakup proses identifikasi, analisa, penilaian dan mitigasi atau respon atas risiko yang relevan dengan bidang usaha Perseroan.
3. Aktivitas kontrol, mencakup tindakan-tindakan yang dilakukan agar seluruh proses di Perseroan terkendali sesuai sasaran yang telah ditetapkan, antara lain aktivitas yang terkait dengan struktur organisasi mencakup kewenangan, otorisasi, verifikasi, rekonsiliasi, penilaian atas prestasi kerja, pembagian tugas dan pengamanan aset Perseroan.

4. The information and communication systems, including activities related to the presentation of the activity report of the Company and delivery to related parties, which include information and communication operations, financial activities, and observance of rules and regulations.
 5. Monitoring, include activity or process of assessment of the quality of internal control systems belonging the quality of the Internal Audit function and quality of work units within the organizational structure of the company, till the internal control system can be implemented optimally, and deviations are reported to the Board of Directors and Commissioners through the Audit Committee.
4. Sistem informasi dan komunikasi, mencakup aktivitas yang terkait dengan penyajian laporan kegiatan Perseroan dan penyampaiannya kepada pihak terkait, yang antara lain mencakup informasi dan komunikasi kegiatan operasional, kegiatan finansial, dan ketaatan atas ketentuan dan peraturan yang berlaku.
 5. Monitoring, mencakup aktivitas atau proses penilaian terhadap kualitas sistem pengendalian internal termasuk kualitas fungsi Audit Internal dan kualitas unit kerja di dalam struktur organisasi perusahaan, sehingga sistem pengendalian internal dapat dilaksanakan secara optimal, dan penyimpangan yang terjadi dilaporkan kepada Direksi dan Komisaris melalui Komite Audit.

FINANCIAL AND OPERATIONAL CONTROL

Pengendalian Keuangan dan Operasional

Regulations and company policies require efforts to maintain records and present financial statements in accordance principles generally accepted accounting principles, which require the disclosure of all material transactions that affect changes in the value of assets, liabilities and capital. This is done to avoid the financial fraud. In addition, the Company continues to maintain an internal control system that ensures the reliability and adequacy of each transaction.

Presentation of financial statements (balance sheet, income statement, cash flow statement, statement of changes in equity) in any fiscal year is made to satisfy the interests of all parties related to the Company. The Company is committed to disclose the report to all interested parties in a fair and transparent based on applicable accounting standards in Indonesia.

Peraturan dan kebijakan perseroan mengharuskan adanya upaya untuk memelihara catatan dan menyajikan laporan keuangan sesuai prinsip-prinsip akuntansi yang berlaku umum, yang mewajibkan pengungkapan seluruh transaksi material yang mempengaruhi perubahan nilai aset, kewajiban dan modal. Hal tersebut dilakukan untuk menghindarkan dari penyelewengan keuangan. Disamping itu, Perseroan senantiasa memelihara sistem pengendalian internal yang menjamin keandalan dan kecukupan setiap transaksi.

Penyajian laporan keuangan (neraca, laporan rugi laba, laporan arus kas, laporan perubahan ekuitas) pada setiap tahun buku dilakukan untuk memenuhi kepentingan semua pihak yang terkait dengan Perseroan. Perseroan mempunyai komitmen untuk mengungkapkan laporan tersebut kepada semua pihak yang berkepentingan secara adil dan transparan berdasarkan standar akuntansi yang berlaku di Indonesia.

To meet all of the above principles, the Company has a policy that ensures that transactions are recorded with immediate, accurate and equipped with adequate supporting documentation. Transactions are recorded in the accounting system at least has been approved by management which has the authority for this purpose and recorded correctly. Each of the company's financial statements fairly and accurately depict the actual transaction without the slightest effort to hide the truth to readers of the report. All parties, including the Board of Directors, Commissioners and employees who are responsible for these functions, required to understand and implement the internal control system policies and procedures of the Company's financial accounting records.

Untuk memenuhi semua prinsip di atas, Perseroan telah memiliki kebijakan yang menjamin bahwa transaksi dicatat dengan segera, akurat dan dilengkapi dengan dokumen pendukung yang memadai. Transaksi yang tercatat dalam sistem akuntansi sekurang-kurangnya telah mendapatkan persetujuan manajemen yang memiliki kewenangan untuk keperluan tersebut dan dicatat dengan benar. Setiap laporan keuangan perusahaan secara wajar dan akurat menggambarkan transaksi yang sebenarnya tanpa sedikitpun adanya upaya menyembunyikan fakta kepada pembaca laporan. Semua pihak, baik Direksi, Komisaris dan Karyawan yang bertanggung jawab atas fungsi-fungsi tersebut, wajib memahami dan menjalankan kebijakan sistem pengendalian internal dan prosedur pencatatan akuntansi keuangan Perseroan.

EVALUATION OF THE EFFECTIVENESS OF INTERNAL CONTROL SYSTEMS

Evaluasi atas Efektivitas Sistem Pengendalian Internal

Company continues to maintain an internal control system that ensures the reliability of the financial accounting system. Internal control systems put in place to secure assets against misuse and unauthorized transfer of ownership, maintain the validity of the accounting records and the reliability of financial information used in the Company and published.

Perseroan senantiasa memelihara sistem pengendalian internal yang menjamin keandalan sistem akuntansi keuangan. Sistem pengendalian internal diberlakukan untuk menjaga asset terhadap penyalahgunaan dan pengalihan kepemilikan secara tidak sah, menjaga keabsahan catatan-catatan akuntansi dan keandalan informasi keuangan yang digunakan di dalam Perseroan maupun yang dipublikasikan.

The Company's management continues to assess the effectiveness of internal control system over financial reporting of the Company. Evaluation of the implementation of the internal control system is generally coincide with the implementation of the Operational Audit. The results of the evaluation will be used as a reference for related management effectiveness of controls carried out and as a reference in reforming the improvement of internal control system that is much more effective.

Manajemen Perseroan senantiasa melakukan penilaian efektivitas Sistem Pengendalian internal atas pelaporan keuangan Perseroan. Evaluasi dari pelaksanaan Sistem Pengendalian Internal umumnya bersamaan dengan pelaksanaan kegiatan Audit Operasional. Hasil dari evaluasi tersebut akan dijadikan rujukan bagi manajemen terkait efektivitas pengendalian yang dilakukan dan sebagai acuan dalam melakukan pembenahan perbaikan sistem pengendalian internal agar jauh lebih efektif.

Information Disclosure

Pengungkapan Informasi

As a public company, NKE provides access to information about the Company and its activities to shareholders, investors and other stakeholders. The public can access information via:

Website : nusakonstruksi.com
Email : corporate@nusakonstruksi.com
Phone/Fax : (62-21) 7221003, 7267603/
(62-21) 7396580

Sebagai sebuah perusahaan terbuka, NKE membuka seluas-luasnya akses informasi, baik bagi para pemegang saham, investor maupun para pemangku kepentingan lainnya, publik dapat mengakses informasi melalui :

Website : nusakonstruksi.com
Email : corporate@nusakonstruksi.com
Phone/ Fax : (62-21) 7221003, 7267603/
(62-21) 7396580

Anti Corruption Policy

Kebijakan Anti Korupsi

NKE operates in accordance with Law no. 8 of 2010 on the Prevention and Eradication of Money Laundering, and Law no 20 of 2001, amending Law no 31 of 1999 on the Eradication of the Criminal Act of Corruption. The Company is committed to creating a healthy business environment by operating with the highest standards of integrity and professionalism.

Berdasarkan UU no 8 tahun 2010 mengenai pencegahan dan pemberantasan tindak pidana pencucian uang dan UU no 20 tahun 2001 tentang perubahan UU No 31 tahun 1999 tentang pemberantasan tindak pidana korupsi, Perseroan terus berkomitmen dalam menciptakan iklim usaha yang sehat, yang terbebas dari tindakan korupsi, kolusi dan nepotisme (KKN). Kebijakan anti korupsi dilakukan dengan menjunjung tinggi nilai profesionalisme, sportifitas dan prinsip prinsip GCG. Selain itu juga selalu mengutamakan kepentingan perusahaan diatas kepentingan pribadi, keluarga, kelompok ataupun golongan.

Whistleblowing System

Whistleblowing System

NKE has established a Whistleblowing system (WBS) to enable employees to report misconduct or any violation of our policies and regulations.

Keberadaan Whistleblowing System (WBS) merupakan bagian dari sistem pengendalian internal dalam mencegah terjadinya praktik penyimpangan. Dengan ungkapan lain dapat dikatakan bahwa keberadaan WBS bagi NKE diharapkan menjadi *system* yang efektif dalam mengungkap terjadinya berbagai bentuk penyimpangan dan mampu menyelesaikannya dalam waktu singkat.

MECHANISM OF THE WHISTLEBLOWING SYSTEM

Mekanisme Penyampaian Laporan Pelanggaran

The Company has established procedures for managing each report through email corporate@nusakonstruksi.com or whistleblowing@nusakonstruksi.com. Any report of violation of policies that may cause material loss or damages to the Company or its reputation must be investigated.

Setiap pelaporan yang masuk, Perseroan wajib menindaklanjuti pelaporan tersebut yang dapat merugikan secara materiil dan dapat merusak citra Perseroan, terutama yang disebabkan oleh penyimpangan, manipulasi dan lain sebagainya. Apabila terdapat pelanggaran atau penyimpangan terhadap peraturan Perseroan maka dapat melaporkan pelanggaran tersebut melalui email corporate@nusakonstruksi.com atau whistleblowing@nusakonstruksi.com.

PROTECTION OF WHISTLEBLOWERS

Perlindungan bagi Pelapor

The Company must protect the confidentiality of the report and the identity of the Whistleblower, and where necessary, provide legal protection.

Perseroan mewajibkan penerima laporan untuk merahasiakan identitas pelapor sebagai bagian dari upaya Perusahaan untuk melindungi pelapor. Perseroan wajib menindaklanjuti setiap laporan yang diterima sesuai prosedur dan mekanisme yang berlaku. Perseroan juga akan memberikan perlindungan hukum sebagaimana ketentuan peraturan perundangan yang berlaku.

COMPLAINT MANAGEMENT

Penanganan dan Pengelolaan Pengaduan

The Company must follow-up each report in accordance with the established procedures, and impose sanctions when it has established that a violation occurred.

Perseroan akan menindaklanjuti setiap laporan yang diterima sesuai prosedur dan mekanisme yang berlaku. Apabila laporan yang disampaikan memiliki bukti yang dapat dipertanggungjawabkan, Perseroan akan memastikan bahwa penerapan sanksi atas pelanggaran tersebut dilakukan sesuai dengan peraturan yang berlaku.

WBS REPORTS IN 2016

Laporan WBS tahun 2016

In 2016 the Company did not receive any reports of misconduct or violations of our policies and regulations.

Sepanjang Tahun 2016, tidak terdapat pengaduan terkait pelaporan pelanggaran.



■ Sediment Dam At Martabe Gold Mining, North Sumatra

An aerial photograph showing a vast green forest on the right side, a large reservoir with a dam structure on the left, and a dirt road winding through the landscape. The sky is clear and blue.

CORPORATE RESPONSIBILITY

TANGGUNG JAWAB SOSIAL

Environmental Responsibility

Tanggung Jawab Terhadap Lingkungan

POLICY

Kebijakan

In order to minimize any possible negative environmental impacts, NKE implements environmentally responsible processes into all stages of their construction projects. NKE follows the international standards provided in ISO 14001 to inform all our environmental protection policies and practices.

Dalam rangka meminimalisasi dampak negatif pada lingkungan, NKE menanamkan inisiatif ramah lingkungan ke dalam proses bisnis Perseroan. NKE mengikuti standar internasional yang tersedia dalam ISO 14001 untuk menginformasikan semua kebijakan perlindungan lingkungan dan praktek.

ACTIVITIES

Kegiatan

During 2016, NKE conducted a variety of activities aimed at preserving the environment for communities. One of our activities in 2015, was a water conservation project in Pangalengan, West Java designed in collaboration with Civil Engineering students at Bandung Institute of Technology (ITB).

Selama tahun 2016, NKE telah melakukan berbagai kegiatan yang bertujuan untuk memelihara lingkungan demi kepentingan bersama. Salah satunya Pembangunan instalasi air bersih di daerah Pangalengan, Jawa Barat yang bekerjasama dengan Himpunan Mahasiswa teknik Sipil ITB.

FINANCIAL COMMITMENT

Komitmen Keuangan

The Company allocates a separate fund for environmental activities, including the conservation and preservation of the areas surrounding our sites.

Selama tahun 2015, Perseroan telah mengalokasikan dana untuk kegiatan lingkungan. Dana tersebut juga mencakup kegiatan pelestarian dan pemeliharaan lingkungan sekitar

CERTIFICATION OF ENVIRONMENTAL MANAGEMENT

Sertifikasi Manajemen Lingkungan

Environmental management is a top priority of NKE and a core part of the Company's efforts to realize the Company's vision.

To comply with government regulations and to meet international standards, NKE successfully qualified for ISO 14001:2004+COR 1:2009 Certification for Environmental Management Systems and received Membership Certification from the Green Building Council of Indonesia.

Manajemen lingkungan merupakan prioritas utama NKE dan bagian inti dari upaya Perseroan dalam mewujudkan visi Perseroan.

Untuk memenuhi regulasi pemerintah dan standarisasi Internasional, Perseroan telah memperoleh sertifikasi ISO 14001:2004+COR 1:2001 untuk sistem manajemen lingkungan dan sertifikasi keanggotaan dari green building council Indonesia.

Labor, Health & Occupational Safety

Ketenagakerjaan, Keselamatan dan Kesehatan

POLICY

Kebijakan

Construction workplaces can be dangerous for employees, and because of this, NKE has always been vigilant about enforcing stringent safety procedures and minimizing any potential risks.

Occupational health and safety have always been the highest priority at all NKE's operations and the Company has been recognized by the Ministry of Manpower and Transmigration for its efforts with the award of Management Systems Occupational Health and Safety (SMK3).

NKE has also met all requirements for the international standard OHSAS 18001:2007. All employees receive health insurance through membership of national Jamsostek.

Lingkungan kerja konstruksi dapat berbahaya bagi karyawan, maka dari itu NKE selalu waspada dalam menegakkan prosedur keselamatan dengan ketat dan meminimalisir potensi risiko. Memberikan penekanan serius dalam menciptakan lingkungan kerja yang seaman mungkin.

Keselamatan kesehatan kerja selalu menjadi prioritas di semua kegiatan operasi NKE dan Perseroan telah memperoleh Sistem Manajemen Kesehatan & Keselamatan Kerja dari Kementerian Tenaga Kerja dan Transmigrasi Republik Indonesia.

Selain itu juga telah memenuhi semua persyaratan untuk internasional standard OHSAS 18001:2007. Perseroan juga memberikan asuransi kesehatan melalui sistem Jamsostek (Jaminan Sosial Tenaga Kerja).

ACTIVITIES**Kegiatan**

As part of NKE's commitment to the health and safety of our employees, the Company implemented the following activities:

1. Medical Check Up
2. Safety Training

Sebagai bagian dari komitmen NKE dalam keselamatan dan kesehatan para karyawan, Perseroan menerapkan kegiatan berikut ini:

1. Medical Check Up
2. Safety Training

FINANCIAL COMMITMENT**Komitmen Keuangan**

Throughout 2016, the Company has allocated funds for the protection of the health and safety

Selama tahun 2016, Perseroan telah mengalokasikan dana untuk melindungi kesehatan dan keselamatan para karyawan.

Social and Community Development

Pengembangan Komunitas dan Sosial

POLICY**Kebijakan**

The Company's commitment to ongoing community development in the areas surrounding the projects is standard practice in all our operations.

Perseroan terus berkomitmen dalam mengembangkan komunitas dan masyarakat sekitar sebagai standar dalam setiap kegiatan operasi kami.

ACTIVITIES**Kegiatan**

During 2016, NKE and its subsidiaries made the following contributions to social and community development:

1. Cultural activities
2. Religious activities
3. Public health facilities
4. Public Facilities
5. Construction of toilet facilities in the Pandeglang, Banten.

Selama tahun 2016, Perseroan dan unit usahanya telah melakukan berbagai kegiatan dan program untuk pengembangan sosial dan masyarakat, antara lain:

1. Kegiatan pengembangan seni dan budaya
2. Kegiatan pengembangan keagamaan
3. Kegiatan pengembangan kesehatan masyarakat
4. Kegiatan pembangunan fasilitas umum
5. Pembangunan sarana MCK di daerah Pandeglang, Banten.

FINANCIAL COMMITMENT*Komitmen Keuangan*

Throughout 2016, the Company invested IDR Rp5,687,442,748 in social and community development activities.

Selama tahun 2016, Perseroan telah menginvestasikan dana sebesar Rp5.687.442.748 untuk kegiatan pengembangan Komunitas dan Sosial.

Corporate Social Responsibility to Customer

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan kepada Pelanggan

POLICY*Kebijakan*

NKE is committed to providing the best quality and excellent customer service to all its clients. A considerable portion of our new projects comes from repeat business.

NKE berkomitmen untuk memberikan kualitas dan pelayanan terbaik kepada para pelanggan. Kontribusi yang cukup besar untuk proyek baru didapatkan dari klien tetap kami.

ACTIVITIES*Kegiatan*

NKE has invested considerable time and energy in improving our transparency and making information available to our investors.

NKE telah menginvestasikan waktu dan energi untuk selalu memberikan transparansi dan informasi kepada investor kami.

NKE hosted several events in 2016 to present our information to the public and investment community.

NKE telah mengadakan sejumlah kegiatan di tahun 2016 tentang informasi Perseroan diperuntukkan kepada publik dan komunitas investasi.

NKE is committed to delivering the highest quality in all our projects and this is our responsibility to our clients and the broader community.


Sebagai bentuk tanggung jawab NKE terhadap para pelanggannya, Perseroan berkomitmen untuk memberikan pelayanan yang terbaik dengan menjamin kualitasnya.

FINANCIAL COMMITMENT*Komitmen Keuangan*

The Company has allocated funds for community development activities and improved services for our customers.

Perseroan telah mengalokasikan dana untuk tanggung jawab sosial perusahaan kepada pelanggan.





RESPONSIBILITY STATEMENT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS ON 2016 ANNUAL REPORT

Surat Pernyataan Anggota Dewan
Komisaris dan Direksi atas Laporan
Tahunan 2016

HALAMAN INI SENGAJA DIKOSONGKAN
This page is intentionally left blank

We the undersigned hereby declare that all material information contained in this 2016 Annual Report of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk has been completely presented and we are fully responsible for the accuracy of the contents of the Company's Annual Report.

This statement is made truthfully.

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi material dalam Laporan Tahunan 2016 PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi laporan tahunan Perseroan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

BOARD OF COMMISSIONERS

Dewan Komisaris



Prof. Dr. A. M. Hendropriyono, S.T., S.H., M.H.
President Commissioner
Komisaris Utama



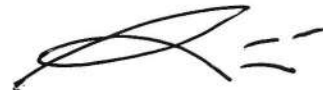
Soehandjono, S.H.
Independent Commissioner
Komisaris Independen



Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA
Independent Commissioner
Komisaris Independen



Ir. Latief Effendi Setiono
Commissioner
Komisaris



Roy Edison Maningkas
Commissioner
Komisaris

BOARD OF DIRECTORS

Direksi



Ir. Djoko Eko Suprastowo, M.T.
President Director
Direktur Utama



Ir. Harry Soesilo Alim, MBA, Mcom, AF
Unaffiliated Director
Direktur Tidak Terafiliasi



Yetty Heryati
Director
Direktur



Drs. Ganda Kusuma, MBA
Director
Direktur



A scenic landscape featuring a clear blue sky with light, wispy clouds. In the foreground, a dark asphalt road with a white line curves from the bottom left towards the center. To the right of the road is a lush green area with tall grass and a small body of water reflecting the sky. In the background, there are rolling green hills and a utility pole with power lines on the left side.

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

Laporan Keuangan
Konsolidasian

HALAMAN INI SENGAJA DIKOSONGKAN
This page is intentionally left blank

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN PER 31 DESEMBER 2016/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2016
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT/
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
*WITH INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT***

PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES
DAFTAR ISI
TABLE OF CONTENTS

Halaman
P a g e

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PER 31 DESEMBER 2016
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS OF DECEMBER 31, 2016 1 - 2

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016
*CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016* 3 - 4

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016
*CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2016* 5

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016
*CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2016* 6 - 7

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN PER 31 DESEMBER 2016
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
*NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED* 8 - 113



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB
ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2016
PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING TBK DAN
ENTITAS ANAK**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :

- N a m a** : Djoko Eko Suprastowo
Alamat Kantor : Jl. Sunan Kalijaga No.64
Jakarta Selatan 12160
**Alamat Domisili/sesuai
KTP atau Kartu Identitas
Lain** : Jl. Merak III Blok F3 No.18
RT016 RW 008 Bintaro,
Pesanggrahan, Jakarta
Selatan
Nomor Telepon : 021- 7221003
J a b a t a n : Direktur Utama
- N a m a** : Yetty Heryati
Alamat Kantor : Jl. Sunan Kalijaga No. 64
Jakarta Selatan 12160
**Alamat Domisili/sesuai
KTP atau Kartu Identitas
Lain** : Jl. Haji Naimun No. 27 RT
009 RW 011 Pondok Pinang,
Kebayoran Lama, Jakarta
Selatan
Nomor Telepon : 021 - 7221003
J a b a t a n : Direktur

menyatakan bahwa :

- Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian;
- Laporan Keuangan Konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENTS
OF
RESPONSIBILITIES
ON
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2016
PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING TBK AND
SUBSIDIARIES**

We, the undersigned below, :

- N a m e** : Djoko Eko Suprastowo
Office Address : Jl. Sunan Kalijaga No.64
Jakarta Selatan 12160
**Home Address/as stated in
Residence Identity Card
or Other Identity Card** : Jl. Merak III Blok F3 No.18
RT 016 RW 008 Bintaro,
Pesanggrahan, Jakarta
Selatan
Telephone Number : 021 - 7221003
P o s i t i o n : President Director
- N a m e** : Yetty Heryati
Office Address : Jl. Sunan Kalijaga No. 64
Jakarta Selatan 12160
**Home Address/as stated in
Residence Identity Card
or Other Identity Card** : Jl. Haji Naimun No. 27 RT
009 RW 011 Pondok Pinang,
Kebayoran Lama, Jakarta
Selatan
Telephone Number : 021 - 7221003
P o s i t i o n : Director

declare that :

- We are responsible for the preparation and presentation of the Consolidated Financial Statements;*
- The Consolidated Financial Statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*

PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk dan Entitas Anak
PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk and Its Subsidiaries

- | | |
|---|--|
| <p>3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasian telah dimuat secara lengkap dan benar;</p> <p>b. Laporan Keuangan Konsolidasian tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;</p> | <p>3. a. <i>All information presented in the Consolidated Financial Statements has been completely and properly disclosed;</i></p> <p>b. <i>The Consolidated Financial Statements do not contain any incorrect material information or facts nor omit any material information or facts;</i></p> |
| <p>4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Perseroan.</p> | <p>4. <i>We are responsible for the internal control system of the Company.</i></p> |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We certify that our Statements are true.

JAKARTA
21 April 2017 /21 April, 2017

Atas nama dan mewakili Dewan Direksi
For and on behalf of the Board of Directors


PT. NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk



Djoko Eko Suprastowo
Direktur Utama
President Director

Yetty Heryati
Direktur
Director

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Laporan No. 065/JPL-HO/LAI-NKE/N/2017

Pemegang Saham, Komisaris dan Direksi
PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk

Kami telah mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk dan Entitas Anak terlampir, yang terdiri dari Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian tanggal 31 Desember 2016 serta Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian, Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian dan Laporan Arus Kas Konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung Jawab Manajemen atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar Laporan Keuangan Konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Tanggung Jawab Auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas Laporan Keuangan Konsolidasian tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah Laporan Keuangan Konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Report No.065/JPL-HO/LAI-NKE/N/2017

The Stockholders, Commissioners and Directors
PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk

We have audited the accompanying Consolidated Financial Statements of **PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk and Subsidiaries**, which comprise the Consolidated Statement of Financial Position as of December 31, 2016, and the Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Changes in Equity and Cash Flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these Consolidated Financial Statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control that management determines is necessary to enable the preparation of Consolidated Financial Statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these Consolidated Financial Statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the Consolidated Financial Statements are free from material misstatement.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam Laporan Keuangan Konsolidasian. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam Laporan Keuangan Konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar Laporan Keuangan Konsolidasian entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk dan Entitas Anak tanggal 31 Desember 2016, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Hal Lain

Laporan Keuangan Konsolidasian PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk dan Entitas Anak tanggal 31 Desember 2015 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang disajikan sebagai angka-angka koresponding terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 31 Desember 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, diaudit oleh auditor independen lain yang menyatakan opini tanpa modifikasi atas Laporan Keuangan Konsolidasian tersebut dalam Lapornya No. 16191-B1B/JMM6.PA3 tanggal 24 Maret 2016.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence supporting the amounts and disclosures in the Consolidated Financial Statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the Consolidated Financial Statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the Consolidated Financial Statements in order to design audit procedures that are appropriate in circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the Consolidated Financial Statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying Consolidated Financial Statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk and Subsidiaries as of December 31, 2016 and their financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Other Matter

The Consolidated Financial Statements of PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk and Subsidiaries as of December 31, 2015 and for the year then ended, presented as corresponding figures to the Consolidated Financial Statements as of December 31, 2016 and for the year then ended, were audited by another independent auditor stating an opinion without modification on the Consolidated Financial Statements in its Report No. 16191-B1B/JMM6.PA3 dated March 24, 2016.

JOACHIM POLTAK LIAN DAN REKAN



Joachim Sultstyo, CPA
NRAP/Public Accountant Registration AP.0419

21 April 2017/April 21, 2017

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

PER 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL
POSITION**

AS OF DECEMBER 31, 2016

(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)

A S E T	Catatan/ Notes	2 0 1 6	2 0 1 5	A S S E T S
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan Setara Kas	2 & 4	135.384.521.017	187.239.084.468	Cash and Cash Equivalents
Dana yang Dibatasi Penggunaannya	2,5&16	42.806.932.142	42.654.469.279	Restricted Funds
Piutang Usaha:	2,6&16			Trade Receivables:
- Pihak Berelasi - Neto	2 & 9	-	28.136.235.866	- Related Parties - Net
- Pihak Ketiga - Neto		219.394.791.501	318.343.313.583	- Third Parties - Net
Tagihan Bruto kepada Pemberi Kerja - Neto	2,7&16	330.015.632.145	590.914.831.635	Gross Amount Due from Project Owners - Net
Piutang Lain-lain	2	27.817.754.600	8.619.684.422	Other Receivables
P e r s e d i a a n	2,8&18	-	142.255.137.071	I n v e n t o r i e s
Uang Muka dan Biaya Dibayar di Muka	10	58.407.441.545	86.204.570.569	Advances and Prepayments
Pajak Dibayar di Muka	19	280.415.515	21.941.592.847	Prepaid Taxes
Total Aset Lancar		<u>814.107.488.465</u>	<u>1.426.308.919.740</u>	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON CURRENT ASSETS
Piutang Pihak Berelasi	2 & 9	9.298.329.600	6.212.158.160	Due from Related Parties
Piutang Lain-lain	2	737.199.281	3.237.199.281	Other Receivables
Biaya Dibayar di Muka - Setelah Dikurangi Bagian Lancar	10	5.497.782.190	5.006.853.376	Prepayments - Net of Current Maturities
Uang Muka Investasi pada Entitas Asosiasi	11	-	33.983.982.500	Advances for Investments in Associated Entities
Investasi pada Entitas Asosiasi	2,11&16	330.655.082.285	224.863.972.794	Investments in Associated Entities
Investasi pada Instrumen Ekuitas	2 & 11	34.628.829.173	34.628.829.173	Investments in Equity Instruments
Investasi dalam Ventura Bersama (KSO)	2,12,29&36	65.341.984.713	39.417.127.763	Investments in Joint Operations (JO)
Properti Investasi - Setelah Dikurangi Akumulasi Penyusutan sebesar Rp 704.947.516 per 31 Desember 2016	2,13&16	35.924.847.591	28.431.894.607	Investments in Properties - Net of Accumulated Depreciation amounting to Rp 704,947,516 as of December 31, 2016
Aset Tetap - Setelah Dikurangi Akumulasi Penyusutan masing-masing sebesar Rp 288.718.937.034 dan Rp 261.104.982.917 per 31 Desember 2016 dan 2015	2,14&16	129.732.765.644	165.187.243.575	Fixed Assets - Net of Accumulated Depreciation amounting to Rp 288,718,937,034 and Rp 261,104,982,917 as of December 31, 2016 and 2015, respectively
Aset Pengampunan Pajak	2	100.000.000	-	Tax Amnesty Asset
Aset Pajak Tangguhan	2 & 19	7.829.983	-	Deferred Tax Assets
Aset Tidak Lancar Lainnya	2 & 15	127.850.010.400	126.100.010.400	Other Non Current Assets
Aset Lain-lain - Simpanan Jaminan	2	1.140.470.712	1.087.435.712	Other Assets - Guarantee Deposits
Total Aset Tidak Lancar		<u>740.915.131.572</u>	<u>668.156.707.341</u>	Total Non Current Assets
TOTAL ASET		<u><u>1.555.022.620.037</u></u>	<u><u>2.094.465.627.081</u></u>	TOTAL ASSETS

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these Consolidated Financial Statements

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(Lanjutan)
PER 31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL
POSITION (Continued)
AS OF DECEMBER 31, 2016
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

LIABILITAS DAN EKUITAS	Catatan/ Notes	2016	2015	LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang Bank	2,5,6,7,11,13,14&16	99.186.311.729	144.802.279.660	<i>Bank Loans</i>
Utang Usaha kepada Pihak Ketiga	2 & 17	129.926.693.704	150.302.502.231	<i>Trade Payables to Third Parties</i>
Utang Bruto kepada Pemberi Kerja	2 & 7	13.633.466.623	27.747.911.021	<i>Gross Amount Due to Project Owners</i>
Utang Pihak Berelasi	2 & 9	21.869.055.717	10.456.176.713	<i>Due to Related Parties</i>
Utang Lain-lain	2,8&18	14.688.595.900	131.404.396.443	<i>Other Payables</i>
Utang Pajak	19	48.155.630.907	28.541.942.380	<i>Taxes Payable</i>
Uang Muka Kontrak	20	264.005.654.309	329.314.945.104	<i>Advances from Project Owners</i>
Utang Retensi	2 & 21	54.704.682.141	46.936.589.489	<i>Retention Payables</i>
Beban Akrual	2	4.870.659.859	4.635.567.645	<i>Accrued Expenses</i>
Liabilitas Jangka Panjang - Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun:				<i>Long-term Liabilities - Current Maturities:</i>
- Utang Bank Jangka Panjang	2,5,6,7,11,13,14&16	10.538.333.231	19.480.872.872	<i>- Bank Loans</i>
- Utang Pembiayaan Konsumen dan Lainnya	2	7.789.830.237	8.527.709.846	<i>- Loans from Financing Companies and Others</i>
- Utang Sewa Pembiayaan	2	11.868.003.652	9.605.359.993	<i>- Obligations under Finance Leases</i>
Total Liabilitas Jangka Pendek		681.236.918.009	911.756.253.397	<i>Total Current Liabilities</i>
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON CURRENT LIABILITIES
Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Panjang	2 & 22	96.301.147.083	56.536.832.192	<i>Long-term Employee Benefits Liabilities</i>
Liabilitas Jangka Panjang - Setelah Dikurangi Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun:				<i>Long-term Liabilities - Net of Current Maturities:</i>
- Utang Bank Jangka Panjang	2,5,6,7,11,13,14&16	-	10.538.333.231	<i>- Bank Loans</i>
- Utang Pembiayaan Konsumen dan Lainnya	2	6.801.499.195	12.078.968.408	<i>- Loans from Financing Companies and Others</i>
- Utang Sewa Pembiayaan	2	10.822.071.220	17.770.159.594	<i>- Obligations under Finance Leases</i>
Laba Ditangguhkan Transaksi Jual dan Sewa Balik	2 & 14	1.156.494.958	1.787.310.394	<i>Deferred Income on Sale and Leaseback Transactions</i>
Liabilitas Pajak Tangguhan	2 & 19	-	55.096	<i>Deferred Tax Liabilities</i>
Total Liabilitas Jangka Panjang		115.081.212.456	98.711.658.915	<i>Total Non Current Liabilities</i>
Total Liabilitas		796.318.130.465	1.010.467.912.312	<i>Total Liabilities</i>
EKUITAS				EQUITY
Modal Saham - nilai nominal Rp 100 per saham				<i>Capital Stock - Rp 100 par value per share</i>
Modal Dasar - 10.000.000.000 saham				<i>Authorized - 10,000,000,000 shares</i>
Ditempatkan dan Disetor - 5.541.165.000 saham	1 & 23	554.116.500.000	554.116.500.000	<i>Subscribed and Fully Paid - 5,541,165,000 shares</i>
Tambahan Modal Disetor	1,2&24	251.409.834.119	190.848.431.875	<i>Additional Paid-in Capital</i>
Saham Treasuri - 19.436.500 saham	2 & 25	(993.638.000)	(993.638.000)	<i>Treasury Stock - 19,436,500 shares</i>
Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Entitas Asosiasi	2 & 11	(27.516.155)	(27.516.155)	<i>Difference Arising from Changes in Equity Transactions of Associated Entities</i>
Saldo Laba (Rugi):				<i>Retained Earnings (Deficit):</i>
Ditentukan Penggunaannya		26.018.141.827	25.784.117.625	<i>Appropriated</i>
Belum Ditentukan Penggunaannya		(72.318.004.288)	313.526.785.233	<i>Unappropriated</i>
Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan	2	(1.827.931)	(7.965.809)	<i>Exchange Difference due to Financial Statement Translation</i>
Ekuitas yang Dapat Didistribusikan Langsung kepada Pemilik Entitas Induk		758.203.489.572	1.083.246.714.769	<i>Equity Attributable to Owners of the Parent Company</i>
Keuntungan Non Pengendali	2	501.000.000	751.000.000	<i>Non-Controlling Interest</i>
Total Ekuitas		758.704.489.572	1.083.997.714.769	<i>Total Equity</i>
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS		1.555.022.620.037	2.094.465.627.081	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these Consolidated Financial Statements

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016**

(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)

	Catatan/ Notes	2 0 1 6	2 0 1 5	
PENDAPATAN NETO	2,9&27	1.108.563.728.519	1.547.792.419.732	NET REVENUES
BEBAN KONTRAK	2,7&28	<u>(1.023.830.496.340)</u>	<u>(1.378.965.173.721)</u>	COST OF CONTRACTS
LABA BRUTO		84.733.232.179	168.827.246.011	GROSS PROFIT
LABA PROYEK VENTURA BERSAMA (KSO) - NETO	2,12,29&36	<u>56.236.610.429</u>	<u>17.594.438.395</u>	INCOME FROM JOINT OPERATION (JO) PROJECTS - NET
LABA BRUTO SETELAH PROYEK KSO		<u>140.969.842.608</u>	<u>186.421.684.406</u>	GROSS PROFIT AFTER INCOME FROM JO PROJECTS
BEBAN USAHA	2			OPERATING EXPENSES
Umum dan Administrasi	30	(156.937.469.118)	(116.026.380.574)	<i>General and Administrative</i>
Pajak Penghasilan Final	19	<u>(22.880.857.884)</u>	<u>(46.433.772.592)</u>	<i>Final Income Tax</i>
Total Beban Usaha		<u>(179.818.327.002)</u>	<u>(162.460.153.166)</u>	<i>Total Operating Expenses</i>
LABA (RUGI) USAHA		<u>(38.848.484.394)</u>	<u>23.961.531.240</u>	INCOME FROM OPERATIONS
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN	2			OTHER INCOME (CHARGES)
Pendapatan Jasa Management	11	25.049.033.378	-	<i>Management Fees</i>
Bagian Laba (Rugi) Entitas Asosiasi - Neto		9.978.881.583	(2.866.143.496)	<i>Equity in Net Income (Loss) of Associated Entities - Net</i>
Pendapatan Dividen	11	10.479.513.600	6.298.637.600	<i>Dividend Income</i>
Bunga Deposito dan Jasa Giro		4.557.043.282	6.634.571.366	<i>Interest on Bank Current Accounts and Time Deposits</i>
Laba (Rugi) Penjualan Aset Tetap	14	3.990.833.713	938.424.832	<i>Gain (Loss) on Sale of Fixed Assets</i>
Pendapatan Sewa Alat - Neto	9	2.510.561.600	1.119.673.843	<i>Equipment Rental Income - Net</i>
Laba Divestasi Entitas Anak	1	1.333.869.638	-	<i>Gain on Divestment of Subsidiary</i>
Cadangan Penurunan Nilai Tagihan Bruto	7	(305.373.896.458)	-	<i>Allowance for Impairment of Gross Amount</i>
Pemulihan (Cadangan) Penurunan Nilai Piutang Usaha	6	(39.753.669.640)	28.250.000	<i>Recovery (Provision) of Impairment of Trade Receivables</i>
Beban Pinjaman Bank		(18.151.481.579)	(26.939.730.715)	<i>Interest Expense</i>
P a j a k		(14.473.080.514)	(733.538.367)	<i>T a x e s</i>
Cadangan Penurunan Nilai Piutang Lain-lain		(8.204.472.298)	-	<i>Provision for Impairment Other Receivables</i>
Penyusutan Properti Investasi	13	(704.947.516)	-	<i>Depreciation of Investment Properties</i>
Laba (Rugi) Selisih Kurs - Neto		(1.605.986.251)	1.981.391.281	<i>Gain (Loss) on Foreign Exchange - Net</i>
Cadangan Penurunan Nilai Investasi KSO	12	(6.001.350.196)	-	<i>Provision for Impairment of Investment in JO</i>
Lain-Lain - Neto		<u>709.329.280</u>	<u>(2.442.797.322)</u>	<i>Others - Net</i>
Total Beban Lain-lain - Neto		<u>(335.659.818.378)</u>	<u>(15.981.260.978)</u>	<i>Total Other Income - Net</i>

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(Continued)
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016**

(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)

	Catatan/ Notes	2016	2015	
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK		(374.508.302.772)	7.980.270.262	INCOME (LOSS) BEFORE TAX
PAJAK PENGHASILAN	2 & 19	(12.335.812.171)	(3.299.786.228)	INCOME TAX
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN		(386.844.114.943)	4.680.484.034	INCOME (LOSS) FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Item yang Tidak Akan Direklasifikasi ke Laba Rugi:				<i>Items that Will Not Be Reclassified to Profit or Loss:</i>
Keuntungan Aktuarial atas Liabilitas Imbalan Pascakerja	2 & 22	1.278.862.545	3.103.254.528	<i>Actuarial Gain on Post-Employment Benefits Liabilities</i>
Bagian Penghasilan Komprehensif Lain Entitas Asosiasi	2 & 11	(45.512.921)	(293.679.453)	<i>Other Comprehensive Income of Associated Entities</i>
Item yang Akan Direklasifikasi ke Laba Rugi:				<i>Items that Will Be Reclassified to Profit or Loss:</i>
Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan	2	6.137.878	(5.304.157)	<i>Exchange Difference due to Financial Statement Translation</i>
TOTAL LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		<u>(385.604.627.441)</u>	<u>7.484.754.952</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				INCOME (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		(386.844.114.943)	4.680.484.034	<i>Owners of the Parent Company</i>
Kepentingan Non Pengendali		-	-	<i>Non-Controlling Interest</i>
T o t a l		<u>(386.844.114.943)</u>	<u>4.680.484.034</u>	T o t a l
TOTAL LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		(385.604.627.441)	7.484.754.952	<i>Owners of the Parent Company</i>
Kepentingan Non Pengendali		-	-	<i>Non-Controlling Interest</i>
T o t a l		<u>(385.604.627.441)</u>	<u>7.484.754.952</u>	T o t a l
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN PER SAHAM DASAR	2 & 31	<u>(70,06)</u>	<u>0,85</u>	BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE FOR THE YEAR

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these Consolidated Financial Statements

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahannya Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saham Treasuri/ Treasury Stock	Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Entitas Asosiasi/ Difference Arising from Changes in Equity Transactions of Associated Entities	Saldo Laba (Rugi)/Retained Earnings (Deficit)		Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Exchange Difference due to Financial Statement Translation	Total/ Total	Kepentingan Non Pengendali/ Non-Controlling Interest	Total Ekuitas/ Total Equity	
						Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated					
SALDO PER 1 JANUARI 2015		554.116.500.000	190.848.431.875	(993.638.000)	(27.516.155)	22.730.855.620	330.613.828.604	(2.661.652)	1.097.285.800.292	751.000.000	1.098.036.800.292	BALANCE AS OF JANUARY 1, 2015
DIVIDEN TUNAI	26	-	-	-	-	-	(18.497.790.475)	-	(18.497.790.475)	-	(18.497.790.475)	CASH DIVIDENDS
TANTIEM	26	-	-	-	-	-	(3.026.050.000)	-	(3.026.050.000)	-	(3.026.050.000)	T A N T I E M
DANA CADANGAN	26	-	-	-	-	3.053.262.005	(3.053.262.005)	-	-	-	-	FUND RESERVE
LABA BERSIH KOMPREHENSIF PER 31 DESEMBER 2015		-	-	-	-	-	7.490.059.109	(5.304.157)	7.484.754.952	-	7.484.754.952	TOTAL NET INCOME AS OF DECEMBER 31, 2015
SALDO PER 31 DESEMBER 2015		554.116.500.000	190.848.431.875	(993.638.000)	(27.516.155)	25.784.117.625	313.526.785.233	(7.965.809)	1.083.246.714.769	751.000.000	1.083.997.714.769	BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2015
DANA CADANGAN	26	-	-	-	-	234.024.202	(234.024.202)	-	-	-	-	RESERVE FUND
PENERAPAN PSAK 70	11 & 24	-	63.083.890.439	-	-	-	-	-	63.083.890.439	-	63.083.890.439	ADDOPTION OF PSAK 70
SELISIH NILAI RESTRUKTURISASI ENTITAS SEPENGENDALI ENTITAS ASOSIASI	11 & 24	-	(2.522.488.195)	-	-	-	-	-	(2.522.488.195)	-	(2.522.488.195)	DIFFERENCE IN VALUE OF RESTRUCTURING TRANSACTIONS OF ENTITIES UNDER COMMON CONTROL
DIVESTASI ENTITAS ANAK	1	-	-	-	-	-	-	-	-	(250.000.000)	(250.000.000)	DIVESTMENT OF SUBSIDIARY
RUGI BERSIH KOMPREHENSIF PER 31 DESEMBER 2016		-	-	-	-	-	(385.610.765.319)	6.137.878	(385.604.627.441)	-	(385.604.627.441)	TOTAL NET LOSS AS OF DECEMBER 31, 2016
SALDO PER 31 DESEMBER 2016		<u>554.116.500.000</u>	<u>251.409.834.119</u>	<u>(993.638.000)</u>	<u>(27.516.155)</u>	<u>26.018.141.827</u>	<u>(72.318.004.288)</u>	<u>(1.827.931)</u>	<u>758.203.489.572</u>	<u>501.000.000</u>	<u>758.704.489.572</u>	BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2016

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these Consolidated Financial Statements

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	2 0 1 6	2 0 1 5	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari Pelanggan		1.074.615.646.613	1.350.162.777.293	Received from Project Owners
Pembayaran kepada:				Cash Paid to:
Pemasok dan Lainnya		(861.411.474.983)	(1.113.501.165.225)	Suppliers and Others
Komisaris, Direksi dan Karyawan		(213.723.163.427)	(227.359.954.773)	Commissioners, Directors and Employees
Penerimaan Pendapatan Jasa Manajemen		25.049.033.378	-	Received from Management Fees
Penerimaan Lain-lain		2.612.482.825	1.011.186.149	Received from Others
		<u>27.142.524.406</u>	<u>10.312.843.444</u>	Cash Provided by Operating Activities
Kas Diperoleh dari Aktivitas Operasi		27.142.524.406	10.312.843.444	
Pembayaran Pajak Penghasilan Badan		(5.468.745.537)	(978.691.515)	Payment of Corporate Income Tax
Penerimaan Restitusi Pajak Penghasilan Badan		-	1.594.620.671	Receipt of Corporate Income Tax Refund
		<u>21.673.778.869</u>	<u>10.928.772.600</u>	Net Cash Provided by Operating Activities
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi		<u>21.673.778.869</u>	<u>10.928.772.600</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Peningkatan Dana yang Dibatasi				Increase in Restricted Funds
Penggunaannya	5	(152.462.863)	(19.691.143.812)	Interest Income
Penghasilan Bunga		4.557.043.282	6.634.571.366	Acquisition of Fixed Assets
Perolehan Aset Tetap	14	(5.056.956.186)	(69.236.840.788)	Sale of Fixed Assets from Direct Acquisitions
Penjualan Aset Tetap Pemilikan Langsung	14	4.204.424.546	10.101.505.070	Acquisition of Investments in Associated Entities
Perolehan Investasi pada Entitas Asosiasi		-	(1.611.940.000)	Participation in Investments in JO
Partisipasi Investasi dalam KSO	12	(10.714.419.120)	(28.073.478.515)	Returns on Investments in JO
Pengembalian Investasi dalam KSO	12	35.024.822.403	66.551.082.081	Acquisition of Investments in Properties
Perolehan Properti Investasi	13	(1.838.260.500)	-	Dividends Received from Equity Instruments
Penerimaan Dividen dari Instrumen Ekuitas	11	10.479.513.600	6.298.637.600	Received from Fixed Asset Insurance Claim
Penerimaan Klaim Asuransi Aset Tetap	14	229.334.433	-	Payment of Advances for Investments in Associated Entities
Pembayaran Uang Muka Investasi pada Entitas Asosiasi	11	-	(33.983.982.500)	Payment of Advances for Purchase of Fixed Assets
Pembayaran Uang Muka Pembelian Aset	10	-	(6.359.640.000)	
		<u>36.733.039.595</u>	<u>(69.371.229.498)</u>	Net Cash Provided by (Used in) Investing Activities
Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Investasi		<u>36.733.039.595</u>	<u>(69.371.229.498)</u>	

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
(Lanjutan)
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
(Continued)
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	2 0 1 6	2 0 1 5	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari Pihak Berelasi	9	13.768.872.987	18.495.333.005	<i>Received from Related Parties</i>
Pembayaran kepada Pihak Berelasi	9	(5.442.165.423)	(1.460.715.917)	<i>Payment to Related Parties</i>
Perolehan Utang Bank	16	47.750.000.000	161.582.806.720	<i>Received from Bank Loans</i>
Pembayaran Utang Bank	16	(114.689.658.127)	(174.156.347.107)	<i>Payment for Bank Loans</i>
Pembayaran Utang Lain-lain		-	(396.388.800)	<i>Payment for Other Payables</i>
Penerimaan Transaksi Jual dan Sewa Balik Pembiayaan		-	15.269.256.860	<i>Received from Sale and Leaseback Transactions</i>
Pembayaran Utang Sewa Pembiayaan dan Pembiayaan Konsumen		(19.309.875.037)	(9.146.617.566)	<i>Payments for Obligations under Finance Leases and Consumer Financing</i>
Pembayaran Beban Pinjaman Bank		(16.308.664.255)	(26.731.184.021)	<i>Payment for Interest on Bank Loans</i>
Pembayaran Dividen Tunai		-	(18.497.790.475)	<i>Payments of Cash Dividends</i>
Pembayaran Bunga Utang Sewa Pembiayaan dan Pembiayaan Konsumen		(6.415.064.079)	(1.525.205.435)	<i>Payment for Interest on Obligations under Finance Leases and Consumer Financing</i>
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan		<u>(100.646.553.934)</u>	<u>(36.566.852.736)</u>	<i>Net Cash Used in Financing Activities</i>
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS		(42.239.735.470)	(95.009.309.634)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
DAMPAK LABA (RUGI) SELISIH KURS DARI KAS DAN SETARA KAS		(266.669.501)	1.246.417.756	EFFECTS OF EXCHANGE RATE DIFFERENCE OF CASH AND CASH EQUIVALENTS
PENGARUH DIVESTASI		(9.348.158.480)	-	EFFECT OF DIVESTMENT
KAS DAN SETARA KAS, AWAL TAHUN		<u>187.239.084.468</u>	<u>281.001.976.346</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING
KAS DAN SETARA KAS, AKHIR TAHUN		<u><u>135.384.521.017</u></u>	<u><u>187.239.084.468</u></u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS, ENDING

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these Consolidated Financial Statements

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

1. U M U M

a. Pendirian Perseroan

PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk (d/h PT Duta Graha Indah Tbk) ("Perseroan") didirikan berdasarkan Akta No. 38 tanggal 11 Januari 1982 dari Notaris Maria Lidwina Indriani Soepojo, SH. Akta Pendirian Perseroan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-386-HT.01.01.Th.82 tanggal 28 Juli 1982 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 79 tanggal 2 Oktober 1984, Tambahan No. 954.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 30 Desember 2008 yang dinyatakan dalam Akta No. 7 tanggal 8 Januari 2009 dari Notaris Haryanto, SH, Anggaran Dasar Perseroan telah disesuaikan dengan Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK, sekarang merupakan bagian dari Otorisasi Jasa Keuangan atau OJK) No. IX.J.1. tanggal 14 Mei 2008 tentang Pokok-pokok Anggaran Dasar Perseroan yang melakukan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas dan Perusahaan Publik. Perubahan Anggaran Dasar Perseroan tersebut telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-24408. AH.01.02.Tahun 2009 tanggal 3 Juni 2009 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 52 tanggal 30 Juni 2009, Tambahan No. 16966.

Berdasarkan Akta No. 8 tanggal 9 Agustus 2012 dari Notaris Zulkifli Harahap, SH, nama Perseroan berubah dari semula PT Duta Graha Indah Tbk menjadi PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk. Akta perubahan tersebut telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-43810.AH.01.02 Tahun 2012 tanggal 10 Agustus 2012.

1. G E N E R A L

a. Company Establishment

PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk (formerly PT Duta Graha Indah Tbk (the Company) was established based on Notarial Deed No. 38 dated January 11, 1982 of Public Notary Maria Lidwina Indriani Soepojo, SH. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. C2-386-HT.01.01.Th.82 dated July 28, 1982 and published in State Gazette No. 79 dated October 2, 1984, Supplement No. 954.

Based on the Extraordinary General Meeting of Stockholders dated December 30, 2008 as covered in Notarial Deed No. 7 dated January 8, 2009 of Public Notary Haryanto, SH, the Company's Articles of Association have been adjusted to comply with Regulation of Indonesian Capital Market and Financial Institution Supervisory Board (Bapepam-LK, now part of Financial Services Authority or OJK) No. IX.J.1. dated May 14, 2008 regarding the Main Substances of Articles of Association of Companies Performing an Equity Securities Public Offering and Public Companies. The changes in the Company's Articles of Association have been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-24408.AH.01.02.Year 2009 dated June 3, 2009 and published in State Gazette of the Republic of Indonesia No. 52 dated June 30, 2009, Supplement No. 16966.

Based on Notarial Deed No. 8 dated August 9, 2012, of Public Notary Zulkifli Harahap, SH, the Company's name changed from PT Duta Graha Indah Tbk to PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk. The amendmend deed has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-43810.AH.01.02. Year 2012 dated August 10, 2012.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

1. U M U M (Lanjutan)

a. Pendirian Perseroan (Lanjutan)

Anggaran Dasar telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 21 Juni 2013 yang dinyatakan dalam Akta No. 24 tanggal 21 Juni 2013 dari Notaris Zulkifli Harahap, SH, mengenai perubahan jumlah anggota Direksi Perseroan. Akta perubahan tersebut telah disampaikan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan No. AHU-AH.01.10-40958 tanggal 4 Oktober 2013.

Sesuai Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, maksud dan tujuan Perseroan adalah bergerak dalam jasa konstruksi, industri, perdagangan, agen/perwakilan, real estate, pertambangan, investasi dan jasa lain. Pada saat ini, kegiatan utama Perseroan adalah menjalankan usaha-usaha di bidang jasa konstruksi gedung dan konstruksi pekerjaan sipil termasuk jalan, irigasi, waduk, pembangkit tenaga listrik, rel kereta api dan pelabuhan.

Perseroan berkedudukan di Jakarta Selatan dan berkantor pusat di Jalan Sunan Kalijaga No. 64, Jakarta, dan mempunyai 11 cabang di beberapa daerah di Indonesia yaitu Surabaya, Padang, Pekanbaru, Makasar, Samarinda, Mataram, Kupang, Semarang, Medan, Aceh, Palembang dan cabang di luar negeri yaitu di Timor Leste.

Perseroan memulai kegiatan operasionalnya pada tahun 1982.

Perseroan tidak memiliki entitas induk dan entitas induk terakhir.

1. G E N E R A L (Continued)

a. Company Establishment (Continued)

The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently in the Extraordinary General Meeting of Stockholders dated June 21, 2013 as covered in Notarial Deed No. 24 dated June 21, 2013, of Zulkifli Harahap, SH, concerning the changes in the number of the Company's Board of Directors. The amendment deed was submitted to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Notification of Acceptance No. AHU-AH.01.10-40958 dated October 4, 2013.

According to Article 3 of the Company's Articles of Association, the Company's purposes and objectives are engaging in construction, industry, trading, agency, real estate, mining, investment services and other services. Currently, the Company's activities mainly comprise building and civil construction work including road, irrigation, accumulating basin, power plant, railroad and harbour constructions.

The Company is domiciled in South Jakarta with its head office at Jalan Sunan Kalijaga No. 64, Jakarta, and the Company has 11 branches in several cities in Indonesia covering Surabaya, Padang, Pekanbaru, Makasar, Samarinda, Mataram, Kupang, Semarang, Medan, Aceh, Palembang and overseas branch in Timor Leste.

The Company commenced commercial operations in 1982.

The Company has no immediate holding entity and ultimate parent entity.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

1. U M U M (Lanjutan)

b. Penawaran Umum

Pada tanggal 4 Oktober 2007, melalui Surat Pengantar Pernyataan Pendaftaran No. J159/S.535/10-07, Perseroan telah menawarkan sahamnya kepada masyarakat melalui pasar modal sejumlah 1.662.345.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham pada harga penawaran Rp 225 per saham. Pada tanggal 13 Desember 2007, berdasarkan Surat Ketua Bapepam-LK No. S-6306/BL/2007, Perseroan telah memperoleh Surat Pemberitahuan Efektif Pernyataan Penawaran. Selisih lebih jumlah yang diterima dari pengeluaran saham terhadap nilai nominalnya sebesar Rp 207.793.125.000 dicatat dalam akun "Tambahkan Modal Disetor" setelah dikurangi biaya emisi saham sebesar Rp 16.944.693.125. Pada tanggal 19 Desember 2007, seluruh saham Perseroan telah tercatat pada Bursa Efek Indonesia.

c. Struktur Perseroan dan Entitas Anak

Jumlah kepemilikan saham pada Entitas Anak sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Lokasi/ Location	Kegiatan Usaha/ Business Activity	Mulai Beroperasi/ Start of Operations	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Total Aset setelah Eliminasi/ Total Assets after Elimination	
				2016	2015	2016	2015
Pemilikan Langsung/ Direct Ownership							
- PT Duta Graha Living (DGL)	Jakarta/ Jakarta	Jasa Konstruksi khususnya Interior/ Construction Services especially Interior Services	2011	-	97,50%	-	176.693.260.431
- PT Inti Duta Energi (IDE)	Jakarta/ Jakarta	Pengadaan Listrik/ Electricity Procurement	- *	99,99%	99,99%	111.986.401.843	113.093.580.017
- PT Nusa Saptacitra Perdana (NSCP)	Jakarta/ Jakarta	Konstruksi Pertambangan/ Mining Construction	- *	95,00%	95,00%	256.510.548	1.732.636.548
Pemilikan Tidak Langsung melalui IDE/ Indirect Ownership through IDE							
- PT Inti Duta Solusindo (IDS)	Jakarta/ Jakarta	Pengadaan Listrik/ Electricity Procurement	- *	99,99%	99,99%	9.849.000.000	9.849.000.000
- PT Duta Cipta Energi (DCE)	Jakarta/ Jakarta	Pengadaan Listrik/ Electricity Procurement	- *	99,80%	99,80%	10.251.000.000	10.251.000.000
- Jade Imperium Advisory Pte. Ltd, (JIA)	Singapura/ Singapore	Perusahaan Investasi Investment Company	- *	100,00%	100,00%	-	-

* Dalam tahap pengembangan

1. G E N E R A L (Continued)

b. Initial Public Offering

On October 4, 2007, based on Statement of Registration Letter No. J159/S.535/10-07, the Company conducted the initial public offering of its 1,662,345,000 shares at a par value of Rp 100 per share with an offering price of Rp 225 per share through the capital market. Based on Letter from the Chairman of Bapepam-LK No. S-6306/ BL/2007 dated December 13, 2007, the registration statement became effective. The excess received from the issuance of stock over its nominal value amounting to Rp 207,793,125,000 is recorded in the "Additional Paid-in Capital", after being deducted by total stock issuance cost of Rp 16,944,693,125. On December 19, 2007, all the Company's shares were listed on the Indonesia Stock Exchange.

c. Structure of the Company and Subsidiaries

The total share ownership in Subsidiaries is as follows:

* In the development stage

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

1. U M U M (Lanjutan)

**c. Struktur Perseroan dan Entitas Anak
(Lanjutan)**

PT Duta Graha Living (DGL)

Pada tanggal 23 Desember 2016, Perseroan dan PT Yea Esa Surya menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham di mana Perseroan setuju untuk menjual dan mengalihkan 9.750.000 saham DGL dengan harga jual sebesar Rp 20.000.000.000, yang menghasilkan laba divestasi sebesar Rp 1.333.869.638. Rincian aset dan liabilitas DGL pada tanggal divestasi sebagai berikut:

Kas dan Bank
Aset Lancar selain Kas dan Bank
Aset Tidak Lancar
Liabilitas Jangka Pendek
Liabilitas Jangka Panjang

9.348.158.480	Cash on Hand and in Banks
161.024.776.662	Current Assets - Cash on Hand and in Banks
3.194.085.368	Non Current Assets
154.531.386.378	Current Liabilities
119.503.770	Non Current Liabilities

PT Inti Duta Energi (IDE)

Pada tanggal 9 Mei 2014, PT Inti Duta Energi (IDE) mendirikan dan memiliki penyertaan saham pada PT Inti Duta Solusindo (IDS) sebesar 99,99% dari modal ditempatkan dan disetor IDS dengan biaya perolehan sebesar Rp 999.900.000. Sampai dengan tanggal pelaporan, IDE belum menyetorkan modalnya.

Pada tanggal 6 Juni 2014, IDE mendirikan dan memiliki penyertaan saham pada Jade Imperium Advisory Pte. Ltd. (JIA) sebesar 100% dari modal ditempatkan dan disetor JIA dengan biaya perolehan sebesar SGD 1.

Pada tanggal 18 Juni 2014, IDE mendirikan dan memiliki penyertaan saham pada PT Duta Cipta Energi (DCE) sebesar 99,80% dari modal ditempatkan dan disetor DCE dengan biaya perolehan sebesar Rp 49.900.000. Sampai dengan tanggal pelaporan, IDE belum menyetorkan modalnya.

1. G E N E R A L (Continued)

**c. Structure of the Company and
Subsidiaries (Continued)**

PT Duta Graha Living (DGL)

On December 23, 2016, the Company and PT Yea Esa Surya signed share purchase assessment which the Company agree to sale and divert 9,750,000 DGL shares with amounted to Rp 20,000 million which procedure divestment profit or Rp 1,333,869,638. Details DGL assets and liabilities as of divestment date are as follows:

PT Inti Duta Energi (IDE)

On May 9, 2014, PT Inti Duta Energi (IDE) established and invested in shares of PT Inti Duta Solusindo (IDS) with an ownership at 99.99% of the subscribed and fully paid capital at a cost of Rp 999,900,000. As of the reporting date, IDE has not paid its capital.

On June 6, 2014, IDE established and invested in shares of Jade Imperium Advisory Pte. Ltd. (JIA) with an ownership at 100% of the subscribed and fully paid capital at a cost of SGD 1.

On June 18, 2014, IDE established and invested in shares of PT Duta Cipta Energi (DCE) with an ownership at 99.80% of the subscribed and fully paid capital at a cost of Rp 49,900,000. As of the reporting date, IDE has not paid its capital.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

1. U M U M (Lanjutan)

d. Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan berdasarkan Akta No. 14 tanggal 19 Desember 2016 dari Notaris Zulkifli Harahap, SH pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

Komisaris Utama	:	Jend (Purn) Dr. Ir. Drs. Abdullah Mahmud Hendropriyono, SH, SE, MBA, MH	:	President Commissioner
Komisaris Independen	:	Soehandjono, SH	:	Independent Commissioners
Komisaris	:	Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA Ir. Latief Effendi Setiono Roy Edison Maningkas	:	Commissioners
Direktur Utama	:	Djoko Eko Suprastowo, MT	:	President Director
Direktur Independen	:	Ir. Harry Soesilo Alim, MBA, MCom, AF	:	Independent Directors
Direktur	:	Yetti Heryati Wiramihardja Drs. Ganda Kusuma, MBA	:	Directors

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan berdasarkan Akta No. 35 tanggal 26 Juni 2015 dari Notaris Zulkifli Harahap, SH pada tanggal 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

Komisaris Utama dan Independen	:	Jend. (Purn) Dr. Ir. Drs. Abdullah Hendropriyono, SH, SE, MBA, MH	:	President and Independent Commissioner
Komisaris	:	Ir. Tjahjono Soerjodibroto, MBA Ir. Latief Effendi Setiono	:	Commissioners
Komisaris Independen	:	Soehandjono, SH	:	Independent Commissioner
Direktur Utama	:	Ir. Sutiono Teguh	:	President Director
Direktur	:	Drs. Joep Hillegers Yusuf Tjendera, ST	:	Directors

Susunan komite audit Perseroan pada tanggal 31 Desember 2016 sebagai berikut:

Ketua	Soehandjono, SH	Head
Anggota	JLP Damar Arry Syarief	Members

Susunan komite audit Perseroan pada tanggal 31 Desember 2015 sebagai berikut:

Ketua	Soehandjono, SH	Head
Anggota	JLP Damar Soenarso Soemodiwirjo	Members

1. G E N E R A L (Continued)

d. Boards of Commissioners, Directors and Employees

The Company's Boards of Commissioners and Directors based on Notarial Deed No. 14 dated December 19, 2016 of Public Notary Zulkifli Harahap, SH as of December 31, 2016 are as follows:

The Company's Boards of Commissioners and Directors based on Notarial Deed No. 35 dated June 26, 2015 of Public Notary Zulkifli Harahap, SH as of December 31, 2015 are as follows:

The Company's Audit Committee as of December 31, 2016 is as follows:

The Company's Audit Committee as of December 31, 2015 is as follows:

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

1. U M U M (Lanjutan)

**d. Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan
(Lanjutan)**

Manajemen kunci meliputi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.

Gaji dan tunjangan yang dibayarkan kepada komisaris dan direksi Perseroan dan Entitas Anak adalah sebesar Rp 7.050.687.660 dan Rp 7.911.075.400 masing-masing untuk tahun 2016 dan 2015.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Perseroan dan Entitas Anak memiliki masing-masing 1.843 dan 2.355 karyawan, dan dari jumlah karyawan tersebut masing-masing sebanyak 854 dan 471 merupakan karyawan tetap.

**e. Penyelesaian Laporan Keuangan
Konsolidasian**

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian, yang telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh direksi Perseroan pada tanggal 21 April 2017.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

**a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan
Konsolidasian**

Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan telah disusun sesuai Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh OJK.

1. G E N E R A L (Continued)

**d. Boards of Commissioners, Directors and
Employees (Continued)**

Key management include the Company's Boards of Commissioners and Directors.

Salaries and allowances paid to the Company and Subsidiaries' Commissioners and Directors amounted to Rp 7,050,687,660 and Rp 7,911,075,400 in 2016 and 2015, respectively.

As of December 31, 2016 and 2015, the Company and Subsidiaries had 1,843 and 2,355 employees, respectively, in which 854 and 471 of them were permanent employees, respectively.

**e. Completion of the Consolidated Financial
Statements**

The Company's management is responsible for the preparation and presentation of these Consolidated Financial Statements, which have been completed and approved for issue by the Company's Board of Directors on April 21, 2017.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES**

**a. Basis of Consolidated Financial Statement
Presentation**

The Company's Consolidated Financial Statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, comprising the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretations of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and the Regulation and Guidelines on Financial Statement Presentation and Disclosures issued by OJK.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

**a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan
Konsolidasian (Lanjutan)**

Laporan Keuangan Konsolidasian disusun berdasarkan basis Akrual, kecuali Laporan Arus Kas Konsolidasian, dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali yang diungkapkan dalam Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang relevan.

Laporan Arus Kas Konsolidasian menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan serta disusun berdasarkan metode Langsung.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian adalah mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Perseroan dan Entitas Anak.

Perubahan atas PSAK dan ISAK

Penerapan dari standar akuntansi baru dan revisi berikut oleh Perseroan, yang berlaku efektif sejak dan setelah tanggal 1 Januari 2016, tidak memberikan dampak yang signifikan terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian tahun berjalan:

- PSAK 4 (2015), "Laporan Keuangan Tersendiri"
- PSAK 5 (2015), "Segment Operasi"
- PSAK 7 (2015), "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi"
- PSAK 13 (2015), "Properti Investasi"
- PSAK 15 (2015), "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- PSAK 16 (2015), "Aset Tetap"
- PSAK 19 (2015), "Aset Tak Berwujud"
- PSAK 22 (2015), "Kombinasi Bisnis"
- PSAK 24 (2015), "Imbalan Kerja"
- PSAK 25 (2015), "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"
- PSAK 53 (2015), "Pembayaran Berbasis Saham"

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

**a. Basis of Consolidated Financial Statement
Presentation (Continued)**

The Consolidated Financial Statements have been prepared based on the Accrual basis, except for the Consolidated Statements of Cash Flows, have been prepared based on the Historical Cost concept, except as explained in each Note to the Consolidated Financial Statements.

The Consolidated Financial Statements of Cash Flows present receipts and disbursements of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities and are prepared using the Direct method.

The reporting currency used in the Consolidated Financial Statement presentation is Indonesian Rupiah, which is the Company and Subsidiaries' functional currency.

Changes to PSAK and ISAK

The adoption of the following new and revised accounting standards by the Company, effective on January 1, 2016, had no material impact on the amounts reported in the Consolidated Financial Statements for the year:

- PSAK 4 (2015), "Separate Financial Statements"
- PSAK 5 (2015), "Operating Segment"
- PSAK 7 (2015), "Related Party Disclosure"
- PSAK 13 (2015), "Investment Property"
- PSAK 15 (2015), "Investments in Associates and Joint Ventures"
- PSAK 16 (2015), "Fixed Assets"
- PSAK 19 (2015), "Intangible Assets"
- PSAK 22 (2015), "Business Combinations"
- PSAK 24 (2015), "Employee Benefits"
- PSAK 25 (2015), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"
- PSAK 53 (2015), "Share-based Payment"

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

**a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan
Konsolidasian (Lanjutan)**

Perubahan atas PSAK dan ISAK (Lanjutan)

- PSAK 65 (2015), "Laporan Keuangan Konsolidasian"
- PSAK 66 (2015), "Pengaturan Bersama"
- PSAK 67 (2015), "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"
- PSAK 68 (2015), "Pengukuran Nilai Wajar"

- PSAK 70, "Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak"
- ISAK 30, "Pungutan"

Standar akuntansi baru dan revisi yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2016 adalah sebagai berikut:

- PSAK 1 (2015), "Penyajian Laporan Keuangan"
- PSAK 2 (2016), "Laporan Arus Kas"

- PSAK 3 (2016), "Laporan Keuangan Interim"

- PSAK 16 (2015), "Aset Tetap", untuk paragraf yang terkait dengan aset agrikultur

- PSAK 24 (2016), "Imbalan Kerja"
- PSAK 46 (2016), "Pajak Penghasilan"
- PSAK 58 (2016), "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan"
- PSAK 60 (2016), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"
- PSAK 69 (2015), "Agrrikultur"
- ISAK 31, "Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13 Properti Investasi"

Pada tanggal pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian, manajemen masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi tersebut terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

**a. Basis of Consolidated Financial Statement
Presentation (Continued)**

Changes to PSAK and ISAK (Continued)

- PSAK 65 (2015), "Consolidated Financial Statements"
- PSAK 66 (2015), "Joint Arrangements"
- PSAK 67 (2015), "Disclosure of Interests in Other Entities"
- PSAK 68 (2015), "Fair Value Measurement"
- PSAK 70, "Accounting for Tax Amnesty Assets and Liabilities"
- ISAK 30 (2015), "Levies"

New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective for the financial year beginning January 1, 2016 are as follows:

- PSAK 1 (2015), "Presentation of Financial Statements"
- PSAK 2 (2016), "Statement of Cash Flows"
- PSAK 3 (2016), "Interim Financial Statements"
- PSAK 16 (2015), "Fixed Assets", for the paragraph which relates to agricultural assets
- PSAK 24 (2016), "Employee Benefits"
- PSAK 46 (2016), "Income Taxes"
- PSAK 58 (2016), "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations"

- PSAK 60 (2016), "Financial Instruments: Disclosures"
- PSAK 69 (2015), "Agriculture"
- ISAK 31, "Interpretation of the Scope of PSAK 13, "Investment Property"

As of the authorization date of these Consolidated Financial Statements, management is still evaluating the potential impact of these new and revised standards on the Company's Consolidated Financial Statements.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi

Laporan Keuangan Konsolidasian meliputi Laporan Keuangan Perseroan dan entitas di mana Perseroan memiliki pengendalian. Kendali diperoleh bila Perseroan terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan suatu entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut. Perseroan menyusun Laporan Keuangan Konsolidasian dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk transaksi dan peristiwa lain dalam keadaan serupa.

Entitas anak dikonsolidasi sejak tanggal pengendalian beralih kepada Perseroan dan tidak lagi dikonsolidasi sejak tanggal hilangnya pengendalian.

Saldo dan transaksi signifikan termasuk keuntungan/kerugian yang belum direalisasi atas transaksi antar entitas dieliminasi untuk mencerminkan posisi keuangan dan kinerja keuangan Perseroan dan Entitas Anak sebagai satu kesatuan usaha.

Seluruh laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain entitas anak diatribusikan pada pemilik entitas induk dan pada Kepentingan Non Pengendali (KNP) bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP bersaldo defisit. Perseroan menyajikan KNP di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas Perseroan sebagai pemilik entitas induk.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Perseroan pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas.

Bila kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Perseroan menghentikan pengakuan atas aset (termasuk goodwill), liabilitas dan komponen lain dari ekuitas terkait, sementara rugi atau laba yang dihasilkan diakui pada laba rugi. Bagian dari investasi yang tersisa diakui pada nilai wajar.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

b. Principles of Consolidation

The Consolidated Financial Statements comprise the Financial Statements of the Company and Subsidiaries in which the Company has controls. Control is achieved when the Company is exposed or has rights to variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The Company prepared the Consolidated Financial Statements using the same accounting policies for transactions and other events in similar circumstances.

The Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Company and is no longer consolidated at the date when such control ceases.

All material intercompany accounts and transactions, including unrealized gains or losses are eliminated to reflect the financial position and the financial performance of the Company and Subsidiaries as one business entity.

Profit or loss and each component of other comprehensive income of the subsidiary are attributed to the equity holders of the parent of the Company and to the Non-Controlling Interest (NCI) even if such losses result in a deficit balance for the NCI. The Company presents the NCI in equity in the Consolidated Financial Statements, separately from the Company's equity as equity holders of the parent entity.

A change in the Company's ownership interest in a subsidiary without a loss of control is accounted for as equity transactions.

If the Company loses control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognized in profit loss. Any investment retained is recognized at fair value.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

c. Kombinasi Bisnis

Kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, pihak pengakuisisi mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan KNP atas aset neto yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung pada tahun berjalan.

Pada tanggal akuisisi, goodwill awalnya diukur pada biaya perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap KNP atas selisih jumlah dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui pada laba rugi sebagai keuntungan dari pembelian dengan diskon setelah sebelumnya manajemen melakukan penilaian atas identifikasi dan nilai wajar dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih.

d. Kas dan Setara Kas

Kas dan Setara Kas terdiri dari kas, bank dan deposito berjangka waktu tidak lebih dari 3 bulan dari tanggal penempatannya, dan tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

Bank dan deposito yang dibatasi penggunaannya disajikan sebagai "Dana yang Dibatasi Penggunaannya".

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

c. Business Combinations

Business combinations are accounted for using the Acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at the acquisition date fair value and at the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the acquirer measures the NCI in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition costs incurred are directly charged in the current year.

At acquisition dates, goodwill is initially measured at cost, being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for NCI over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognized in profit or loss as gain on bargain purchase after previously assessing the identification and the fair value measurement of the acquired assets and the assumed liabilities.

d. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and time deposits with maturities not more than three (3) months and not pledged as collateral nor with a restricted use.

Restricted cash in banks and time deposits are presented as "Restricted Funds".

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

e. Instrumen Keuangan

Aset Keuangan

Pengakuan Awal dan Pengukuran

Aset keuangan pada saat pengakuan awal diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, aset keuangan tersedia untuk dijual, atau sebagai derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai efektif, jika memenuhi syarat.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan diukur pada nilai wajarnya, dan dalam hal aset keuangan tidak diukur pada nilai wajar dalam laba rugi, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan tersebut.

Perseroan dan Entitas Anak menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat pengakuan awal, dan jika diperbolehkan dan sesuai, akan dievaluasi kembali setiap akhir periode pelaporan.

Aset keuangan terdiri dari kas dan setara kas, dana yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha, tagihan bruto kepada pemberi kerja, piutang lain-lain, piutang pihak berelasi dan simpanan jaminan yang termasuk dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang dan investasi pada instrumen ekuitas yang termasuk dalam kategori aset keuangan tersedia untuk dijual.

Pengukuran Selanjutnya

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan atau kerugian diakui pada laba rugi pada saat pinjaman yang diberikan dan piutang tersebut dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

e. Financial Instruments

Financial Assets

Initial Recognition and Measurement

Financial assets are classified, at initial recognition as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

When financial assets are recognized initially, they are measured at fair value, plus, in the case of financial assets not at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs.

The Company and Subsidiaries determine the classification of their financial assets after initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluate this designation at the end of each reporting period.

Financial assets consisted of cash and cash equivalents, restricted funds, trade receivables, gross amount due from project owners, other receivables, due from related parties and guarantee deposits included in the loans and receivables category, and investments in equity instruments included in the available-for-sale financial assets category.

Subsequent Measurement

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such financial assets are subsequently measured at amortized cost using the Effective Interest Rate method. The related gains and losses are recognized in profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

e. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Aset Keuangan (Lanjutan)

Pengukuran Selanjutnya (Lanjutan)

Aset keuangan tersedia untuk dijual selanjutnya diukur pada nilai wajarnya sampai dengan dihentikan pengakuannya. Keuntungan dan kerugian terkait yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajarnya dicatat sebagai penyesuaian nilai wajar yang dicatat sebagai penghasilan komprehensif lain diakui sebagai laba rugi tahun berjalan.

Investasi pada instrumen ekuitas yang nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal dicatat sebesar biaya perolehan, jika nilai tercatatnya mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Penghentian Pengakuan

Penghentian pengakuan atas suatu aset keuangan (atau, apabila dapat diterapkan untuk bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis) terjadi bila hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau Perseroan dan Entitas Anak mentransfer hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut atau menanggung liabilitas untuk membayar arus kas yang diterima tersebut tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan dan Perseroan dan Entitas Anak secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, atau Perseroan dan Entitas Anak secara substansial tidak mentransfer dan tidak mempertahankan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah mentransfer pengendalian atas aset tersebut.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

e. Financial Instruments (Continued)

Financial Assets (Continued)

Subsequent Measurement (Continued)

Available-for-sale financial assets are subsequently measured at fair value until they are derecognized. Any unrealized gain or loss on the change in the fair value recorded as an adjustment to the carrying value recorded as other comprehensive income are recognized as the current year's profit or loss.

Investments in equity instruments that do not have a quoted market price in an active market are carried at cost, when its carrying value approximates its fair value, or its fair value cannot be reliably measured.

Derecognition

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expires; or the Company and Subsidiaries have transferred their contractual rights to receive cash flows from the financial asset or have assumed a contractual obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either the Company and Subsidiaries have transferred substantially all the risks and rewards of the financial asset, or the Company and Subsidiaries have neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, but have transferred control of the financial asset.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

e. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perseroan dan Entitas Anak mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, Perseroan dan Entitas Anak terlebih dahulu menentukan bahwa terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual. Jika Perseroan dan Entitas Anak menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk kerugian kredit di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskonto dengan menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku. Perseroan dan Entitas Anak tidak mendiskontokan arus kas yang berasal dari piutang jangka pendek, apabila pengaruh pendiskontoan tersebut tidak material.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

e. Financial Instruments (Continued)

Financial Assets (Continued)

Impairment of Financial Assets

The Company and Subsidiaries assess at the end of each reporting period whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired.

For loans and receivables carried at amortized cost, the Company and Subsidiaries first assess whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Company and Subsidiaries determine that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be, recognized are not included in a collective assessment of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original effective interest rate. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring impairment loss is the current effective interest rate. The Company and Subsidiaries' cash flows relating to short-term receivables are not discounted if the effect of the discounting is immaterial.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

e. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Keuangan (Lanjutan)

Nilai tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan pos cadangan penurunan nilai dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laba rugi. Pendapatan bunga selanjutnya diakui sebesar nilai tercatat yang diturunkan nilainya berdasarkan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan. Pinjaman yang diberikan dan piutang beserta dengan cadangan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan yang realistis atas pemulihan di masa mendatang dan seluruh agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Perseroan dan Entitas Anak. Jika, pada periode berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang karena peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya bertambah atau berkurang dengan menyesuaikan pos cadangan penurunan nilai. Jika di masa mendatang penghapusan tersebut dapat dipulihkan, jumlah pemulihan tersebut diakui pada laba rugi.

Untuk investasi pada instrumen ekuitas yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual, bukti obyektif akan termasuk penurunan nilai wajar yang signifikan dan berkepanjangan di bawah nilai perolehan investasi tersebut.

Ketika terdapat bukti penurunan nilai, kerugian kumulatif (yang diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai investasi yang sebelumnya diakui pada laba rugi) direklasifikasi dari penghasilan komprehensif lain ke dalam laba rugi. Kerugian penurunan nilai atas investasi pada instrumen ekuitas tidak dipulihkan melalui laba rugi, sedangkan peningkatan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui dalam ekuitas.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

e. Financial Instruments (Continued)

Financial Assets (Continued)

Impairment of Financial Assets (Continued)

The carrying amount of the financial asset is reduced through the use of a provision for impairment account and the amount of the loss is recognized in profit or loss. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the original effective interest rate of the financial asset. Loans and receivables, including the related provision, are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realized or has been transferred to the Company and Subsidiaries. If, in a subsequent period, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the provision for impairment account. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognized in profit or loss.

For investments in equity instruments classified as an available-for-sale financial asset, objective evidence would include a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost.

Where there is evidence of impairment, the cumulative loss (measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on the investment previously recognized in profit or loss) is reclassified from other comprehensive income to profit or loss. Impairment losses on investments in equity instruments are not reversed through profit or loss, and increases in their fair value after impairment are recognized in equity.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

e. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Keuangan (Lanjutan)

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi atas instrumen pada instrumen ekuitas yang tidak memiliki harga pasar kuotasi dan tidak diukur pada nilai wajar karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal, jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang yang didiskontokan pada tingkat pengembalian yang berlaku di pasar untuk aset keuangan serupa. Kerugian penurunan nilai tersebut tidak dapat dipulihkan.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika properti investasi tersebut tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis di masa depan yang dapat diharapkan pada saat pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan atau pelepasan properti investasi diakui dalam laba rugi tahun berjalan.

Liabilitas Keuangan

Pengakuan Awal dan Pengukuran

Liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi atau derivatif yang telah ditetapkan untuk tujuan lindung nilai yang efektif, jika memenuhi syarat.

Saat pengakuan awal, liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar, dan dalam hal liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan terdiri dari utang bank, utang usaha, utang bruto kepada pemberi kerja, utang pihak berelasi, utang lain-lain, utang retensi, beban akrual dan utang pembiayaan konsumen dan lainnya yang termasuk dalam kategori liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

e. Financial Instruments (Continued)

Financial Assets (Continued)

Impairment of Financial Assets (Continued)

When there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on investments in equity instruments that do not have quoted market price and not measured at fair value because its fair value cannot be reliably measured, the amount of impairment loss is measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of the estimated future cash flows, discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment loss may not be reversed.

Investment properties are derecognized when they are disposed of or when they are no longer used permanently and have no future economic benefits upon their disposal. Gains or losses on the derecognition or disposal of an investment property are recognized in the current year's profit or loss.

Financial Liabilities

Initial Recognition and Measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition as financial liabilities at fair value through profit or loss, financial liabilities measured at amortized cost, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

Financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case financial liabilities measured at amortized cost, inclusive of directly attributable transaction costs.

Financial liabilities consisted of bank loans, trade payables, gross amount due to project owners, due to related parties, other payables, retention payables, accrued expenses and consumer financing payables and others included in the financial liabilities measured at amortized cost category.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

e. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

Pengukuran Selanjutnya

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laba rugi pada saat liabilitas dihentikan pengakuannya atau diturunkan nilainya melalui proses amortisasi.

Penghentian Pengakuan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dihentikan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Ketika liabilitas keuangan awal digantikan dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan ketentuan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas liabilitas keuangan yang saat ini ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru dan selisih antara nilai tercatat liabilitas keuangan tersebut diakui sebagai laba atau rugi.

Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disaling hapus dan nilai netonya disajikan dalam Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan dengan menggunakan dasar neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

e. Financial Instruments (Continued)

Financial Liabilities (Continued)

Subsequent Measurement

Subsequent to initial recognition, financial liabilities are measured at amortized cost using the Effective Interest Rate method. Gains and losses are recognized in profit or loss when liabilities are derecognized as well as through the amortization process.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the contract is discharged or cancelled or has expired.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in profit or loss.

Offsetting of Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the Consolidated Statements of Financial Position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

e. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

**Pengukuran Nilai Wajar Instrumen
Keuangan**

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan dalam pasar aktif pada setiap tanggal pelaporan ditentukan berdasarkan referensi harga pasar kuotasian, tanpa dikurangi biaya transaksi.

Untuk instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan dalam pasar aktif, nilai wajarnya ditentukan berdasarkan teknik penilaian yang sesuai. Teknik penilaian tersebut meliputi transaksi pasar wajar terkini, referensi kepada nilai wajar kini instrumen keuangan lainnya yang secara substansi adalah serupa, analisa arus kas diskonto, atau model penilaian lainnya.

Jika nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif tidak dapat ditentukan secara wajar, instrumen keuangan tersebut diakui pada nilai tercatatnya.

f. Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan perjanjian sewa atau perjanjian yang mengandung sewa didasarkan atas substansi perjanjian pada tanggal awal sewa dan apakah pemenuhan perjanjian tergantung pada penggunaan suatu aset dan perjanjian tersebut memberikan suatu hak untuk menggunakan aset tersebut. Sewa yang mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset, diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Selanjutnya, suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi, jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

e. Financial Instruments (Continued)

**Measuring Fair Value of Financial
Instruments**

The fair value of financial instruments that are actively traded in organized financial markets at each reporting date is determined by reference to quoted market prices without deducted by transaction costs.

For financial instruments where there is no active market, fair value is determined using valuation techniques. Such techniques may include using a recent arm's-length market transaction, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, or other valuation models.

When the fair value of the financial instruments not traded in an active market cannot be reliably determined, such financial instruments are recognized and measured at their carrying amounts.

f. Leases

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is based on the substance of the arrangement at the inception date and whether the fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset and the arrangement conveys a right to use the asset. Leases that transfer to the lessee substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as finance leases. Leases which do not transfer substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as operating leases.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

f. S e w a (Lanjutan)

Dalam sewa pembiayaan dimana Perseroan dan Entitas Anak sebagai lessee, Perseroan dan Entitas Anak mengakui aset dan liabilitas dalam Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian pada awal masa sewa, sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan biaya keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas sewa. Biaya keuangan dialokasikan pada setiap periode selama masa sewa, sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Biaya keuangan dicatat dalam laba rugi tahun berjalan. Jika terdapat kepastian yang memadai bahwa lessee akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa, aset sewaan (disajikan sebagai bagian aset tetap) disusutkan selama masa penggunaan aset yang diestimasi berdasarkan umur manfaat aset tersebut. Jika tidak terdapat kepastian tersebut, aset sewaan disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan dan periode masa sewa.

Dalam transaksi jual dan sewa balik yang menghasilkan sewa pembiayaan, maka selisih lebih hasil penjualan atas jumlah tercatat tidak diakui segera sebagai penghasilan, tetapi ditangguhkan dan diamortisasi selama masa sewa.

Dalam sewa operasi dimana Perseroan dan Entitas Anak sebagai lessee, Perseroan dan Entitas Anak mengakui pembayaran sewa sebagai beban dengan dasar Garis Lurus selama masa sewa.

Dalam sewa operasi dimana Perseroan dan Entitas Anak sebagai lessor, Perseroan dan Entitas Anak mengakui pendapatan sewa dengan dasar Garis Lurus selama masa sewa.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

f. L e a s e s (Continued)

In finance leases in which the Company and Subsidiaries are as a lessee, the Company and Subsidiaries recognize assets and liabilities in the Consolidated Statements of Financial Position at the inception of the lease at the fair value of the leased assets or if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between the finance charges and the lease liability settlement. The financial costs are allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the liability balance. Finance charges are charged directly to profit and loss. If there is reasonable certainty that the lessee will obtain ownership by the end of the lease term, the leased asset (presented as part of fixed assets) are depreciated over the based on the estimated useful life of the assets. If there is no such certainty, leased assets are depreciated over the shorter of the useful life of the asset and the lease term.

Under a sale and leaseback transaction which as to a finance lease, so the excess of sales proceeds over the carrying amount is not immediately recognized as income, but are deferred and amortized over the lease term.

Under an operating lease, the Company and Subsidiaries recognize lease payments as an expense using the Straight-line method over the lease term.

Under an operating lease in which the Company and Subsidiaries are as a lessor, the Company and Subsidiaries recognize rental income using the Straight-line method over the lease term.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

g. Piutang

Piutang pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi, setelah dikurangi cadangan penurunan nilai.

Perseroan dan Entitas Anak menetapkan cadangan penurunan nilai piutang pada saat terdapat bukti obyektif bahwa piutang tidak dapat ditagih. Piutang dan cadangan penurunan nilai piutang dihapuskan pada saat piutang tersebut dipastikan tidak tertagih.

h. Persediaan

Persediaan dicatat berdasarkan nilai terendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi bersih. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode Masuk Pertama Keluar Pertama.

Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha normal, dikurangi taksiran harga penyelesaian dan beban penjualan.

i. Tagihan (Utang) Bruto kepada Pemberi Kerja

Tagihan (utang) bruto kepada pemberi kerja merupakan piutang (utang) yang berasal dari pekerjaan kontrak konstruksi yang dilakukan untuk pemberi kerja namun pekerjaan yang dilakukan masih dalam pelaksanaan. Tagihan (utang) bruto disajikan sebesar selisih antara biaya yang terjadi, ditambah laba yang diakui, dikurangi dengan jumlah kerugian yang diakui dan termin.

Pekerjaan kontrak konstruksi dalam pelaksanaan dan kemajuan termin akan dikeluarkan dari kelompok aset atau liabilitas pada saat proyek diselesaikan dan termin telah ditagih seluruhnya.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

g. Accounts Receivable

Accounts receivable are initially recognized at fair value and subsequently measured at amortized cost, less provision for impairment.

The Company and Subsidiaries provide an allowance for account receivable impairment based on management's evaluation of the condition and collectibility of each receivable account at year-end.

h. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost of inventories is determined based on the First-In First-Out method.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business activities, less estimated cost of completion and selling expenses.

i. Gross Amount Due from (Due to) Project Owners

Gross amount due from (due to) project owners represents the Company's receivable (payable) originated from construction contracts in progress. Gross amount due from (due to) project owners is presented as the net amount of costs incurred plus recognized profits, less the sum of recognized losses and progress billings.

Constructions in progress and project's progress billings will be removed from the assets or liabilities when the project is completed and all project billings are billed.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

j. Investasi pada Entitas Asosiasi

Entitas asosiasi adalah suatu entitas dimana Perseroan memiliki paling sedikit 20% tetapi tidak lebih dari 50% hak suara, atau dimana Perseroan memiliki pengaruh signifikan, tetapi tidak mengendalikan. Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode Ekuitas dikurangi rugi penurunan nilai, jika ada. Dengan metode ini, biaya perolehan investasi bertambah atau berkurang sebesar bagian pemilikan Perseroan atas laba atau rugi dan penghasilan komprehensif lain entitas asosiasi sejak tanggal perolehan dan distribusi dividen tunai.

Kerugian yang melebihi nilai tercatat investasi diakui bila Perseroan mempunyai komitmen untuk memberikan bantuan keuangan atau menjamin liabilitas entitas asosiasi.

Keuntungan yang belum direalisasi dari transaksi antara Perseroan dengan entitas asosiasi dieliminasi sampai sebatas kepemilikan Perseroan dalam entitas asosiasi. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi kecuali apabila terdapat bukti bahwa dalam transaksi tersebut telah terjadi penurunan atas nilai aset yang ditransfer.

Perseroan menentukan pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti yang obyektif yang mengindikasikan bahwa investasi dalam entitas asosiasi mengalami penurunan nilai. Dalam hal ini, Perseroan menghitung jumlah penurunan berdasarkan selisih antara jumlah terpulihkan atas investasi dalam entitas asosiasi dan nilai tercatatnya dan mengakuinya dalam laba rugi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

j. Investments in Associated Entities

Associated entities are entities of which the Company has between 20% and 50% of the voting rights or over which the Company has significant influence but not control. Investments in associated entities are accounted for using the Equity method less impairment loss, if any. Based on this method, the cost of the investments is adjusted by the Company's share in the net income or losses of the associated entities since the date of acquisition and dividends distributions.

Loss exceeding the carrying value of the investment is recognized if the Company has committed to provide financial support or guarantee the associated entities' obligation.

Unrealized gains on transactions between the Company and its associated entities are eliminated to the extent of the Company's interest in the associated entities. Unrealized losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred.

The Company determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associated entities is impaired. If this is the case, the Company calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the investment in associated entities and its carrying value, and recognizes the amount in profit or loss.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

k. Investasi pada Instrumen Ekuitas

Investasi pada instrumen ekuitas yang nilai wajarnya tidak tersedia dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi rugi penurunan nilai, jika ada.

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perseroan mengevaluasi apakah terdapat bukti obyektif bahwa suatu investasi mengalami penurunan nilai. Jika terdapat bukti obyektif penurunan nilai yang signifikan dan berkelanjutan atas investasi, penurunan tersebut dibebankan dalam laba rugi. Kenaikan selanjutnya dari nilai wajar investasi yang dicatat pada nilai wajar diakui di ekuitas.

Dividen dari investasi pada instrumen ekuitas diakui pada saat diumumkan.

l. Bagian Partisipasi dalam Ventura Bersama

Perseroan melakukan perjanjian kerjasama dengan berbagai pihak sebagaimana tersebut pada perjanjian, berupa penyerahan dana kepada pengelola dengan kewajiban yang tertuang dalam perjanjian kerjasama menurut porsi yang ditetapkan. Pengelola proyek dibentuk dengan anggota yang berasal dari masing-masing pihak yang melakukan perjanjian. Pengelola proyek ini melaksanakan kegiatan pembangunan proyek yang berasal dari pemberi kerja dan bertanggungjawab sepenuhnya terhadap seluruh kegiatan tersebut termasuk laporan pertanggungjawaban keuangan dan proyek kepada masing-masing pihak yang melakukan perjanjian kerja sama. Penyerahan dana kepada pengelola proyek dicatat dan diberlakukan sebagai Investasi dalam Ventura Bersama. Bagian Partisipasi dalam Ventura Bersama dicatat dengan menggunakan metode Ekuitas dikurangi rugi penurunan nilai, jika ada.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

k. Investments in Equity Instruments

Investments in equity instruments that do not have readily determinable fair values are stated at cost less impairment losses, if any.

At the end of each reporting period, the Company assesses whether there is objective evidence that an investment is impaired. If there is a significant or prolonged decline in the fair value, the decline is charged to profit or loss. Any subsequent increase in the fair value of investment carried at fair value is recognized in equity.

Dividends from investments in equity securities are recognized when declared.

l. Interest in Joint Ventures

The Company enters into agreements with various parties as mentioned in their respective agreements, in the form of delivering funds to the manager with the obligations stipulated in the agreement according to the specified portion. The project manager was formed with the members from each party who entered into the agreement. These project managers conduct project development activities originating from the employer (owner) and are entirely responsible for all activities, including financial accountability and project reports to the respective parties of the cooperative agreement. Delivery of funds to the project manager is recorded and treated as Investment in Joint Ventures. The Interest in Joint Ventures is accounted for using the Equity method less impairment losses, if any.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

m. Properti Investasi

Properti investasi merupakan tanah dan/atau bangunan yang dimiliki untuk sewa operasi atau kenaikan nilai, dan tidak digunakan maupun dijual dalam kegiatan operasi. Properti investasi dinyatakan sebesar biaya perolehan termasuk pengeluaran yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan property investasi.

Selanjutnya properti investasi diukur berdasarkan biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai, jika ada. Jumlah tercatat termasuk bagian biaya penggantian properti investasi yang ada pada saat terjadinya biaya, jika kriteria pengakuan terpenuhi dan tidak termasuk biaya harian penggunaan properti investasi.

Properti investasi berupa tanah tidak disusutkan dan bangunan disusutkan dengan menggunakan metode Garis Lurus selama taksiran masa manfaat keekonomian aset yaitu 20 tahun.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika properti investasi tersebut tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis di masa depan yang dapat diharapkan pada saat pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan atau pelepasan properti investasi diakui dalam laba rugi tahun berjalan.

n. Aset Tetap

Aset tetap dibukukan berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai, jika ada. Aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode Garis Lurus (*Straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat keekonomian masing-masing aset tetap sebagai berikut:

Peralatan Proyek	5 tahun
Inventaris Kantor	5 tahun
Kendaraan	5 tahun

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

m. Investment Properties

Investment properties represent land or buildings held for operating lease or for capital appreciation, not for use or sale in the ordinary course of business. Investment properties are stated at cost including expenses directly attributable to the acquisition of investment properties.

The Company has chosen the Cost model as the accounting policy for its investment property measurement. Investment properties are stated at cost including expenses directly attributable to the acquisition of investment properties, less impairment losses, if any. The Company's investment properties of land is not depreciated.

Investment properties in the form of land are undepreciated and buildings are depreciated using the Straight-line method over the assets' useful lives of 20 years.

Investment properties are derecognized when they are disposed of or when they are no longer used permanently and there is no future benefit expected from the disposal. Gains or losses on the derecognition or disposal of an investment property are recognized in the current year's profit or loss.

n. Fixed Assets

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated losses on impairment value, if any. Fixed assets are depreciated using the Straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

<i>Project Equipment</i>	<i>5 years</i>
<i>Office Equipment</i>	<i>5 years</i>
<i>Vehicles</i>	<i>5 years</i>

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

n. Aset Tetap (Lanjutan)

Tanah tidak disusutkan. Biaya pengurusan legal hak atas tanah ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian biaya perolehan tanah dan tidak diamortisasi. Biaya terkait dengan pembaharuan legal hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum atau umur ekonomi tanah mana yang lebih pendek.

Biaya-biaya setelah pengakuan awal aset diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset atau sebagai aset yang terpisah, sebagaimana seharusnya, hanya apabila kemungkinan besar Perseroan dan Entitas Anak akan mendapatkan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan handal. Nilai yang terkait dengan penggantian komponen tidak diakui. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laba rugi selama periode dimana biaya-biaya tersebut terjadi.

Nilai residu, umur manfaat aset dan metode penyusutan ditelaah, dan jika perlu disesuaikan, pada setiap akhir periode pelaporan.

Apabila aset tetap dihentikan pengakuannya, maka nilai tercatat dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari akun aset tetap, dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui dalam laba rugi tahun berjalan.

o. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Aset non-keuangan ditelaah untuk mengetahui apakah terjadi penurunan nilai bilamana terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tersebut tidak dapat dipulihkan. Kerugian akibat penurunan nilai diakui sebesar selisih lebih antara nilai tercatat aset dengan jumlah terpulihkannya.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

n. Fixed Assets (Continued)

Land is not depreciated. Legal costs of land rights when the land was acquired initially are recognized as part of the cost of the land and not amortized. The legal renewal costs of land rights are recognized as intangible asset and amortized over the shorter of the rights' legal life and land's economic life.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and Subsidiaries and the cost of the item can be measured reliably. Amounts related to component replacement are not recognized. Repair and maintenance costs are charged to profit or loss during the period in which they are incurred.

The residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted if appropriate, at each financial year-end.

When assets are derecognized, their carrying values and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in profit loss for the year.

o. Impairment of Non-Financial Assets

Non-financial assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

**o. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan
(Lanjutan)**

Jumlah terpulihkan adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai aset. Dalam rangka mengukur penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah.

Pada setiap akhir periode pelaporan, aset non-keuangan yang telah mengalami penurunan nilai ditelaah untuk menentukan apakah terdapat kemungkinan pemulihan penurunan nilai. Jika terjadi pemulihan nilai, maka langsung diakui dalam laba rugi, tetapi tidak boleh melebihi akumulasi rugi penurunan nilai yang telah diakui sebelumnya.

p. Pengukuran Nilai Wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut; atau jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Pengukuran nilai wajar aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Perseroan menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

**o. Impairment of Non-Financial Assets
(Continued)**

Recoverable amount is the higher of its fair value less cost to sell or its value in use of the assets. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

At each reporting date, non-financial assets, that suffered impairment are reviewed for possible reversal of the impairment. Recoverable amount is immediately recognized in profit or loss, but not in excess of any accumulated impairment loss previously recognized.

p. Fair Value Measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market for the asset or liability, or in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company and Subsidiaries use valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

p. Pengukuran Nilai Wajar (Lanjutan)

Semua aset dan liabilitas yang nilai wajarnya diukur atau diungkapkan dalam Laporan Keuangan Konsolidasian dikategorikan dalam hirarki nilai wajar berdasarkan level input terendah yang signifikan terhadap keseluruhan pengukuran nilai wajar sebagai berikut:

- i) Input Level 1: harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran.
- ii) Input Level 2: input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung.
- iii) Input Level 3: input yang tidak dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung.

q. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh Perseroan dan Entitas Anak serta jumlahnya dapat diukur secara andal.

Sesuai PSAK 34, "Kontrak Konstruksi", Perseroan dan Entitas Anak mengakui penghasilan kontrak konstruksi menggunakan metode Persentase Penyelesaian. Penentuan tahapan penyelesaian suatu kontrak konstruksi menggunakan basis persentase biaya konstruksi kumulatif yang sudah terjadi dibanding total anggaran biaya untuk menyelesaikan kontrak.

Pendapatan untuk transaksi ventura bersama (joint operation) diakui secara periodik sesuai dengan perjanjian bagi hasil.

Beban diakui berdasarkan masa manfaatnya (basis Akrual).

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

p. Fair Value Measurement (Continued)

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the Consolidated Financial Statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- i) Level 1 Inputs: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities accessible by the entity at the measurement date.*
- ii) Level 2 Inputs: inputs other than quoted price included in Level 1 that are observable for the assets and liabilities, either directly or indirectly.*
- iii) Level 3 Inputs: inputs that are directly or indirectly unobservable.*

q. Revenue and Expense Recognition

Revenue is recognized when there is likely that the economic benefits will be obtained by the Company and Subsidiaries and the amount can be measured reliably.

In accordance with PSAK 34, "Construction Contracts", the Company and Subsidiaries recognize revenues from construction services based on the Percentage of Completion method. Determination of stages of completion of a construction contract uses the basis of cumulative percentage of construction costs that have occurred over the total budget costs for completing the contract.

Revenues from joint operations are recognized periodically according to the profit sharing agreement.

Expenses are recognized based on the useful life (Accrual basis).

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

r. Penjabaran Mata Uang Asing

Mata uang fungsional Perseroan dan Entitas Anak adalah Rupiah, kecuali JIA dalam Dolar Singapura. Laporan Keuangan Konsolidasian disajikan dalam mata uang Rupiah.

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan dalam mata uang Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi terjadi. Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah berdasarkan kurs tengah Bank Indonesia yang berlaku akhir periode pelaporan. Laba atau rugi kurs yang terjadi dikreditkan atau dibebankan pada laba rugi tahun berjalan.

Untuk tujuan konsolidasi, Laporan Posisi Keuangan Entitas Anak yang menggunakan mata uang selain Rupiah dijabarkan berdasarkan kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan dan laba rugi dijabarkan ke dalam Rupiah dengan kurs rata-rata selama tahun berjalan. Selisih kurs yang dihasilkan diakui pada pendapatan komprehensif lainnya dalam Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian dan diakumulasikan dalam entitas sebagai selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan.

Kurs konversi yang digunakan pada tanggal Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian per 31 Desember sebagai berikut:

	<u>2016</u>
1 Dolar Amerika Serikat (USD)	13.436,00
1 Dolar Australia (AUD)	9.724,31
1 Dolar Singapura (SGD)	9.298,92

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

r. Foreign Currency Translation

The Company and Subsidiaries' functional currency is Indonesian Rupiah, except JIA in Singapore Dollar. The Consolidated Financial Statements are presented in Indonesian Rupiah.

Transactions denominated in foreign currencies are translated into Indonesian Rupiah at the exchange rates prevailing at the time the transactions are made. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are converted into Indonesia Rupiah at the middle rates of Bank Indonesia prevailing at then end of the reporting period. Any exchange gain or loss is credited or charged to the current year's profit or loss.

For consolidation purposes, the Statement of Financial Position of the Subsidiary using a currency other than Indonesian Rupiah is translated based on the exchange rate prevailing at the end of the reporting period and the profit or loss is translated to Indonesian Rupiah using the average rate during the year. The resulting exchange difference is recognized in other comprehensive income in the Consolidated Statement of Comprehensive Income and accumulated in the equity as exchange difference due to financial statement translation.

The exchange rates applied at Consolidated Statement of Financial Position dates are as follows:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
	13.436,00	13.795,00	<i>1 United States Dollar</i>
	9.724,31	10.064,16	<i>1 Australian Dollar</i>
	9.298,92	9.751,19	<i>1 Singapore Dollar</i>

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

s. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Pihak berelasi didefinisikan sebagai berikut:

- a) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan Perseroan jika orang tersebut:
 - i) Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas Perseroan;
 - ii) Memiliki pengaruh signifikan atas Perseroan; atau
 - iii) Personil manajemen kunci Perseroan atau entitas induk Perseroan.

- b) Suatu entitas berelasi dengan Perseroan jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i) Entitas dan Perseroan adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain).
 - ii) Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
 - iii) Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
 - iv) Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
 - v) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan Perseroan. Jika Perseroan adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan Perseroan.
 - vi) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf a).
 - vii) Orang yang diidentifikasi dalam huruf a) i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

s. Related Party Transactions

Related parties are defined as follows:

- a) *A person or a close member of the person's family is related to the Company if that person:*
 - i) Has control or joint control over the Company;*
 - ii) Has significant influence over the Company; or*
 - iii) Is a member of the key management personnel of the Company or of a parent of the Company.*

- b) *An entity is related to the Company if any of the following conditions applies:*
 - i) The entity and the Company are members of the same company (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).*
 - ii) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a company of which the other entity is a member).*
 - iii) Both entities are joint ventures of the same third party.*
 - iv) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.*
 - v) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Company or an entity related to the Company. If the Company is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the Company.*
 - vi) The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).*
 - vii) A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).*

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

s. Transaksi dengan Pihak Berelasi (Lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan transaksi yang dilakukan dengan pihak-pihak tidak berelasi. Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian.

t. Perpajakan

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai penghasilan atau beban dalam laba rugi tahun berjalan, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui ke penghasilan komprehensif lain atau langsung ke ekuitas.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 51 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan atas Penghasilan dari Usaha Jasa Konstruksi yang telah diubah dengan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 40 tahun 2009, penghasilan dari usaha jasa konstruksi dikenakan pajak penghasilan yang bersifat final. Tarif pajak penghasilan untuk pelaksanaan konstruksi yang dilakukan oleh penyedia jasa yang memiliki kualifikasi usaha selain kualifikasi usaha kecil adalah sebesar 3% dari nilai tagihan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan penghasilan kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku. Pajak kini dihitung untuk setiap entitas sebagai badan hukum yang berdiri sendiri.

Pajak tangguhan dicatat dengan menggunakan metode Liabilitas atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dengan dasar pengenaan pajaknya. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa datang.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

s. Related Party Transactions (Continued)

The transactions are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those of the transactions between unrelated parties. All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes to the Consolidated Financial Statements.

t. Taxation

Current income tax and deferred income tax are recognized as income or expense in profit or loss for the year, except to the extent that it relates to items recognized directly to equity.

Based on Regulation No. 51 year 2008 of the Republic of Indonesia, concerning Income Tax on Revenue from Construction Services amended by Regulation No. 40 year 2009, revenue from construction services is subject to a final income tax. The income tax rate for construction services conducted by a service provider which is not classified as a small business is 3% of the invoice amount.

The current tax expense for non construction services is determined based on the taxable income in the period calculated based on the prevailing tax rates. Current tax is calculated for every company as an independent legal entity.

Deferred tax is provided using the Liability method on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and tax losses, to the extent possible they can be used to reduce taxable income in future periods.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

t. Perpajakan (Lanjutan)

Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substantial telah berlaku pada akhir periode pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset atau liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan penyisihan dan/atau penyesuaian kembali dari seluruh perbedaan temporer, termasuk perubahan tarif pajak dibebankan atau dikreditkan pada laba rugi tahun berjalan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan pajak tangguhan tersebut terkait dengan entitas yang sama dan otoritas perpajakan yang sama.

Untuk setiap entitas yang dikonsolidasikan, pengaruh pajak atas perbedaan temporer dan akumulasi rugi pajak yang masing-masing dapat berupa aset atau liabilitas, disajikan dalam jumlah bersih untuk masing-masing entitas tersebut.

Perbedaan nilai tercatat antara aset dan liabilitas yang terkait pajak penghasilan final dan dasar pengenaan pajaknya tidak diakui sebagai aset atau liabilitas pajak tangguhan.

Sesuai ketentuan perpajakan di Indonesia, pajak penghasilan final dikenakan atas nilai bruto transaksi, dan tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Beban pajak periode berjalan sehubungan dengan pajak penghasilan final atas jasa konstruksi dicatat dalam beban kontrak dan dihitung secara proporsional terhadap jumlah pendapatan menurut akuntansi yang diakui selama tahun berjalan. Perbedaan antara pajak penghasilan final yang dibayarkan dengan jumlah yang dibebankan sebagai beban pajak penghasilan final dalam laba rugi tahun berjalan diakui sebagai pajak dibayar di muka atau utang pajak.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

t. Taxation (Continued)

Deferred income tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the Consolidated Statement of Financial Position date. Changes in the carrying amount of deferred tax assets or liabilities due to a provision and/or readjustment to all temporary differences are credited or charged to profit or loss for the year.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset if a legally enforceable right exists to set off current tax assets against current income tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

For each of the consolidated entities, the tax effects of temporary differences and tax loss carry forwards each of which can be either an asset or a liability are presented on a net basis for each of these entities.

Differences in the carrying value of assets or liabilities associated with the final income tax and the tax bases are not recognized as deferred tax assets or liabilities.

In accordance with the tax regulations in Indonesia, final tax is applied to the gross value of transaction, even when the parties carrying the transaction recognize losses.

Final income tax expense for the period in relation to the final income tax on the contract construction is recorded in contract expenses and is calculated in proportion to the amount of the accounting income recognized during the year. The difference between the final income tax paid and the amount charged as final income tax expense in income is recognized as prepaid tax or tax payable.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

t. Perpajakan (Lanjutan)

Pendapatan, beban dan aset diakui neto atas jumlah Pajak Pertambahan Nilai (PPN), kecuali PPN yang timbul dari pembelian aset atau jasa yang tidak dapat dikreditkan, maka PPN tersebut diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset atau sebagai bagian dari beban yang bersangkutan, dan piutang dan utang yang disajikan termasuk dengan jumlah PPN.

Jumlah tambahan pokok dan denda pajak yang ditetapkan dengan surat ketetapan pajak diakui sebagai penghasilan atau beban dalam laba rugi tahun berjalan, kecuali jika diajukan upaya penyelesaian selanjutnya. Jumlah tambahan pokok pajak dan denda ditangguhkan pembebanannya sepanjang memenuhi kriteria pengakuan aset.

u. Aset Pengampunan Pajak

Aset pengampunan pajak sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 70, "Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak", dibukukan berdasarkan biaya perolehan (nilai aset berdasarkan Surat Keterangan Pengampunan Pajak "SKPP"). Selisih antara aset pengampunan pajak dan liabilitas pengampunan pajak diakui di ekuitas dalam pos tambahan modal disetor. Uang tebusan yang dibayarkan diakui dalam laba rugi pada periode SKPP disampaikan.

Pengukuran setelah pengakuan awal dari aset/liabilitas timbul dari amnesti pajak mengacu pada PSAK yang relevan berdasarkan sifat aset/liabilitasnya.

v. Imbalan Kerja

Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

t. Taxation (Continued)

Revenues, expenses and assets are recognized net of the amount of Value Added Tax (VAT), except where the VAT incurred from the purchase of assets or services cannot be credited, the VAT is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense and receivables and payables stated with the amount of VAT included.

Additional principal amount of tax and penalties established by the tax assessment letter is recognized as income or expense in profit or loss for the year, unless there are further proposed remedies. An additional amount of principal outstanding taxes and penalties are deferred when they meet the asset recognition criteria.

u. Tax Amnesty Assets

Tax amnesty assets as defined in PSAK 70 (2016), "Accounting for Tax Amnesty Assets and Liabilities", are recognized at cost (value stated in the Tax Amnesty Approval "SKPP"). The difference between the recognized assets and liabilities due to the tax amnesty is recognized as part of additional paid-in capital in equity. Directly paid redemption money is recognized in profit or loss of the period.

Measurement after initial recognition of the assets/liabilities arising from the tax amnesty follows the relevant PSAKs based on the nature of the assets/liabilities.

v. Employee Benefits

Short-term Employee Benefits

Short-term employee benefits are recognized when they accrue to the employees.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

v. Imbalan Kerja (Lanjutan)

Imbalan Pascakerja

Perseroan memberikan imbalan pascakerja kepada karyawannya sesuai dengan ketentuan dari Undang-Undang No. 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan. Penyisihan atas imbalan pascakerja dihitung dengan menggunakan metode aktuarial Proyeksi Kredit Unit.

Biaya jasa kini dan biaya jasa lalu dibebankan langsung pada laba rugi tahun berjalan. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atau perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial dibebankan atau dikreditkan ke saldo laba melalui penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya.

w. Biaya Emisi Saham

Biaya emisi saham merupakan akumulasi biaya yang terjadi sehubungan dengan penawaran umum perdana saham Perseroan kepada masyarakat. Biaya emisi saham disajikan sebagai pengurang tambahan modal disetor dalam Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.

x. Saham Treasuri

Instrumen ekuitas yang diperoleh kembali (saham treasuri) diakui pada biaya perolehan kembali dan disajikan sebagai pengurang ekuitas. Biaya perolehan dari saham diperoleh kembali ditentukan dengan metode Rata-rata Tertimbang. Tidak ada laba atau rugi yang diakui pada laba rugi atas perolehan, penjualan kembali, penerbitan atau pembatalan dari instrumen ekuitas Perseroan. Selisih antara jumlah tercatat dan harga jual kembali diakui sebagai bagian dari tambahan modal disetor pada ekuitas.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

v. Employee Benefits (Continued)

Post-Employment Benefits

The Company and Subsidiaries provide post-employment benefits to their employees in conformity with the requirements of Labor Law No. 13 Year 2003. The provision for post-employment benefits is determined using the Projected Unit Credit actuarial method.

Current service cost and past service cost are recognized immediately in profit or loss for the year. Actuarial gains or losses from adjustments and changes in actuarial assumptions are fully charged or credited through other comprehensive income in the period where they are incurred.

w. Stock Issuance Cost

The stock issuance cost is an accumulation of expenses incurred in a connection with the initial public offering. The stock issuance cost is presented as deduction to additional paid-in capital in the Consolidated Statement of Financial Position.

x. Treasury Stock

An equity instrument that is reacquired (treasury stock) is recognized at cost and is presented as deduction to equity. The acquisition cost of a treasury stock is presented using the Weighted Average method. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, resale, issue or cancellation of the Company's equity instruments. Any difference between the carrying amount and the proceed if reissued, is recognized as part of additional paid-in capital in equity.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

y. Biaya Pinjaman

Biaya pinjaman yang dapat diatribusikan langsung dengan perolehan, pembangunan atau pembuatan aset kualifikasian, dikapitalisasi sebagai bagian biaya perolehan aset tersebut. Biaya pinjaman lainnya diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Biaya pinjaman terdiri dari biaya bunga dan biaya lain yang ditanggung Perseroan dan Entitas Anak sehubungan dengan peminjaman dana.

Kapitalisasi biaya pinjaman dimulai pada saat aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset agar dapat digunakan sesuai dengan maksudnya dan pengeluaran untuk aset kualifikasian dan biaya pinjamannya telah terjadi. Kapitalisasi biaya pinjaman dihentikan pada saat selesainya seluruh aktivitas yang diperlukan secara substansial untuk mempersiapkan aset kualifikasian agar dapat digunakan sesuai dengan maksudnya.

z. Informasi Segmen

Segmen usaha adalah komponen Perseroan dan Entitas Anak yang dapat dibedakan dalam menghasilkan produk atau jasa (baik produk atau jasa individual maupun kelompok produk atau jasa terkait) dan komponen itu memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan risiko dan imbalan segmen lain.

Segmen geografis adalah komponen Perseroan dan Entitas Anak yang dapat dibedakan dalam menghasilkan produk atau jasa pada lingkungan (wilayah) ekonomi tertentu dan komponen itu memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan risiko dan imbalan pada komponen yang beroperasi pada lingkungan (wilayah) ekonomi lain.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai segmen tersebut.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

y. Borrowing Costs

Borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, if any, are capitalized as part of the cost of the related asset. Otherwise, borrowing costs are recognized as expenses when incurred. Borrowing costs consist of interests and other financing charges that the Company and Subsidiaries incur in connection with the borrowing of funds.

Capitalization of borrowing costs commences when the activities to prepare the qualifying asset for its intended use are in progress, and the expenditures for the qualifying asset and the borrowing costs have been incurred. Capitalization of borrowing costs ceases when all the activities necessary to prepare the qualifying assets are substantially completed for their intended use.

z. Segment Information

A business segment is a distinguishable component of the Company and Subsidiaries that is engaged in providing individual products or services or a group of related products or services and that is subject to risks and returns that are different from those of other business segments.

A geographical segment is a distinguishable component of the Company and Subsidiaries that is engaged in providing products or services in certain economic environments and that is subject to risks and returns that are different from those of components operating in other economic environments.

Segment revenues, expenses, results, assets and liabilities include items that can be directly attributed to a segment and items that can be allocated on a basis appropriate to that segment.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

aa. Laba Per Saham Dasar

Laba per saham dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang dari jumlah saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Perseroan tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif, sehingga laba per saham dilusian tidak dihitung dan disajikan pada Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
PENTING**

Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian, berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dalam Laporan Keuangan Konsolidasian. Karena adanya ketidakpastian yang melekat dalam penerapan estimasi, maka realisasinya dapat berbeda dari jumlah yang diestimasi tersebut.

Informasi tentang asumsi utama yang dibuat mengenai masa depan dan sumber utama dari estimasi ketidakpastian lain pada akhir periode pelaporan, yang memiliki risiko signifikan yang mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya dijelaskan dibawah ini.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)**

aa. Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit for the year attributable to the owners of the parent company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

As of December 31, 2016 and 2015, the Company had no dilutive potential ordinary shares so that no diluted earnings per share are calculated and presented in the Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGMENTS**

The preparation of the Consolidated Financial Statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts in the Consolidated Financial Statements. Due to inherent uncertainties in the estimation determination, the actual amounts reported in the future might possibly be different from those estimates.

The key assumptions concerning future and other key sources of estimation at the end of the reporting period, that have the significant risk of causing a material adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
PENTING (Lanjutan)**

Cadangan Penurunan Nilai Piutang dan Tagihan Bruto kepada Pemberi Kerja

Perseroan dan Entitas Anak mengevaluasi akun tertentu yang diketahui bahwa para pemberi kerja/pelanggan tidak dapat memenuhi liabilitas keuangannya. Dalam hal tersebut, Perseroan dan Entitas Anak mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit pihak ketiga yang tersedia dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas piutang pelanggan guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Perseroan dan Entitas Anak.

Provisi spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan penurunan nilai piutang.

Cadangan Penurunan Nilai Persediaan

Dalam menentukan cadangan penurunan nilai persediaan, manajemen menggunakan estimasi mengenai tingkat penjualan atas persediaannya. Perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak secara material terhadap kinerja keuangan.

Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap

Masa manfaat setiap aset tetap Perseroan dan Entitas Anak ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman Perseroan dan Entitas Anak atas aset sejenis.

Masa manfaat setiap aset direviu secara periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Terdapat kemungkinan bahwa kinerja keuangan di masa datang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena faktor yang disebutkan diatas. Perubahan masa manfaat aset tetap dapat mempengaruhi jumlah biaya penyusutan yang diakui dan penurunan nilai tercatat aset tetap.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGMENTS (Continued)**

Allowance for Impairment of Trade Receivables and Gross Amount Due from Project Owners

The Company and Subsidiaries evaluate specific accounts where they have information that certain owners or customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Company and Subsidiaries use judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of their relationship with the customer and the customer's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers against amounts due to reduce their receivable amounts that the Company and Subsidiaries expect to collect.

These specific provisions are re-evaluated for impairment and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of accounts receivable.

Allowance for Decline in Value of Inventories

Determining the allowance for decline in value of inventories requires management to estimate for the future saleability and market demand of the inventories. Significant changes in these assumptions may materially affect the financial performance.

Estimated Useful Lives of Fixed Assets

The useful life of each of the items of the Company and Subsidiaries' fixed assets is estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on internal technical evaluation and experience from similar assets.

The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the assets. It is possible, however, that future results of the operations could be materially affected by changes in the amounts and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above. Changes in the useful lives of fixed assets can affect the amount of recognized depreciation cost and impairment of the carrying value of fixed assets.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
PENTING (Lanjutan)**

Penurunan Nilai Aset Non Moneter

Reviu atas penurunan nilai dilakukan apabila terdapat indikasi penurunan nilai. Penentuan nilai pakai aset memerlukan estimasi mengenai arus kas yang diharapkan untuk dihasilkan dari penggunaan aset dan penjualan aset tersebut. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi nilai pakai aset yang tercermin dalam Laporan Keuangan Konsolidasian dianggap telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap penentuan jumlah yang dapat dipulihkan dan akibatnya kerugian penurunan nilai yang timbul akan berdampak terhadap kinerja keuangan.

Imbalan Pascakerja

Penentuan liabilitas imbalan pascakerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Perseroan dan Entitas Anak langsung diakui dalam laba atau rugi pada saat terjadinya. Walaupun asumsi Perseroan dan Entitas Anak dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap liabilitas imbalan kerja Perseroan dan Entitas Anak.

Perpajakan

Ketidakpastian atas interpretasi dari peraturan pajak yang kompleks, perubahan peraturan pajak dan jumlah timbulnya pendapatan kena pajak di masa datang, dapat menyebabkan penyesuaian di masa depan atas pendapatan dan beban pajak yang telah dicatat.

Estimasi signifikan juga dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGMENTS (Continued)**

Impairment of Non-Financial Assets

Impairment review is performed when impairment indicators are present. Determining the value in use of assets requires the estimation of cash flows expected to be generated from the continued use and ultimate disposition of such assets. While it is believed that the assumptions used in the estimation of the value in use assets reflected in the Consolidated Financial Statements are appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions may materially affect the assessment of recoverable value and any resulting impairment loss could have a material adverse impact on the financial performance.

Post-Employment Benefits

The determination of post-employment benefits obligation is dependent on selection of certain assumptions used by actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rate, annual salary increment rate, disability rate, pension age and mortality rate. Actual results that differ from the Company and Subsidiaries' assumptions are directly recognized as profit or loss when incurred, generally affect the recognized expense and recorded obligation in such future periods. Although it is believed that the Company and Subsidiaries' assumptions are reasonable and appropriate, however significant changes in assumptions may materially affect the Company and Subsidiaries' employee benefits liabilities.

Taxation

Uncertainties existing with respects to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax law, and the amount and timing of future taxable income, necessitate future adjustments to tax income and expenses already recorded.

Estimates are also required in determining the provision for income taxes. There are certain transactions and computations whose final tax determination is uncertain during the normal business activities.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
PENTING (Lanjutan)**

Pengakuan Pendapatan Usaha dari Kontrak Konstruksi

Pendapatan usaha dari kontrak konstruksi menggunakan metode persentase penyelesaian. Tahapan penyelesaian suatu kontrak konstruksi ditentukan dari persentase biaya konstruksi kumulatif yang sudah terjadi dibanding total anggaran biaya untuk menyelesaikan kontrak. Anggaran biaya tersebut secara periodik disesuaikan dengan keadaan selama kontrak berlangsung. Realisasi dari total biaya untuk menyelesaikan kontrak dapat berbeda dengan anggaran biaya yang digunakan sebagai basis penentuan persentase penyelesaian.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Penentuan nilai wajar instrumen keuangan memerlukan adanya estimasi-estimasi tertentu. Dalam pasar yang tidak aktif, manajemen menggunakan teknik penilaian tertentu untuk menentukan nilai wajar. Manajemen memilih teknik penilaian yang dapat memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi dalam menentukan nilai wajar. Ketika menentukan nilai wajar dengan cara tersebut di atas, manajemen juga memasukkan unsur kondisi pasar saat ini serta membuat penyesuaian risiko yang dianggap tepat akan dibuat oleh pelaku pasar.

4. KAS DAN SETARA KAS

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

	2016
K a s	
Dalam Rupiah	1.932.962.237
Dalam Mata Uang Asing	
Dolar Singapura	55.793.520
Total Kas	1.988.755.757

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGMENTS (Continued)**

Recognition of Revenue from Construction Contracts

Revenue from construction contracts is recorded using the Percentage of Completion method. A construction contract stage is determined from the cumulative percentage of construction costs that have occurred over the total budget costs for completing the contract. Budget is adjusted periodically by the condition during the contract period. Realization of the total costs to complete the contract may differ from the budget costs used as a basis for the determination of the percentage of completion.

Fair Value of Financial Instruments

Measuring fair values of financial instruments has led to the use of key estimates. In markets that are not active, management makes use of valuation techniques to measure fair value. Management selects the valuations techniques that maximize the use of observable parameters and minimize the use of unobservable parameters to estimate the fair values. When estimating fair values in this way, management has taken into account current market conditions and included appropriate risk adjustments that market participants would make.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

The details as of December 31, are as follows:

	2015
Cash on Hand	
Rupiah	3.189.308.180
Foreign Currencies	
Singapore Dollar	58.507.140
Total Cash on Hand	3.247.815.320

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

	2016
B a n k	
Dalam Rupiah	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	9.859.148.416
PT Bank Permata Tbk	2.956.001.982
PT Bank Central Asia Tbk	2.914.862.644
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.213.707.861
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	508.236.528
PT Bank Mega Tbk	303.218.210
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur	241.497.337
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur	141.543.230
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan	4.287.731
PT Bank J Trust Indonesia Tbk	-
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	-
Total dalam Rupiah	18.142.503.939
Dalam Mata Uang Asing	
PT Bank Central Asia Tbk, USD	4.024.151.196
PT Bank Permata Tbk, USD	2.794.831.494
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, USD	1.192.703.777
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, USD	969.952.633
PT Bank Mega Tbk, USD	897.222.221
PT Bank Mega Tbk, AUD	-
Total dalam Mata Uang Asing	9.878.861.321
Total Bank	28.021.365.260
Deposito Berjangka	
Dalam Rupiah	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	100.000.000.000
Dalam Mata Uang Asing	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, USD	5.374.400.000
Total Deposito Berjangka	105.374.400.000
Total Kas dan Setara Kas	135.384.521.017

	2015
Cash in Banks	
Rupiah	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	61.118.688.853
PT Bank Permata Tbk	25.672.081.021
PT Bank Central Asia Tbk	16.747.345.305
PT Bank CIMB Niaga Tbk	6.967.317.447
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.996.577.657
PT Bank Mega Tbk	506.362.294
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur	1.980.810.068
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur	140.902.478
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan	45.671.508
PT Bank J Trust Indonesia Tbk	113.115.902
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	15.649.750
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1.498.352
Total in Rupiah	115.306.020.635
Foreign Currencies	
PT Bank Central Asia Tbk, USD	4.899.421.303
PT Bank Permata Tbk, USD	4.603.235.754
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, USD	4.694.865.317
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, USD	13.564.287.316
PT Bank Mega Tbk, USD	921.401.434
PT Bank Mega Tbk, AUD	2.037.389
Total in Foreign Currencies	28.685.248.513
Total Cash in Banks	143.991.269.148
Time Deposits	
Rupiah	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	40.000.000.000
Foreign Currency	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, USD	-
Total Time Deposits	40.000.000.000
Total Cash and Cash Equivalents	187.239.084.468

Deposito berjangka tersebut ditempatkan untuk jangka waktu dua minggu sampai dengan satu bulan.

The time deposits have a maturity period of two weeks to one months.

Tingkat suku bunga per tahun sebagai berikut:

The annual interest rates are as follows:

	2016
Dalam Rupiah	4,50% - 7,75%
Dalam USD	0,60%

	2015	
9,25% - 10,00%		<i>in Indonesian Rupiah</i>
1,25% - 2,75%		<i>in United States Dollar</i>

Seluruh bank dan deposito berjangka ditempatkan pada pihak ketiga.

All cash in banks and time deposits are placed in third parties.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

5. DANA YANG DIBATASI PENGGUNAANNYA

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

	2016
Deposito Berjangka - Dalam Rupiah	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	20.806.932.142
PT Bank Permata Tbk	12.000.000.000
PT Bank Central Asia Tbk	10.000.000.000
	42.806.932.142
Total Deposito Berjangka - dalam Rupiah	42.806.932.142

Dana yang dibatasi penggunaannya dijadikan sebagai jaminan atas fasilitas kredit yang diperoleh dari masing-masing bank yang bersangkutan (Catatan 16).

Tingkat suku bunga per tahun selama tahun 2016 dan 2015 masing-masing berkisar antara 4,25% - 9% dan 4,25% - 10%.

Seluruh dana yang dibatasi ditempatkan pada pihak ketiga.

6. PIUTANG USAHA

Akun ini merupakan saldo piutang usaha sehubungan dengan jasa konstruksi dengan rinciannya sebagai berikut:

	2016
Bagian Lancar	
Pihak Berelasi	
Sacna - Duta Graha JO	3.875.127.247
Hutama - Duta JO	667.798.678
PT Etika Karya Usaha	-
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	-
	4.542.925.925
T o t a l	4.542.925.925
Cadangan Penurunan Nilai Piutang	(4.542.925.925)
	-
Total Pihak Berelasi - Neto	-

5. RESTRICTED FUNDS

The details as of December 31, are as follows:

	2015
Time Deposits - Rupiah	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	20.654.469.279
PT Bank Permata Tbk	12.000.000.000
PT Bank Central Asia Tbk	10.000.000.000
	42.654.469.279
Total Time Deposits - Indonesian Rupiah	42.654.469.279

Restricted funds are pledged as collateral for the credit facilities obtained from respective banks (Note 16).

The annual interest rates ranged from 4.25% - 9% and 4.25% - 10% in 2016 and 2015, respectively.

All restricted funds are placed in third parties.

6. TRADE RECEIVABLES

This account represents trade receivables in relation to the construction services with details as follows:

	2015
Current	
Related Parties	
Sacna - Duta Graha JO	3.875.127.247
Hutama - Duta JO	10.439.891.961
PT Etika Karya Usaha	18.321.542.583
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	42.600.000
	32.679.161.791
T o t a l	32.679.161.791
Allowance for Doubtful Accounts	(4.542.925.925)
	28.136.235.866
Total Related Parties - Net	28.136.235.866

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

6. TRADE RECEIVABLES (Continued)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Pihak Ketiga			Third Parties
PT Mega Kuningan Pinnacle	41.340.710.107	19.578.017.646	PT Mega Kuningan Pinnacle
BUT Hyundai Engineering & Construction Co, Ltd.	20.440.399.358	-	BUT Hyundai Engineering & Construction Co, Ltd.
PT Sadini Arianda	20.091.657.960	14.071.785.750	PT Sadini Arianda
PT Kreasi Jaya Properti	18.078.577.737	14.014.115.437	PT Kreasi Jaya Properti
PT Perkasa Abadi Jaya	17.471.700.528	26.356.729.793	PT Perkasa Abadi Jaya
PT Adicipta Graha Kencana	17.054.714.875	26.535.419.625	PT Adicipta Graha Kencana
PT Etika Karya Usaha	16.429.057.733	-	PT Etika Karya Usaha
PT Griya Telaga Mas	15.709.558.516	15.709.558.516	PT Griya Telaga Mas
PT Wulandari Bangun Laksana	15.577.910.684	8.509.698.513	PT Wulandari Bangun Laksana
PT Gaia Kencana	11.953.692.371	-	PT Gaia Kencana
PT Metroland Permai	9.821.579.593	10.321.579.593	PT Metroland Permai
PT Trimitra Multi Sukses Selaras	8.413.180.612	27.250.675.398	PT Trimitra Multi Sukses Selaras
KSO Satrio Tower	8.300.531.365	10.791.201.053	KSO Satrio Tower
PT Ciputra Puri Trisula	7.829.662.500	-	PT Ciputra Puri Trisula
PT Chevron Pacific Indonesia	6.733.817.128	-	PT Chevron Pacific Indonesia
PT Green Lahat	4.047.924.667	12.327.293.087	PT Green Lahat
PT Karya Cipta Sukses Selaras	1.347.453.100	7.896.763.829	PT Karya Cipta Sukses Selaras
PT Koba Pangestu	1.125.422.915	36.722.772.650	PT Koba Pangestu
PT Bimantara Citra	132.994.064	10.136.898.976	PT Bimantara Citra
PT Simpruk Arteri Realty	-	13.916.000.000	PT Simpruk Arteri Realty
PT Graha Alam Lestari	-	11.000.000.000	PT Graha Alam Lestari
Dinas Pekerjaan Umum Provinsi Sumatera Utara	-	10.723.183.582	Dinas Pekerjaan Umum Provinsi Sumatera Utara
PT Vale Indonesia Tbk	-	8.406.009.410	PT Vale Indonesia Tbk
PT Agincourt Resources	-	6.916.943.270	PT Agincourt Resources
Lain-lain (Saldo masing-masing di bawah Rp 5.000.000.000)	24.034.224.622	33.444.976.749	Others (Accounts with balances below Rp 5,000,000,000, each)
T o t a l	265.934.770.435	324.629.622.877	T o t a l
Cadangan Penurunan Nilai Piutang	<u>(46.539.978.934)</u>	<u>(6.286.309.294)</u>	Allowance for Doubtful Accounts
Total Pihak Ketiga - Neto	219.394.791.501	318.343.313.583	Total Third Parties - Net
Total Bagian Lancar - Neto	219.394.791.501	346.479.549.449	Total Current - Net
Bagian Tidak Lancar			Non Current
Pihak Ketiga			Third Party
PT Graha Sahari Suryajaya	4.329.417.885	4.829.417.885	PT Graha Sahari Suryajaya
Cadangan Penurunan Nilai Piutang	<u>(4.329.417.885)</u>	<u>(4.829.417.885)</u>	Allowance for Doubtful Accounts
Total Bagian Tidak Lancar - Neto	-	-	Total Non Current - Net
T O T A L	219.394.791.501	346.479.549.449	T O T A L

Rincian piutang usaha berdasarkan mata uang sebagai berikut:

The details of trade receivables by currency are as follows:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Rupiah	247.632.898.297	361.914.085.534	Indonesian Rupiah
Dolar Amerika Serikat	27.174.215.948	224.117.019	United States Dollar
T o t a l	274.807.114.245	362.138.202.553	T o t a l

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Rincian umur piutang usaha dihitung sejak tanggal faktur adalah sebagai berikut:

	2016
Sampai dengan 1 Bulan	66.830.147.752
> 1 Bulan - 3 Bulan	53.663.175.457
> 3 Bulan - 1 Tahun	54.883.294.785
> 1 Tahun	99.430.496.251
T o t a l	274.807.114.245

Mutasi cadangan penurunan nilai piutang usaha adalah sebagai berikut:

	2016
Saldo Awal	15.658.653.104
Penambahan (Pemulihan Cadangan)	39.753.669.640
Saldo Akhir	55.412.322.744

Piutang usaha yang lebih dari satu tahun sejumlah Rp 99.430.496.251 per 31 Desember 2016 terdiri dari sejumlah Rp 4.329.417.885 adalah piutang usaha tidak lancar dan seluruhnya telah dibentuk cadangan penurunan nilai piutang, sejumlah Rp 44.018.173.507 adalah piutang lancar yang dibayar secara bertahap dan sejumlah Rp 51.082.904.859 telah dibentuk cadangan penurunan nilai piutang.

Berdasarkan hasil penelaahan, manajemen berkeyakinan cadangan penurunan nilai piutang memadai untuk menutupi kemungkinan tidak tertagihnya piutang.

Manajemen Perseroan terus mengupayakan penagihan atas saldo piutang usaha yang tidak mengalami mutasi dalam beberapa tahun terakhir dan manajemen Perseroan berpendapat bahwa kolektibilitas piutang tersebut dapat direalisasikan.

Piutang usaha tertentu digunakan sebagai jaminan sehubungan dengan fasilitas kredit yang diperoleh Perseroan untuk membiayai pekerjaan proyek konstruksi. Pada tanggal 31 Desember 2016, saldo piutang usaha sejumlah Rp 94.259.254.399 dan Rp 19.783.354.871 masing-masing digunakan sebagai jaminan kepada PT Bank Permata Tbk dan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Catatan 16).

6. TRADE RECEIVABLES (Continued)

The details of trade receivable aging schedule since invoice dates are as follows:

	2015	
131.397.147.212		<i>Up to 1 Month</i>
62.650.982.893		<i>> 1 - 3 Months</i>
104.834.792.177		<i>> 3 Months - 1 Year</i>
63.255.280.271		<i>> 1 Year</i>
362.138.202.553		T o t a l

The changes in allowance for trade receivable impairment are as follows:

	2015	
15.686.903.104		<i>Beginning Balance</i>
(28.250.000)		<i>Provision (Recovery Allowance)</i>
15.658.653.104		<i>Ending Balance</i>

Trade receivables with maturities of more than one year amounting to Rp 99,430,496,251 as of December 31, 2016, consist of Rp 4,329,417,885 non current trade receivables and fully provided as allowance for trade receivable impairment, Rp 44,018,173,507 current receivables paid through installments and Rp 51,082,904,859 provided as allowance for trade receivable impairment.

Based on their review, management believes that the allowance for trade receivable impairment is sufficient to cover any uncollectible receivables.

Management will continuously try to collect trade receivables that have no changes in the last few years and management believes that such receivables can be collected.

Certain trade receivables are pledged as collateral for the credit facilities obtained to finance the construction project. As of December 31, 2016 trade receivables amounting to Rp 94,259,254,399 and Rp 19,783,354,871 are collateralized for the credit facilities obtained from PT Bank Permata Tbk and PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, respectively (Note 16).

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**7. TAGIHAN (UTANG) BRUTO KEPADA PEMBERI
KERJA**

Rincian biaya konstruksi dan penagihan yang telah dilakukan sampai dengan tanggal Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2 0 1 6
Tagihan Bruto kepada Pemberi Kerja	
Biaya Konstruksi Kumulatif	3.905.868.923.382
Laba Konstruksi Kumulatif yang Diakui	247.694.725.047
T o t a l	4.153.563.648.429
Penagihan Sampai Saat Ini	(3.518.174.119.826)
Total Tagihan Bruto	635.389.528.603
Cadangan Penurunan Nilai	(305.373.896.458)
Total Tagihan Bruto - Neto	330.015.632.145
Utang Bruto kepada Pemberi Kerja	
Biaya Konstruksi Kumulatif	47.823.626.528
Laba Konstruksi Kumulatif yang Diakui	8.125.695.227
T o t a l	55.949.321.755
Penagihan Sampai Saat Ini	(69.582.788.378)
Total Utang Bruto	(13.633.466.623)

Pada tanggal 31 Desember 2016, berdasarkan hasil penelaahan manajemen, Perseroan melakukan cadangan penurunan nilai tagihan bruto kepada pemberi kerja sebesar Rp 305.373.896.458, terutama timbul dari sikap konservatif Perseroan di dalam mengantisipasi potensi kerugian, dikemudian hari. Perseroan gagal mempertahankan atau mendapatkan pembayaran atas haknya terhadap pemberi kerja berkaitan dengan pekerjaan tambah kurang yang telah Perseroan laksanakan, perhitungan material yang telah digunakan atau diberikan, serta posisi Perseroan untuk menghentikan atau tidak melaksanakan pekerjaan tertentu guna melindungi kepentingan Perseroan lebih lanjut. Manajemen berkeyakinan cadangan penurunan nilai tagihan bruto telah memadai. Sedangkan pada tanggal 31 Desember 2015, berdasarkan hasil penelaahan manajemen, Perseroan tidak mengalami kesulitan atas realisasi tagihan bruto kepada pemberi kerja, sehingga tidak dilakukan cadangan penurunan nilai per 31 Desember 2015.

**7. GROSS AMOUNT DUE FROM (DUE TO)
PROJECT OWNERS**

The details of accumulated construction costs and progress billings up to the Consolidated Statement of Financial Position dates are as follows:

	2 0 1 5	
Gross Amount Due from Project Owners		
Accumulated Construction Costs	2.979.699.946.895	
Recognized Accumulated Construction Income	121.899.288.581	
T o t a l	3.101.599.235.476	
Progress Billings	(2.510.684.403.841)	
Total Gross Amount	590.914.831.635	
Allowance for Impairment	-	
Total Gross Amount Due from - Net	590.914.831.635	
Gross Amount Due to Project Owners		
Accumulated Construction Costs	691.632.432.563	
Recognized Accumulated Construction Income	111.704.456.195	
T o t a l	803.336.888.758	
Progress Billings	(831.084.799.779)	
Total Gross Amount Due to	(27.747.911.021)	

As of December 31, 2016, based on the results of management's review, the Company made an allowance for impairment of gross amount due from project owners amounting to Rp 305,373,896,458, mainly because of the Company took a conservative act on anticipating the potential loss in the future. The Company failed to maintain or obtain payments on its rights from project owners related to variation orders that have been done by the Company, material calculations used or provided and the Company's position to stop or not to carry out certain works to protect the Company's futher interest. Management believed that the allowance for impairment of gross amount due from was sufficient. While as of December 31, 2015, based on the results of management's review, the Company had no difficulty in realizing the gross amount due from project owners, so the Company made no allowance for impairment as of December 31, 2015.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**7. TAGIHAN (UTANG) BRUTO KEPADA PEMBERI
KERJA (Lanjutan)**

Tagihan bruto kepada pemberi kerja tertentu digunakan sebagai jaminan sehubungan dengan fasilitas kredit yang diperoleh Perseroan untuk membiayai pekerjaan proyek konstruksi. Pada tanggal 31 Desember 2016, saldo tagihan bruto kepada pemberi kerja sejumlah Rp 36.978.077.060 dan Rp 84.485.375.926 masing-masing digunakan sebagai jaminan kepada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Permata Tbk (Catatan 16).

Rincian tagihan bruto kepada pemberi kerja atas pekerjaan kontrak konstruksi dalam pelaksanaan sebagai berikut:

	2016
Pihak Ketiga	
PT Graha Alam Lestari	117.299.382.131
PT Perkasa Abadi Jaya	92.714.415.632
PT Koba Pangestu	64.582.587.704
PT Simpruk Arteri Realty	53.161.324.528
PT Wulandari Bangun Laksana	50.946.679.327
PT Kreasi Jaya Properti	32.532.899.217
PT Adicipta Graha Kencana	22.895.671.043
PT Chevron Pacific Indonesia	20.197.295.965
PT Alfa Goldland Realty	19.388.483.710
PT Sinar Grahamas Lestari	18.234.414.241
PT Bumi Parama Wisesa	17.666.867.792
PT Ciputra Puri Trisula	15.556.050.842
PT Menara Bumi Sejahtera	14.066.697.456
PT Karya Cipta Sukses Selaras	11.388.554.650
PT Prima Mulia Sarana Sejahtera	-
PT Providence Citra Sukses	-
Lain-lain (Saldo masing-masing di bawah Rp 10.000.000.000)	84.758.204.365
T o t a l	635.389.528.603
Cadangan Penurunan Nilai Tagihan Bruto	(305.373.896.458)
Total - Neto	330.015.632.145

Rincian utang bruto kepada pemberi kerja atas pekerjaan kontrak konstruksi dalam pelaksanaan sebagai berikut:

	2016
Pihak Ketiga	
PT Trimitra Multi Sukses Selaras	13.633.466.623
PT Tokyu Land Indonesia	-
Lain-lain (Saldo masing-masing di bawah Rp 10.000.000.000)	-
T o t a l	13.633.466.623

**7. GROSS AMOUNT DUE FROM (DUE TO)
PROJECT OWNERS (Continued)**

The gross amount due from certain project owners are used as collateral in accordance with credit facilities obtained by the Company to fund construction project activities. As of December 31, 2016, the amounts of gross amount due from project owners amounting to Rp 36,978,077,060 and Rp 84,485,375,926 were pledged as collateral to PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Permata Tbk, respectively (Note 16).

The details of gross amount due from project owners for the construction works in progress are as follows:

	2015
Third Parties	
PT Graha Alam Lestari	87.641.444.528
PT Perkasa Abadi Jaya	102.564.996.040
PT Koba Pangestu	54.557.886.361
PT Simpruk Arteri Realty	51.499.782.767
PT Wulandari Bangun Laksana	51.719.806.510
PT Kreasi Jaya Properti	25.480.549.564
PT Adicipta Graha Kencana	31.784.813.538
PT Chevron Pacific Indonesia	1.802.615.938
PT Alfa Goldland Realty	14.111.246.537
PT Sinar Grahamas Lestari	13.908.416.923
PT Bumi Parama Wisesa	-
PT Ciputra Puri Trisula	5.695.606.859
PT Menara Bumi Sejahtera	27.450.404.079
PT Karya Cipta Sukses Selaras	1.391.830.097
PT Prima Mulia Sarana Sejahtera	24.135.019.677
PT Providence Citra Sukses	10.810.974.789
Others (Accounts with balances below Rp 10,000,000,000, each)	86.359.437.428
T o t a l	590.914.831.635
Allowance for Impairment of Gross Amount Due from	-
Total - Net	590.914.831.635

The details of gross amount due to project owners for the construction works in progress are as follows:

	2015
Third Parties	
PT Trimitra Multi Sukses Selaras	1.903.567.479
PT Tokyu Land Indonesia	16.381.581.440
Others (Accounts with balances below Rp 10,000,000,000, each)	9.462.762.102
T o t a l	27.747.911.021

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

8. PERSEDIAAN

Akun ini merupakan persediaan milik DGL sehubungan dengan pekerjaan interior pada Apartemen Dharmawangsa Tower 2 atas unit-unit apartemen yang belum terjual per 31 Desember 2015 sebesar Rp 142.255.137.071, dimana DGL ditunjuk oleh PT Etika Karya Utama sebagai kontraktor eksklusif untuk pekerjaan interior Apartemen Dharmawangsa Tower 2.

Persediaan digunakan sebagai jaminan sehubungan dengan pinjaman yang diperoleh dari Hearst Holding Ltd. (Catatan 18).

Berdasarkan hasil penelaahan manajemen, tidak ada cadangan penurunan nilai persediaan yang perlu dibentuk per 31 Desember 2015.

8. INVENTORIES

This account represents inventories in relation to the interior work at Dharmawangsa Apartment Tower 2 of units which have not been sold amounting to Rp 142,255,137,071 as of December 31, 2015, whereas the Subsidiary, DGL, was appointed by PT Etika Karya Utama as exclusive contractor for the interior work at Dharmawangsa Apartment Tower 2.

Inventories are pledged in relation to a loan obtained from Hearst Holdings Ltd (Note 18).

Based on the results of management's review, there was no allowance for impairment of inventories needed as of December 31, 2015.

9. SALDO DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan usahanya, Perseroan melakukan transaksi dengan pihak berelasi yang terutama terdiri dari transaksi jasa konstruksi, kerjasama operasi (KSO) dan transaksi keuangan yang tidak dikenakan bunga.

Rincian saldo dan transaksi yang signifikan dengan pihak berelasi sebagai berikut:

9. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In the ordinary course of business, the Company has entered into transactions with certain related parties mainly consisting of construction services, Joint Operations (JO) and non interest bearing financial transactions.

The details of significant balances and transactions with related parties are as follows:

	Total/Total		Persentase terhadap Total Aset/Liabilitas/Pendapatan yang Bersangkutan/ Percentage to Total Assets/ Liabilities/Revenues	
	2016	2015	2016 %	2015 %
Piutang Usaha				
Sacna - Duta Graha JO	3.875.127.247	3.875.127.247	0,25	0,18
Hutama - Duta JO	667.798.678	10.439.891.961	0,04	0,50
PT Etika Karya Usaha	-	18.321.542.583	-	0,88
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	-	42.600.000	-	-
T o t a l	4.542.925.925	32.679.161.791	0,29	1,56
Cadangan Penurunan Nilai Piutang	(4.542.925.925)	(4.542.925.925)	(0,29)	(0,22)
Total - Neto	-	28.136.235.866	-	1,34
Piutang Pihak Berelasi				
PT Duta Buana Permata	9.290.280.000	5.055.000.000	0,60	0,24
PT Macmahon Mining Services	8.049.600	1.157.158.160	-	0,06
T o t a l	9.298.329.600	6.212.158.160	0,60	0,30
Trade Receivables				
Sacna - Duta Graha JO				
Hutama - Duta JO				
PT Etika Karya Usaha				
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO				
T o t a l				
Allowance for Trade Receivables Impairment				
Total - Net				
Due from Related Parties				
PT Duta Buana Permata				
PT Macmahon Mining Services				
T o t a l				

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**9. SALDO DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
(Lanjutan)**

**9. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTIES (Continued)**

	Total/Total		Persentase terhadap Total Aset/Liabilitas/Pendapatan yang Bersangkutan/ Percentage to Total Assets/ Liabilities/Revenues		
	2016	2015	2016	2015	
			%	%	
Utang Pihak Berelasi					Due to Related Parties
VCGP - NKE JO	7.461.513.097	7.024.581.518	0,94	0,70	VCGP - NKE JO
CSCEC - NKE JO	5.431.899.111	-	0,68	-	CSCEC - NKE JO
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	4.105.665.033	818.699.935	0,52	0,08	PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO
Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean JO	2.352.704.166	-	0,30	-	Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean JO
Duta Graha - Prambanan - Widya Satria JO	1.072.812.777	1.072.812.777	0,13	0,11	Duta Graha - Prambanan - Widya Satria JO
TOA - NKE JO	1.056.033.473	-	0,13	-	TOA - NKE JO
PP - DGI KSO	333.197.060	333.197.060	0,04	0,03	PP - DGI KSO
Duta Graha - Sacna KSO	34.231.000	-	-	-	Duta Graha - Sacna KSO
PT Nindya Karya - PT DGI Tbk JO	21.000.000	-	-	-	PT Nindya Karya - PT DGI Tbk JO
PT Duta Graha Indah - Gunung Kijang LDA JV	-	1.206.885.423	-	0,12	PT Duta Graha Indah - Gunung Kijang LDA JV
T o t a l	21.869.055.717	10.456.176.713	2,74	1,04	T o t a l
Pendapatan Kontrak					Contract Revenues
Hutama - Duta JO	-	1.830.347.773	-	0,12	Hutama - Duta JO

Pembentukan cadangan penurunan nilai piutang usaha kepada pihak berelasi sehubungan permintaan dari pihak ventura bersama untuk pertimbangan keringanan pembayaran utangnya, dan permintaan tersebut belum disetujui oleh Perseroan.

Allowance for impairment of trade receivables from related parties relates to the joint venture's request for consideration of payment of debt relief, and such consideration has not been approved by the Company.

Rincian sifat hubungan dan jenis transaksi yang material dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The details of nature of relationships and material transactions with related parties are as follows:

Pihak Berelasi/ Related Party	Sifat Pihak Berelasi/ Nature of Relationship	Jenis Transaksi/Type of Transaction
PT Duta Buana Permata (DBP)	Entitas Asosiasi/ Associated Entity	- Pinjaman tanpa bunga dan pembayaran kembali sesuai permintaan/Loan bearing no interest and repayable on demand
PT Etika Karya Usaha (Bukan Pihak Berelasi sejak 30 Desember 2016/No Longer Related Party since December 30, 2016)	Entitas Anak DBP sampai dengan tanggal 29 Desember 2016/DBP's Subsidiary up to December 29, 2016	- Jasa konstruksi/Construction services
Hutama - Duta JO dan/and Sacna - Duta Graha JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Jasa konstruksi/Construction services
PT Macmahon Mining Services	Entitas Asosiasi/ Associated Entity	- Pembayaran beban-beban terlebih dahulu/Payment of expenses on behalf

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**9. SALDO DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
(Lanjutan)**

**9. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTIES (Continued)**

Pihak Berelasi/ <i>Related Party</i>	Sifat Pihak Berelasi/ <i>Nature of Relationship</i>	Jenis Transaksi/ <i>Type of Transaction</i>
PT Lintas Kebayoran Kota PT Lokasindo Aditama dan PT Rezeki Segitiga Emas	Pemegang Saham Perseroan/ <i>the Company's stockholders</i>	- Memberikan jaminan perusahaan atas fasilitas-fasilitas kredit yang diperoleh Perseroan/ <i>Providing a corporate guarantee for the credit facilities obtained by the Company</i>
PP - DGI KSO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest repayable on demand</i>
PT NKE Tbk – PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest and repayable on demand</i> - Pendapatan Sewa Alat/ <i>Equipment Rental Income</i>
Duta Graha - Prambanan - Widya Satria JO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest and repayable on demand</i>
Tokyu - Duta Graha JO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations</i>
PT Duta Graha Indah Tbk - PT Nindya Karya KSO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations</i>
Jaya Konstruksi - Duta Graha JO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations</i>
PT Duta Graha Indah - Gunung Kijang LDA JV	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations</i>
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd - PT NKE Tbk JO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations</i>

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

9. SALDO DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (Lanjutan)	9. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (Continued)	
Pihak Berelasi/ Related Party	Sifat Pihak Berelasi/ Nature of Relationship	Jenis Transaksi/Type of Transaction
Duta Graha - Itama JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/Equity in earnings or losses of Joint Operations
PT DGI Tbk - PT Bumi Karsa - PT Harfia Graha Perkasa JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ Equity in earnings or losses of Joint Operations
Adhi - Duta KSO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest and repayable on demand
Duta Graha - Sacna KSO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest and repayable on demand
PT Nindya Karya - PT DGI Tbk JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/Equity in earnings or losses of Joint Operations
Duta Graha - Pancadarma - Ridlatama JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/Equity in earnings or losses of Joint Operations
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk - PT Duta Graha Indah Tbk JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/Equity in earnings or losses of Joint Operations
PT Adhi Karya (Persero) Tbk - PT Wijaya Karya (Persero) Tbk - PT DGI Tbk JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/Equity in earnings or losses of Joint Operations
VCGP - NKE JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest and repayable on demand
Sacna - Nindya - NKE JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/Equity in earnings or losses of Joint Operations
Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean JO	Ventura Bersama/ Joint Operations	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest and repayable on demand

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**9. SALDO DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
(Lanjutan)**

**9. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTIES (Continued)**

Pihak Berelasi/ <i>Related Party</i>	Sifat Pihak Berelasi/ <i>Nature of Relationship</i>	Jenis Transaksi/ <i>Type of Transaction</i>
TOA - NKE JO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest and repayable on demand</i>
Hyundai - Nusa Konstruksi Ventura Bersama JO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations</i>
CSCEC – NKE JO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi dan pinjaman sementara jangka pendek tanpa bunga dan pembayaran sesuai permintaan/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations and temporary short-term loan bearing no interest and repayable on demand</i>
CNQC - NKE JO	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations</i>
TOA - NKE Joint Operation	Ventura Bersama/ <i>Joint Operations</i>	- Partisipasi dan bagian laba rugi Kerjasama Operasi/ <i>Equity in earnings or losses of Joint Operations</i>

Jumlah kompensasi personil manajemen kunci Perseroan dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp 7.050.687.660 dan Rp 7.911.075.400 yang seluruhnya merupakan imbalan kerja jangka pendek.

The total compensations of key management personnel of the Company and Subsidiaries for the years 2016 and 2015 amounted to Rp 7,050,687,660 and Rp 7,911,075,400, respectively, entirely in the form of short-term employee benefits.

10. UANG MUKA DAN BIAYA DIBAYAR DI MUKA

10. ADVANCES AND PREPAYMENTS

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

The details as of December 31, are as follows:

	2016	2015	
Bagian Lancar			Current
Uang Muka			Advances
Sub Kontraktor dan Pemasok Operasional	45.791.477.501	57.440.569.095	<i>Sub Contractors and Suppliers</i>
Pembelian Aset	3.825.319.051	13.406.139.426	<i>Operational</i>
	-	6.359.640.000	<i>Purchase of Assets</i>
T o t a l	49.616.796.552	77.206.348.521	T o t a l
Biaya Dibayar di Muka	8.790.644.993	8.998.222.048	Prepayments
Total Bagian Lancar	58.407.441.545	86.204.570.569	<i>Total Current</i>
Bagian Tidak Lancar			Non Current
Biaya Dibayar di Muka	5.497.782.190	5.006.853.376	Prepayments
T O T A L	63.905.223.735	91.211.423.945	T O T A L

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

11. INVESTASI DALAM SAHAM

11. INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

The details as of December 31, are as follows:

		2 0 1 6					
				Akumulasi Bagian Laba (Rugi) dan Tambah Modal Disetor/ Accumulated Equity Earnings (Losses) and Additional Paid-in Capital	Divestasi/ Divestment	Nilai Tercatat/ Equity Value	
Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership %	Hak Suara/ Voting Rights %	Biaya Perolehan / Acquisition Cost					
Entitas Asosiasi							
PT Duta Buana Permata	80,88	48,93	191.402.000.000	83.515.518.217	-	274.917.518.217	<i>PT Duta Buana Permata</i>
Duta Graha Arabia Co. Ltd.	-	-	1.173.550.000	(2.074.223.900)	900.673.900	-	<i>Duta Graha Arabia Co. Ltd.</i>
PT Macmahon Mining Services	50,00	50,00	36.107.604.685	19.629.959.383	-	55.737.564.068	<i>PT Macmahon Mining Services</i>
Total Entitas Asosiasi			228.683.154.685	101.071.253.700	900.673.900	330.655.082.285	<i>Total Associated Entities</i>
Instrumen Ekuitas							
PT Bajradaya Sentranusa	3,32	3,32	35.218.000.000	(2.839.170.827)	-	32.378.829.173	<i>PT Bajradaya Sentranusa</i>
PT Margaraya Jawa Tol	1,02	1,02	2.250.000.000	-	-	2.250.000.000	<i>PT Margaraya Jawa Tol</i>
Total Instrumen Ekuitas			37.468.000.000	(2.839.170.827)	-	34.628.829.173	<i>Total Equity Instruments</i>
T o t a l			266.151.154.685	98.232.082.873	900.673.900	365.283.911.458	<i>T o t a l</i>
		2 0 1 5					
				Akumulasi Bagian Laba (Rugi)/ Accumulated Equity Earnings (Losses)	Nilai Tercatat/ Equity Value		
Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership %	Hak Suara/ Voting Rights %	Biaya Perolehan / Acquisition Cost					
Entitas Asosiasi							
PT Duta Buana Permata	80,88	48,93	191.402.000.000	32.891.526.117	224.293.526.117	<i>PT Duta Buana Permata</i>	
Duta Graha Arabia Co. Ltd.	49,00	49,00	1.173.550.000	(2.168.522.269)	(994.972.269)	<i>Duta Graha Arabia Co. Ltd.</i>	
PT Macmahon Mining Services	50,00	50,00	1.611.940.000	(46.521.054)	1.565.418.946	<i>PT Macmahon Mining Services</i>	
Total Entitas Asosiasi			194.187.490.000	30.676.482.794	224.863.972.794	<i>Total Associated Entities</i>	
Instrumen Ekuitas							
PT Bajradaya Sentranusa	3,32	3,32	35.218.000.000	(2.839.170.827)	32.378.829.173	<i>PT Bajradaya Sentranusa</i>	
PT Margaraya Jawa Tol	1,02	1,02	2.250.000.000	-	2.250.000.000	<i>PT Margaraya Jawa Tol</i>	
Total Instrumen Ekuitas			37.468.000.000	(2.839.170.827)	34.628.829.173	<i>Total Equity Instruments</i>	
T o t a l			231.655.490.000	27.837.311.967	259.492.801.967	<i>T o t a l</i>	

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

11. INVESTASI DALAM SAHAM (Lanjutan)

Bagian laba (rugi) dan penghasilan komprehensif lain dan tambahan modal disetor entitas asosiasi sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Bagian Laba (Rugi) Tahun Berjalan	
PT Macmahon Mining Services	19.676.480.437
Duta Graha Arabia Co. Ltd.	94.298.369
PT Duta Buana Permata	<u>(9.791.897.223)</u>
T o t a l	9.978.881.583
Bagian Penghasilan Komprehensif Lain	
PT Duta Buana Permata	(45.512.921)
Bagian Tambahan Modal Disetor	
PT Duta Buana Permata	<u>60.461.402.244</u>
T O T A L	<u><u>70.394.770.906</u></u>

Bagian Perseroan atas aset, liabilitas dan hasil usaha Entitas Asosiasi sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Total Aset	465.316.335.669
Total Liabilitas	134.661.253.385
Pendapatan Bersih	149.616.153.283
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	11.351.672.237

PT Duta Buana Permata (DBP)

Pada tahun 2007, Perseroan melakukan investasi dalam saham DBP dengan harga perolehan sebesar Rp 191.402.000.000 dengan persentase pemilikan sebesar 80,88% dan hak suara sebesar 48,93%.

DBP berkedudukan di Jakarta dan bergerak dalam investasi pada entitas anak. DBP memiliki entitas anak yaitu PT Etika Karya Usaha (EKU), yang bergerak dalam bidang real estate yaitu mengembangkan proyek Apartemen Dharmawangsa II dan mulai beroperasi komersial pada tahun 2010. EKU telah divestasi pada tanggal 30 Desember 2016.

Saham-saham DBP milik Perseroan dengan biaya perolehan sebesar Rp 191.402.000.000 digunakan sebagai jaminan atas fasilitas kredit yang diperoleh dari PT Bank Permata Tbk (Catatan 16).

**11. INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK
(Continued)**

Equity in net earnings (losses) and other comprehensive income and addition paid-in capital of associated entities is as follows:

	<u>2015</u>	
		Equity in Net Earnings (Losses) for the Year
	(46.521.054)	<i>PT Macmahon Mining Services</i>
	(82.276.561)	<i>Duta Graha Arabia Co. Ltd.</i>
	<u>(2.737.345.881)</u>	<i>PT Duta Buana Permata</i>
T o t a l	(2.866.143.496)	T o t a l
		Other Comprehensive Income
	(293.679.453)	<i>PT Duta Buana Permata</i>
		Additional Paid-in Capital
	-	<i>PT Duta Buana Permata</i>
T O T A L	<u><u>(3.159.822.949)</u></u>	T O T A L

Equity in assets, liabilities and revenues of associated entities is as follows:

	<u>2015</u>	
Total Aset	606.228.586.091	<i>Total Assets</i>
Total Liabilitas	107.660.998.010	<i>Total Liabilities</i>
Pendapatan Bersih	32.167.010.779	<i>Net Revenues</i>
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	<u>(2.954.904.473)</u>	<i>Income (Loss) for the Year</i>

PT Duta Buana Permata (DBP)

In 2007, the Company made an investment in shares of stock of DBP at an acquisition cost of Rp 191,402,000,000 or 80.88% of all DBP's subscribed and fully paid capital and 48.93% of ordinary shares with a voting right in DBP.

DBP's domicile is in Jakarta and the scope of its activities is investment in shares of a subsidiary. DBP has a subsidiary named PT Etika Karya Usaha (EKU), engaged in the real estate sector in the construction of Dharmawangsa Apartment II project and commencing commercial operations in 2010. EKU was divested on December 30, 2016.

The Company's shares of DBP at the acquisition cost of Rp 191,402,000,000 are pledged as collateral for the credit facilities obtained from PT Bank Permata Tbk (Note 16).

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

11. INVESTASI DALAM SAHAM (Lanjutan)

Duta Graha Arabia Co. Ltd (DGA)

Perseroan melakukan penyertaan saham pada DGA sebanyak 490 saham dengan biaya perolehan sebesar nilai nominal saham yaitu sebesar SAR 490.000 atau 49% dari seluruh modal ditempatkan dan disetor penuh DGA. Pada tahun 2016, DGA telah berhenti beroperasi dan selisih investasi dan piutang Perseroan kepada DGA sebesar Rp 94.298.369 dicatat sebagai bagian laba entitas asosiasi.

DGA berdomisili di Arab Saudi dan bergerak dibidang konstruksi. Saat ini, DGA telah menghentikan pengembangannya.

PT Macmahon Mining Services (MMS)

Pada tanggal 21 September 2015, Perseroan melakukan investasi dalam saham MMS dengan biaya perolehan sebesar Rp 1.611.940.000 dengan persentase pemilikan dan hak suara sebesar 50%. MMS berkedudukan di Sibolga, Medan dan bergerak dalam bidang jasa pertambangan.

Pada tahun 2016, MMS melakukan peningkatan modal ditempatkan dan disetor semula sebesar Rp 2.690.380.000 (USD 220.000) menjadi sebesar Rp 63.835.380.000 (USD 5.220.000) dengan adanya peningkatan modal ditempatkan dan disetor MMS, kepemilikan Perseroan pada saham MMS tetap sebesar 50%.

Perseroan memberikan uang muka setoran modal saham pada MMS sebesar Rp 33.983.982.500 dan dicatat sebagai uang muka investasi pada entitas asosiasi per 31 Desember 2015. Saldo uang muka investasi direklas ke investasi pada entitas asosiasi pada saat Rapat Umum Pemegang Saham MMS untuk peningkatan modal ditempatkan dan disetor pada tanggal 22 September 2016.

Berdasarkan Perjanjian Layanan Pendukung MMS tanggal 10 Juni 2016, para pemegang saham MMS memutuskan pembagian jasa manajemen untuk tahun buku 2016 untuk periode 6 bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2016 sebesar Rp 20.762.685.592 dengan bagian Perseroan sebesar Rp 10.381.342.796.

**11. INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK
(Continued)**

Duta Graha Arabia Co. Ltd (DGA)

The Company made an investment in shares of stock of DGA at 490 shares with an acquisition cost at the shares' nominal value at SAR 490,000 or 49 % of DGA's subscribed and fully paid capital. DGA stopped its operations in 2016 and the difference between the Company's investment and receivable from DGA amounting to Rp 94,298,369 has been recorded as part of profit from associated entities.

DGA is domiciled in Saudi Arabia and engages in the construction sector. Currently, DGA has ceased its development stage.

PT Macmahon Mining Services (MMS)

On September 21, 2015, the Company made an investment in shares of stock of MMS at an acquisition cost of Rp 1,611,940,000 or 50% of all MMS's subscribed and fully paid capital. MMS is domiciled in Sibolga, Medan, and engages in mining services.

In 2016, MMS increased its subscribed and fully paid capital from Rp 2,690,380,000 (USD 220,000) to Rp 63,835,380,000 (USD 5,220,000), whereby the Company's share ownership at MMS remained at 50%.

The Company gave an advance payment of capital stock subscription to MMS at Rp 33,983,982,500 and recorded it as an advance for investment in associated entity as of December 31, 2015. Advance for investment was reclassified to investment in associated entity at the Annual General Meeting of Stockholders for increasing the subscribed and fully paid capital on September 22, 2016.

Based on MMS' Supporting service Agreement dated June 10, 2016, all of MMS stockholders agreed to distribute management fees for the year 2016 for the six-month period ended June 30, 2016 amounting to Rp 20,762,685,592 with the Company's portion amounting to Rp 10,381,342,796.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

11. INVESTASI DALAM SAHAM (Lanjutan)

PT Macmahon Mining Services (MMS) (Lanjutan)

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham MMS tanggal 25 Oktober 2016, para pemegang saham MMS memutuskan pembagian jasa manajemen untuk tahun buku 2017 untuk periode 6 bulan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar Rp 29.774.650.606 dengan bagian Perseroan sebesar Rp 14.667.690.582.

PT Bajradaya Sentranusa (BDS)

Pada tanggal 21 Juli 1997, Perseroan melakukan investasi dalam saham BDS sebanyak 37.894 saham dengan biaya perolehan sebesar nilai nominal saham yaitu sebesar Rp 37.894.000.000 atau 49,86% dari seluruh modal ditempatkan dan disetor BDS. Pada tahun 2000, BDS melakukan penurunan modal ditempatkan dan disetor dan pada tahun 2003, Perseroan menjual saham BDS kepada PT Tridaya Esta sebanyak 3.359 saham. Penurunan modal ditempatkan dan disetor BDS dan penjualan saham BDS tersebut menghasilkan selisih transaksi perubahan ekuitas entitas asosiasi sebesar Rp 27.516.155.

Pada tahun 2006, Perseroan membeli saham BDS dari PT Tridaya Esta sebanyak 683 saham dengan harga sebesar nilai nominal saham, yaitu Rp 1.000.000 per saham dan BDS melakukan peningkatan modal ditempatkan dan disetor dari semula sebesar Rp 72.900.000.000 menjadi sebesar Rp 1.008.085.000.000. Dengan adanya peningkatan modal ditempatkan dan disetor BDS dan pembelian saham BDS dari PT Tridaya Esta tersebut, kepemilikan Perseroan pada saham BDS turun menjadi 3,49%, sehingga investasi dalam saham BDS yang sebelumnya dicatat dengan menggunakan metode Ekuitas berubah menjadi metode Biaya Perolehan, di mana nilai tercatat investasi yang ditentukan atas dasar metode Ekuitas untuk tahun sebelumnya menjadi dasar yang baru untuk menerapkan metode Biaya Perolehan.

**11. INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK
(Continued)**

**PT Macmahon Mining Services (MMS)
(Continued)**

Based on MMS' Stockholders Circular Decision dated October 25, 2016, all of MMS' stockholders agreed to distribute management fees for the year 2017 for the six-month period ended December 31, 2016 amounting to Rp 29,774,650,606 with the Company's portion amounting to Rp 14,667,690,582.

PT Bajradaya Sentranusa (BDS)

On July 21, 1997, the Company made an investment in shares of stock of BDS amounting to 37,894 shares at an acquisition cost of share par value totalling Rp 37,894,000,000 or 49.86% of BDS's subscribed and fully paid capital. In 2000, BDS decreased the subscribed and fully paid capital and in 2003, the Company sold BDS's 3,359 shares to PT Tridaya Esta. The decrease in BDS's subscribed and fully paid capital and sale of BDS's shares resulted in a difference arising from changes in equity transactions of associated entities amounting to Rp 27,516,155.

In 2006, the Company purchased BDS's 683 shares from PT Tridaya Esta at a nominal value of Rp 1,000,000 per share and BDS increased its subscribed and fully paid capital from Rp 72,900,000,000 to Rp 1,008,085,000,000. Due to the increase in BDS's subscribed and fully paid capital and the purchase of BDS's shares from PT Tridaya Esta, the Company's ownership in BDS's shares decreased to 3.49%, so that the Company's investment in BDS's shares which was previously accounted for using the Equity method is now accounted for using the Cost method, in which the carrying value of the previous year investment which was accounted for using the Equity method is used as a new basis to apply the Cost method.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

11. INVESTASI DALAM SAHAM (Lanjutan)

PT Bajradaya Sentranusa (BDS) (Lanjutan)

Pada tahun 2014, BDS melakukan peningkatan modal ditempatkan dan disetor semula sebesar Rp 1.008.085.000.000 menjadi sebesar Rp 1.061.142.000.000. Dengan adanya peningkatan modal ditempatkan dan disetor BDS, kepemilikan Perseroan pada saham BDS turun menjadi 3,32%.

BDS berkedudukan di Jakarta dan bergerak dalam bidang penyediaan tenaga listrik untuk umum berupa proyek PLTA Asahan I. BDS memulai kegiatan operasinya pada tahun 2010.

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham BDS tanggal 23 Maret 2015, para pemegang saham BDS memutuskan pembagian dividen untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 sebesar Rp 189.718.000.000 (USD 14.500.000) dengan bagian Perseroan sebesar Rp 6.298.637.600 (USD 481.237).

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham BDS tanggal 17 Maret 2016, para pemegang saham BDS memutuskan pembagian dividen untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 sebesar Rp 316.032.000.000 (USD 24.000.000) dengan bagian Perseroan sebesar Rp 10.479.513.600 (USD 796.800).

PT Margaraya Jawa Tol (MRJT)

Pada tanggal 20 Juni 2007, Perseroan melakukan investasi dalam saham MRJT sebanyak 2.250.000 saham dengan biaya perolehan sebesar nilai nominal saham yaitu sebesar Rp 2.250.000.000 atau 1,02% dari seluruh modal ditempatkan dan disetor MRJT.

MRJT berdomisili di Jakarta dan bergerak dalam bidang penyelenggaraan jalan Tol Waru (Aloha)-Wonokromo-Tanjung Perak yang meliputi perencanaan, pembangunan, pengoperasian, dan pemeliharaan serta usaha-usaha lainnya yang berhubungan dengan jalan tol tersebut. Sampai dengan saat ini, MRJT masih dalam tahap pengembangan.

**11. INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK
(Continued)**

PT Bajradaya Sentranusa (BDS) (Continued)

In 2014, BDS increased its subscribed and fully paid capital from Rp 1,008,085,000,000 to Rp 1,061,142,000,000. With the increased in the subscribed and fully paid capital of BDS, the Company's ownership in BDS's shares decreased to 3.32%.

BDS's domicile is in Jakarta and the scope of its activities is providing public electric power in the form of Asahan I Hydroelectric Power Plant (PLTA) project. BSD commenced commercial operations in 2010.

Based on the Circular Decisions of BDS's Stockholders dated March 23, 2015, BDS's stockholders decided to distribute a dividend for the year ended December 31, 2014 amounting to Rp 189,718,000,000 (USD 14,500,000) with a portion of the Company amounting to Rp 6,298,637,600 (USD 481,237).

Based on the Circular Decisions of BDS's Stockholders dated March 17, 2016, BDS's stockholders decided to distribute a dividend for the year ended December 31, 2015 amounting to Rp 316,032,000,000 (USD 24,000,000) with a portion of the Company amounting to Rp 10,479,513,600 (USD 796,800).

PT Margaraya Jawa Tol (MRJT)

On June 20, 2007, the Company made an investment in shares of stock of MRJT amounting to 2,250,000 shares using the acquisition cost at share par value totaling Rp 2,250,000,000 or 1.02% of MRJT's subscribed and fully paid capital.

MRJT's domicile is in Jakarta and the scope of its activities is managing the Toll way of Waru (Aloha)-Wonokromo-Tanjung Perak which includes planning, construction, operations, maintenance and other activities related to the toll way. Currently, MRJT is still in the development stage.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

12. INVESTASI DALAM VENTURA BERSAMA (KSO)

Rincian saldo investasi dalam Ventura Bersama (Kerjasama Operasi) sebagai berikut:

	2 0 1 6
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. - PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk JO	48.430.176.591
PT Duta Graha Indah Tbk - PT Nindya Karya KSO	8.472.404.572
Hyundai - Nusa Konstruksi JO	5.119.744.163
Sacna - Nindya - NKE JO	1.432.546.868
PT Duta Graha Indah Tbk - Gunung Kijang LDA JV	1.133.742.319
CNQC - NKE JO	418.111.187
TOA - NKE Joint Operation	335.259.013
Jaya Konstruksi - Duta Graha JO	-
Duta Graha - Itama JO	-
PT Wijaya Karya - PT Duta Graha Indah Tbk JO	-
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	-
PT DGI Tbk - PT Bumi Karsa - PT Harfia Graha Perkasa JO	-
TOA - NKE JO	-
PT Adhi Karya (Persero) Tbk - PT Wijaya Karya (Persero) Tbk - PT DGI Tbk JO	-
Adhi - Duta KSO	-
Duta Graha - Pancadarma - Ridlatama JO	-
Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean JO	-
Duta Graha - Sacna KSO	-
Tokyu - Duta Graha JO	-
T o t a l	65.341.984.713

Rincian mutasi investasi dalam Ventura Bersama (Kerjasama Operasi) sebagai berikut:

	2 0 1 6
Saldo Awal	39.417.127.763
Penambahan Partisipasi	10.714.419.120
Bagian Laba Proyek KSO - Neto	56.236.610.429
P e n g e m b a l i a n	(35.024.822.403)
Cadangan Penurunan Nilai	(6.001.350.196)
Saldo Akhir	65.341.984.713

Pada tahun 2016, Perseroan melakukan cadangan penurunan nilai investasi KSO sebesar Rp 6.001.350.196 dan menghapuskannya pada tahun berjalan.

12. INVESTMENTS IN JOINT OPERATIONS (JO)

The details of investments in Joint Operations (JO) are as follows:

	2 0 1 5
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. - PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk JO	16.986.591.164
PT Duta Graha Indah Tbk - PT Nindya Karya KSO	10.456.929.722
Hyundai - Nusa Konstruksi JO	-
Sacna - Nindya - NKE JO	1.703.979.436
PT Duta Graha Indah Tbk - Gunung Kijang LDA JV	-
CNQC - NKE JO	-
TOA - NKE Joint Operation	-
Jaya Konstruksi - Duta Graha JO	3.194.038.868
Duta Graha - Itama JO	1.705.370.925
PT Wijaya Karya - PT Duta Graha Indah Tbk JO	1.383.675.734
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	860.386.250
PT DGI Tbk - PT Bumi Karsa - PT Harfia Graha Perkasa JO	769.390.552
TOA - NKE JO	563.011.379
PT Adhi Karya (Persero) Tbk - PT Wijaya Karya (Persero) Tbk - PT DGI Tbk JO	534.738.615
Adhi - Duta KSO	510.033.991
Duta Graha - Pancadarma - Ridlatama JO	421.679.026
Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean JO	286.806.897
Duta Graha - Sacna KSO	35.200.000
Tokyu - Duta Graha JO	5.295.204
T o t a l	39.417.127.763

The details of changes in investments in Joint Operations (JO), are as follows:

	2 0 1 5
Saldo Awal	60.300.292.934
Partisipasi Addition	28.073.478.515
Net Earnings from Joint Operations (JO) Projects	17.594.438.395
R e t u r n s	(66.551.082.081)
Allowance for Doubtful Accounts	-
Ending Balance	39.417.127.763

In 2016, the Company made a provision for impairment of investments in JO amounting to Rp 6,001,350,196 and wrote it off in the same year.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

13. PROPERTI INVESTASI

Properti investasi berupa tanah dan bangunan untuk tujuan memperoleh keuntungan dari kenaikan nilai. Metode pengukuran setelah pengakuan awal menggunakan metode Biaya.

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

Jenis dan Lokasi/ Type and Location	Luas/ Area (m ²)	2 0 1 6				Saldo Akhir/ Ending Balance	
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals			
Biaya Perolehan							At Cost
Tanah							Land
Anyer	47.083	18.431.894.607	-	-	18.431.894.607		Anyer
Bangunan							Buildings
Apartemen Senopati Penthouse	263,6	10.000.000.000	-	-	10.000.000.000		Senopati Penthouse Apartement
Apartemen Satu 8 Residence		-	8.197.900.500	-	8.197.900.500		Satu 8 Residence Apartement
T o t a l		28.431.894.607	8.197.900.500	-	36.629.795.107		T o t a l
Akumulasi Penyusutan							Accumulated Depreciation
Bangunan							Buildings
Apartemen Senopati Penthouse		-	500.000.000	-	500.000.000		Senopati Penthouse Apartement
Apartemen Satu 8 Residence		-	204.947.516	-	204.947.516		Satu 8 Residence Apartement
T o t a l		-	704.947.516	-	704.947.516		T o t a l
Jumlah Tercatat		28.431.894.607	7.492.952.984	-	35.924.847.591		Carrying Value

Jenis dan Lokasi/ Type and Location	Luas/ Area (m ²)	2 0 1 5				Saldo Akhir/ Ending Balance	
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals			
Biaya Perolehan							At Cost
Tanah							Land
Anyer	47.083	18.431.894.607	-	-	18.431.894.607		Anyer
Bangunan							Buildings
Apartemen Senopati Penthouse	263,6	10.000.000.000	-	-	10.000.000.000		Senopati Penthouse Apartement
T o t a l		28.431.894.607	-	-	28.431.894.607		Carrying Value

Investasi di Anyer, Kecamatan Cinangka, Kabupaten Serang, Propinsi Banten berupa tanah seluas 47.083 m² dengan biaya perolehan sebesar Rp 18.431.894.607. Tanah tersebut atas nama Djana, Nana Septina dan Nina Septina dan belum dibalik nama atas nama Perseroan.

Investasi di Anyer senilai Rp 18.431.894.607 digunakan sebagai jaminan atas fasilitas kredit yang diperoleh dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Catatan 16).

Penghasilan sewa neto bangunan apartemen Senopati Penthouse tahun 2015 sebesar Rp 441.818.181 dicatat dalam penghasilan lain-lain.

13. INVESTMENT PROPERTIES

Investment properties represent the Company's investments in land and building to gain benefits from increases in value. The measurement after initial recognition uses the Cost method.

The details as of December 31, are as follows:

Investment in Anyer, Cinangka Sub-District, Serang Regency, Banten Province is in the form of 47,083 m² land with an acquisition cost of Rp 18,431,894,607. The land is registered under the name of Djana, Nana Septina and Nina Septina and has not been registered under the Company's name.

Investment in Anyer amounting to Rp 18,431,894,607 is used as collateral for credit facilities obtained from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Note 16).

Apartment rental net revenues at Senopati Penthouse in 2015 amounted to Rp 441,818,181, recorded in other income.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

13. PROPERTI INVESTASI (Lanjutan)

Penyusutan properti investasi sebesar Rp 704.947.516 pada tahun 2016 disajikan dalam beban lain-lain.

Berdasarkan Laporan Penilai Independen KJPP Iwan Bechron & Rekan No. 050/IDR.BTN-T1/PEN/VII/2013 tanggal 17 Oktober 2013, nilai pasar properti investasi tanah per 15 Juli 2013 adalah Rp 27.351.900.000. Pendekatan penilaian yang telah digunakan penilai untuk menilai jumlah nilai pasar properti investasi Perseroan adalah Pendekatan Data Pasar (*Market Data Approach*).

Berdasarkan hasil penelaahan manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai properti investasi pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

13. INVESTMENT PROPERTIES (Continued)

Depreciation of investment properties amounted to Rp 704,947,516 in 2016 presented as other expenses.

Based on Independent Valuer Report of KJPP Iwan Bechron & Rekan No. 050/IDR.BTN-T1/PEN/VII/2013 dated October 17, 2013, the market value of the Company's investment properties as of July 15, 2013 amounted to Rp 27,351,900,000. The valuation approach used by the appraiser to assess the market value of investment properties was the Market Data Approach.

Based on management's evaluation, there is no event or change in circumstances indicating any decline in investment property value as of December 31, 2016 and 2015.

14. ASET TETAP

Rinciannya sebagai berikut:

14. FIXED ASSETS

The details as of December 31, are as follows:

	2 0 1 6						
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i>	Pengaruh Divestasi/ <i>Effect of Divestment</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Biaya Perolehan							At Cost
Pemilikan Langsung							Direct Acquisitions
Tanah	10.971.450.000	-	-	-	-	10.971.450.000	Land
Peralatan Proyek	299.861.384.774	3.551.580.052	16.956.031.500	-	-	286.456.933.326	Project Equipment
Inventaris Kantor	8.418.408.230	428.488.181	31.330.000	-	-	8.815.566.411	Office Equipment
Kendaraan	73.955.751.488	3.621.069.453	4.091.550.000	1.104.300.000	427.650.000	74.161.920.941	Vehicles
Total Pemilikan Langsung	393.206.994.492	7.601.137.686	21.078.911.500	1.104.300.000	427.650.000	380.405.870.678	Total Direct Acquisitions
Sewa Pembiayaan							Assets under Finance Leases
Peralatan Proyek	31.980.932.000	6.064.900.000	-	-	-	38.045.832.000	Project Equipment
Kendaraan	1.104.300.000	-	-	(1.104.300.000)	-	-	Vehicles
Total Sewa Pembiayaan	33.085.232.000	6.064.900.000	-	(1.104.300.000)	-	38.045.832.000	Total Assets under Finance Leases
T o t a l	426.292.226.492	13.666.037.686	21.078.911.500	-	427.650.000	418.451.702.678	T o t a l
Akumulasi Penyusutan							Accumulated Depreciation
Pemilikan Langsung							Direct Acquisitions
Peralatan Proyek	208.585.189.194	31.638.243.263	16.816.180.667	-	-	223.407.251.790	Project Equipment
Inventaris Kantor	6.174.025.262	678.278.383	31.330.000	-	-	6.820.973.645	Office Equipment
Kendaraan	44.572.676.361	8.637.232.570	3.871.553.333	861.095.000	392.012.500	49.807.438.098	Vehicles
Total Pemilikan Langsung	259.331.890.817	40.953.754.216	20.719.064.000	861.095.000	392.012.500	280.035.663.533	Total Direct Acquisitions
Sewa Pembiayaan							Assets under Finance Leases
Peralatan Proyek	1.132.857.100	7.550.416.401	-	-	-	8.683.273.501	Project Equipment
Kendaraan	640.235.000	220.860.000	-	(861.095.000)	-	-	Vehicles
Total Sewa Pembiayaan	1.773.092.100	7.771.276.401	-	(861.095.000)	-	8.683.273.501	Total Assets under Finance Leases
T o t a l	261.104.982.917	48.725.030.617	20.719.064.000	-	392.012.500	288.718.937.034	T o t a l
Jumlah Tercatat	165.187.243.575					129.732.765.644	Carrying Value

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

14. ASET TETAP (Lanjutan)

14. FIXED ASSETS (Continued)

	2 0 1 5					
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i>	Pengaruh Divestasi/ <i>Effect of Divestment</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>
Biaya Perolehan						At Cost
Pemilikan Langsung						Direct Acquisitions
Tanah	8.282.950.000	3.734.600.000	1.046.100.000	-	-	10.971.450.000
Peralatan Proyek	273.542.589.588	74.848.497.970	29.434.106.000	(19.095.596.784)	-	299.861.384.774
Inventaris Kantor	6.977.272.054	1.441.136.176	-	-	-	8.418.408.230
Kendaraan	41.670.433.539	6.510.628.636	1.621.028.930	27.395.718.243	-	73.955.751.488
Total Pemilikan Langsung	330.473.245.181	86.534.862.782	32.101.234.930	8.300.121.459	-	393.206.994.492
Sewa Pembiayaan						Assets under Finance Leases
Peralatan Proyek	6.640.871.459	31.980.932.000	-	(6.640.871.459)	-	31.980.932.000
Kendaraan	2.763.550.000	-	-	(1.659.250.000)	-	1.104.300.000
Total Sewa Pembiayaan	9.404.421.459	31.980.932.000	-	(8.300.121.459)	-	33.085.232.000
T o t a l	339.877.666.640	118.515.794.782	32.101.234.930	-	-	426.292.226.492
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation
Pemilikan Langsung						Direct Acquisitions
Peralatan Proyek	187.103.090.031	33.776.781.719	5.294.633.766	(7.000.048.790)	-	208.585.189.194
Inventaris Kantor	5.630.830.165	543.195.097	-	-	-	6.174.025.262
Kendaraan	29.488.803.636	4.684.330.019	1.572.135.626	11.971.678.332	-	44.572.676.361
Total Pemilikan Langsung	222.222.723.832	39.004.306.835	6.866.769.392	4.971.629.542	-	259.331.890.817
Sewa Pembiayaan						Assets under Finance Leases
Peralatan Proyek	3.688.508.352	1.428.871.623	-	(3.984.522.875)	-	1.132.857.100
Kendaraan	1.222.354.167	404.987.500	-	(987.106.667)	-	640.235.000
Total Sewa Pembiayaan	4.910.862.519	1.833.859.123	-	(4.971.629.542)	-	1.773.092.100
T o t a l	227.133.586.351	40.838.165.958	6.866.769.392	-	-	261.104.982.917
Jumlah Tercatat	112.744.080.289					165.187.243.575

Alokasi beban penyusutan sebagai berikut:

Depreciation expenses are allocated to the following:

	2 0 1 6	2 0 1 5	
Beban Kontrak	43.843.378.240	37.035.993.203	<i>Contract Expenses</i>
Beban Usaha	3.554.702.977	3.272.247.755	<i>Operating Expenses</i>
Beban Lain-lain (Neto dengan Pendapatan Sewa Alat)	1.326.949.400	529.925.000	<i>Other Expenses (Equipment Rental Income - Net)</i>
T o t a l	48.725.030.617	40.838.165.958	T o t a l

Rincian pengurangan aset tetap yang merupakan penjualan aset tetap sebagai berikut:

Deduction of fixed assets represents the sale of assets as follows:

	2 0 1 6	2 0 1 5	
Harga Jual	4.204.424.546	10.101.505.070	<i>Selling Price</i>
Jumlah Tercatat	(213.590.833)	(9.163.080.238)	<i>Carrying Value</i>
Laba Penjualan Aset Tetap	3.990.833.713	938.424.832	Gain on Sale of Fixed Assets

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

14. ASET TETAP (Lanjutan)

Termasuk pengurangan tahun 2016 merupakan klaim asuransi yang hilang dengan biaya perolehan dan akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp 1.038.776.500 dan Rp 892.519.833 dan menghasilkan laba klaim asuransi sebesar Rp 83.077.766.

Pengurangan aset tetap tahun 2015 dengan biaya perolehan dan akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp 16.342.342.000 dan Rp 270.956.700 merupakan transaksi jual dan sewa balik pembiayaan dengan harga transaksi sebesar Rp 17.963.831.600 yang menghasilkan laba ditangguhkan sebesar Rp 1.892.446.300 yang diamortisasi selama masa sewa. Beban amortisasi per 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp 630.815.436 dan Rp 105.135.906.

Jumlah bruto dari aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar Rp 176.371.506.335.

Aset tetap selain tanah diasuransikan dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 224.685.915.238 pada 31 Desember 2016. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup memadai untuk menutupi kemungkinan kerugian atas risiko yang dipertanggungjawabkan.

Aset tetap dengan jumlah tercatat sebesar Rp 28.563.241.543 pada 31 Desember 2016 digunakan sebagai jaminan sehubungan dengan fasilitas kredit yang diperoleh dari PT Bank Permata Tbk (Catatan 16).

Berdasarkan hasil penelaahan manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset tetap pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

14. FIXED ASSETS (Continued)

Disposal of fixed assets in 2016 represents insurance claim on missing assets with an acquisition cost and accumulated depreciation amounting to Rp 1,038,776,500 and Rp 892,519,833, respectively and resulting in gain on insurance claim amounting to Rp 83,077,766.

Disposal of fixed assets in 2015 with an acquisition cost and accumulated depreciation amounting to Rp 16,342,342,000 and Rp 270,956,700, respectively, represents sale and leaseback transactions with a transaction price of Rp 17,963,831,600, resulting in deferred income amounting to Rp 1,892,446,300 amortized over the rental period. Amortization expenses as of December 31, 2016 and 2015 amounted to Rp 630,815,436 and Rp 105,135,906, respectively.

The total gross of the fixed assets that have been fully depreciated and are still in use as of December 31, 2016 amounted to Rp 176,371,506,335.

Fixed assets were insured with an insurance coverage amount of Rp 224,685,915,238 as of December 31, 2016. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.

Fixed assets with a carrying value of Rp 28,563,241,543 as of December 31, 2016 were used as collateral for the credit facilities obtained from PT Bank Permata Tbk (Note 16).

Based on management's evaluation, there is no event or change in circumstances indicating any decline in fixed assets value as of December 31, 2016 and 2015.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

15. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

Perseroan berencana untuk mengembangkan usaha dalam bidang kelistrikan. Pada tahun 2012, melalui entitas anak, IDE melakukan kerjasama dalam dukungan keuangan untuk proyek pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Air (PLTA) dengan perusahaan-perusahaan yang melakukan pembangunan PLTA, dengan rincian sebagai berikut:

	2016
PT Omega Hydro Energi	111.167.720.826
PT Intidaya Citra Dharma	16.682.289.574
T o t a l	127.850.010.400

PT Omega Hydro Energi melalui 3 entitas anaknya, yaitu PT Cakrawangsa Nata Karisma, PT Mitra Arana Sinergi dan PT Mahija Kastara Hita melakukan pembangunan PLTA masing-masing berlokasi di Maluku, Bengkulu dan Jawa Barat.

Pada tanggal 30 September 2011, IDE melakukan perjanjian kerjasama pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Air (PLTA) dengan pihak-pihak sebagai berikut:

- PT Mitra Arana Sinergi (MAS) dalam membangun PLTA di Sungai Manna, Desa Kayu Anjaran, Kecamatan Ulu Manna, Kabupaten Bengkulu Selatan, Propinsi Bengkulu.
- PT Cakrawangsa Nata Karisma (CNK) dalam membangun PLTA di Sungai Sapalewa, Desa Lohia Sapalewa, Kecamatan Taniwel Seram Barat, Kabupaten Seram Bagian Barat, Propinsi Maluku.
- PT Mahija Kastara Hita (MKH), pihak berelasi dalam membangun PLTA di Sungai Cibareno, Desa Caringin, Kecamatan Cisolok, Kabupaten Sukabumi, Propinsi Jawa Barat.

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS

The Company plans to develop its business in the field of electricity. In 2012, through the Subsidiary, IDE, entered into an agreement with financial support for the construction of Hydroelectric Power Plant (PLTA) with companies undertaking PLTA construction, with details as of December 31, as follows:

	2015	
	109.417.720.826	<i>PT Omega Hydro Energi</i>
	16.682.289.574	<i>PT Intidaya Citra Dharma</i>
T o t a l	126.100.010.400	

PT Omega Hydro Energi through its 3 subsidiaries, namely PT Cakrawangsa Nata Karisma, PT Mitra Arana Sinergi and PT Mahija Kastara Hita, carried out the construction of PLTAs located in Maluku, Bengkulu and West Java.

On September 30, 2011, IDE entered into a development cooperation agreement for constructions of Hydroelectric Power Plant (PLTA) with the following parties:

- *PT Mitra Arana Sinergi (MAS) for a PLTA in the Manna River, Anjaran Wood Village, Ulu Manna Subdistrict, South Bengkulu District, Bengkulu Province.*
- *PT Cakrawangsa Nata Karisma (CNK) for a PLTA in the Sapalewa River, Lohia Sapalewa Village, Taniwel Seram Subdistrict, West Seram District, Maluku Province.*
- *PT Mahija Kastara Hita (MKH), a related party, for a PLTA in the Cibareno River, Caringin Village, Cisolok Subdistrict, Sukabumi District, West Java Province.*

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

15. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA (Lanjutan)

Kerjasama tersebut terdiri dari 2 tahap yaitu tahap persiapan dan tahap pelaksanaan pembangunan, dengan tugas utama MAS, CNK dan MKH adalah memastikan perijinan yang dibutuhkan dan pembebasan lahan selesai sesuai waktu yang ditetapkan, memastikan tercapainya internal rate of return dari pelaksanaan proyek yang telah disepakati dan menunjuk pihak dan profesi terkait untuk persiapan dan pelaksanaan pembangunan proyek yang direkomendasikan oleh IDE, sedangkan tugas utama IDE adalah memberikan dukungan dan akses kepada sumber-sumber tenaga ahli, termasuk teknologi dan pasokan atas peralatan yang dibutuhkan proyek, memberikan dukungan keuangan dan dukungan dalam proses perencanaan dan pengelolaan pembangunan proyek.

IDE berhak untuk mengkonversi seluruh piutangnya berdasarkan pengakuan utang menjadi setoran modal dalam MAS, CNK dan MKH, dengan nilai konversi atas utang yang sama dengan nilai nominal saham setelah proyek mencapai *Commercial Operation Date*. Dalam hal IDE tidak melakukan konversi, maka IDE akan menerima kembali dana yang diberikan dan ditambah bunga 7% per tahun.

Pada tanggal 27 Maret 2012, IDE, OHE dengan MAS, CNK, serta MKH membuat dan menandatangani Addendum dan Pernyataan Kembali Perjanjian Kerjasama Pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Air (PLTA) di Sungai Manna, Sungai Sapalewa, dan Sungai Cibareno. Berdasarkan perjanjian ini, OHE bermaksud memberikan dukungan kepada MAS, CNK, dan MKH dan menjalin kerjasama langsung dengan IDE. Sejak tanggal tersebut, seluruh tagihan IDE menjadi kepada OHE.

Sehubungan kerjasama tersebut, pada tanggal 27 Maret 2012, IDE, OHE dan pemegang saham lain MAS, CNK serta MKH juga membuat dan menandatangani Perjanjian Gadai Saham, dimana seluruh pemegang saham MAS, CNK, dan MKH menggadaikan seluruh saham yang dimilikinya di dalam modal MAS, CNK, dan MKH kepada IDE.

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS (Continued)

The cooperation shall be in two stages of construction preparation and implementation, in which the main tasks of MAS, CNK and MKH are to ensure that the required permits and land acquisition shall be completed as scheduled, ensure that the internal rate of returns of the project that has been agreed upon shall be achieved and appoint the parties and professionals related to the project construction preparation and implementation recommended by IDE, while the main tasks of IDE are to provide support and access to expert sources, including the technology and supply of equipment necessary for the project and provide financial support and support during the project construction preparation and management process.

IDE has the rights to convert all its receivables based on the recognition of payables to capital in MAS, CNK and MKH, with conversion equal the share par nominal value after the project reached commercial operation date. If IDE does not carry out the conversion, IDE shall receive the funds provided plus interest at 7 % per annum.

On March 27, 2012, IDE, OHE with MAS, CNK, and MKH made and signed the Addendum and Restatement of Cooperation Agreement for the Construction of Hydroelectric Power Plant (PLTA) in the Manna River, Sapalewa River and Cibareno River. Under this agreement, OHE intended to provide support to MAS, CNK, and MKH and cooperated directly with IDE. Since that date, all IDE's bill were charged to OHE.

In relation to that cooperation, on March 27, 2012, IDE, OHE and other stockholders of MAS, CNK and MKH also made and signed a Share Pledge Agreement in which all stockholders of MAS, CNK, and MKH pledged all their shares of capital in MAS, CNK, and MKH to IDE.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

15. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA (Lanjutan)

Pada tanggal 27 Maret 2012, IDE, OHE dan MKH membuat dan menandatangani Perjanjian Konversi Dalam Rangka Kerjasama Pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Air Di Sungai Cibareno. Berdasarkan perjanjian konversi, IDE berhak, namun bukan kewajiban, untuk melakukan konversi pada saat setelah dilakukannya feasibility study dan mengeluarkan hasil yang layak atas proyek dan sebelum ditandatanganinya Perjanjian Jual Beli Tenaga Listrik atau Power Purchase Agreement. Konversi dilakukan dengan nilai yang sama dengan nilai nominal saham di dalam MKH. Dalam hal IDE memutuskan untuk melakukan konversi tersebut, IDE setuju bahwa bunga atas utang tersebut menjadi tidak berlaku dan konversi hanya atas jumlah pokok utang OHE. IDE dan OHE sepakat bahwa dalam hal OHE berhasil membangun proyek sebagaimana dalam Addendum Perjanjian Kerjasama dan IDE mengambil pilihan untuk melakukan konversi maka IDE hanya akan mendapatkan kepemilikan saham di dalam MKH sebesar paling banyak 75% dan OHE akan mendapatkan kepemilikan saham di dalam MKH sebesar paling banyak 25%.

Pada tanggal 12 Agustus 2014, IDE dan OHE membuat dan menandatangani Perjanjian Pelepasan Hak Konversi Dalam Rangka Kerjasama Pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Air Di Sungai Cibareno. Berdasarkan perjanjian ini, OHE bermaksud untuk melepaskan haknya atas porsi konversi sebagaimana diatur dalam Perjanjian Konversi. Dalam hal OHE berhasil membangun/develop proyek dan bermaksud untuk melepaskan haknya atas porsi konversi, maka OHE berhak atas sejumlah premium atas hak porsi konversinya.

Pada tanggal 20 Agustus 2014, berdasarkan Novasi atas Addendum II dan Pernyataan Kembali Perjanjian Kerjasama Pembangunan PLTA di Sungai Cibareno dan Novasi atas Pengakuan Hutang, IDE mengalihkan dan menovasikan seluruh hak dan kewajiban yang dimilikinya atas kerjasama pembangunan PLTA di Sungai Cibareno kepada entitasnya, yaitu PT Inti Duta Solusindo dan PT Duta Cipta Energi masing-masing sebesar 49% dan 51% atas hak dan kewajiban IDE. Dengan pelaksanaan Perjanjian Novasi tersebut, IDE dan OHE sepakat untuk mengakhiri Perjanjian Gadai Saham tanggal 27 Maret 2012 dan IDE mengembalikan kepada OHE 20.099 saham OHE pada MKH yang digadaikan kepada IDE.

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS (Continued)

On March 27, 2012, IDE, OHE and MKH made and signed a Conversion Agreement in relation to the Cooperation for the Construction of Hydroelectric Power Plant in the Cibareno River. Based on the conversion agreement, IDE had the right, but not the obligation, to convert after a feasibility study and issue proper result on the project and before the signing of the Power Sale and Purchase Agreement. Conversion is done with a value equal to the nominal value of shares in MKH. If IDE decides to do the conversion, IDE agreed that the interest on the debt was puof chargeeble and the conversion was only on OHE's debt principal amount of IDE and OHE agreed that if OHE successfully builds the project as stated in the Addendum to the Cooperation Agreement and IDE takes the option to do the conversion IDE will only have a share ownership MKH at a maximum of 75% and OHE will have a share ownership MKH at a maximum of 25%.

On August 12, 2014, IDE and OHE made and signed a Conversion Right Waiver Agreement regarding the Cooperation for the Construction of Hydroelectric Power Plant in the Cibareno River. Under this agreement, OHE intended to waive its right on the portion of the conversion as set out in the Conversion Agreement. If OHE manages to construct/develop the project and intends to waive its right on the portion of the conversion, OHE is entitled to a portion of a premium on conversion right.

On August 20, 2014, based on the Novation of Addendum II and Restatement of the Cooperation Agreement for the Construction of PLTA in the Cibareno River and Novation of Debt Recognition, IDE transferred and novated all its rights and obligations on the cooperation for the construction of the PLTA in the Cibareno River to its entities, namely PT Inti Duta Solusindo and PT Duta Cipta Energy, at 49% and 51%, respectively, of IDE's rights and obligations. With the implementation of the Novation Agreement, IDE and OHE agreed to terminate the Share Pledge Agreement dated March 27, 2012 and IDE returned to OHE 20,099 shares of OHE in MKH pledged to IDE.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

15. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA (Lanjutan)

IDE juga melakukan kerjasama dengan OHE dan entitas-entitas anak OHE dalam pembangunan PLTA yaitu PT Gilang Hydro Lestari berlokasi di Sungai Cibareno Kabupaten Lebak, PT Warilayana Energi di Sungai Manna Kabupaten Lahat, PT Optima Tirta Energy di Sungai Batang Tongar Kabupaten Pasaman Barat dan PT Energi Tingga Tirta di Sungai Muara Enim Kabupaten Muara Enim.

Pada tanggal 7 Januari 2012, IDE dan PT North Sumatra Hydro Energy (NSHE) menandatangani Perjanjian Perencanaan dan Pengelolaan Pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Air di sungai Batang Toru, Sumatera Utara. IDE setuju untuk memberikan dukungan jasa perencanaan dan pengelolaan untuk pembangunan pembangkit listrik ini. JO Sinotech Engineering Consultants Pte Ltd dan PT Indra Karya telah ditunjuk sebagai konsultan studi kelayakan dan IDE bertanggung jawab untuk kelancaran penyelesaian pengadaan studi kelayakan komersial tersebut.

NSHE akan membayar seluruh biaya jasa berdasarkan perjanjian ini pada saat pembangunan proyek telah selesai, dimana seluruh hasil pekerjaan telah dilaksanakan serah terima dan dilakukan pemeriksaan dan pengujian bersama-sama dengan pembeli listrik (PT Perusahaan Listrik Negara). Ketentuan mengenai pemeriksaan dan pengujian akan diatur khusus di dalam perjanjian EPC (*Engineering Procurement Contract*).

Pada tanggal 30 Juni 2015, IDE, NSHE dan PT Intidaya Citra Dharma (ICD) menandatangani pengalihan perjanjian induk untuk jasa konstruksi terintegrasi bahwa seluruh kewajiban NSHE kepada IDE beralih kepada dan menjadi kewajiban ICD kepada IDE. ICD merupakan salah satu pemegang saham dari NSHE.

Khusus untuk pekerjaan pengadaan jasa studi kelayakan komersial dari proyek, para pihak setuju untuk menetapkan biaya ditambah biaya fee sebesar 7%.

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS (Continued)

IDE has also cooperated with OHE and its subsidiaries in the development of Hydroelectric Power Plant which are PT Gilang Hydro Lestari located at Cibareno River Lebak District, PT Warilayana Energi at Manna River Lahat District, PT Optima Tirta Energy at Batang Tongar River West Pasaman District and PT Energi Tingga Tirta at Muara Enim River.

On January 7, 2012, IDE and PT North Sumatra Hydro Energy (NSHE) signed the Agreement of Construction Planning and Management of Hydroelectric Power Plant in the Batang Toru River, North Sumatera. IDE agreed to provide planning and management services for the construction of this power plant. JO Sinotech Engineering Consultants Pte Ltd and PT Indra Karya have been appointed as feasibility study consultants and IDE shall be responsible for the smooth completion of the procurement of commercial feasibility study.

NSHE shall pay all service costs under this agreement when the project construction in which all the work results have been handed over and inspected and tested together with the electricity buyer (PT Perusahaan Listrik Negara). The inspection and test regulations shall be arranged specifically in an Engineering Procurement Contract (EPC).

On June 30, 2015, IDE, NSHE and PT Intidaya Citra Dharma (ICD) signed a master Agreement Transfer for integrated construction services whereby all of NSHE's obligations to IDE were transferred to and became ICD's obligations to IDE. ICD is one of NSHE's stockholders.

For the procurement of the project commercial feasibility study services, the parties agreed to set the cost plus a 7%.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

16. UTANG BANK

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Jangka Pendek	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	99.998.086.913
PT Bank Central Asia Tbk	-
T o t a l	99.998.086.913
Dikurangi : Biaya Perolehan yang Belum Diamortisasi	<u>(811.775.184)</u>
T O T A L	<u>99.186.311.729</u>
Jangka Panjang	
PT Bank Permata Tbk	10.654.545.456
PT Bank Central Asia Tbk	-
T o t a l	10.654.545.456
Dikurangi : Biaya Perolehan yang Belum Diamortisasi	<u>(116.212.225)</u>
T O T A L	<u>10.538.333.231</u>
Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun	<u>(10.538.333.231)</u>
Bagian Jangka Panjang	-

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

Rincian fasilitas kredit yang diperoleh Perseroan sebagai berikut:

- a. Fasilitas kredit modal kerja konstruksi dengan maksimum kredit sebesar Rp 100.000.000.000 untuk keperluan tambahan modal kerja usaha konstruksi dan dapat digunakan sebagai tambahan plafon bank garansi. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 27 Januari 2017 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 26 Januari 2018.
- b. Fasilitas penerbitan bank garansi dengan maksimum kredit sebesar Rp 220.000.000.000 untuk keperluan jaminan tender, pelaksanaan, uang muka, pemeliharaan dan pembelian material atas proyek yang dikerjakan. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 27 Januari 2017 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 26 Januari 2018.

16. BANK LOANS

The details as of December 31, are as follows:

	<u>2015</u>	
Short-term		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	95.764.558.107	
PT Bank Central Asia Tbk	51.500.000.001	
T o t a l	147.264.558.108	
<i>Less: Unamortized Transactions Cost</i>	<u>(2.462.278.448)</u>	
T O T A L	<u>144.802.279.660</u>	
Long-term		
PT Bank Permata Tbk	29.789.610.388	
PT Bank Central Asia Tbk	538.122.000	
T o t a l	30.327.732.388	
<i>Less: Unamortized Transactions Cost</i>	<u>(308.526.285)</u>	
T O T A L	<u>30.019.206.103</u>	
<i>Current Maturity</i>	<u>(19.480.872.872)</u>	
<i>Long-term Portion</i>	<u>10.538.333.231</u>	

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

The credit facilities obtained by the Company are as follows:

- a. *Working Capital Credit Facility with a maximum credit amounting to Rp 100,000,000,000 to be used as additional working capital for construction work and used as additional bank guarantee maximum credit. This facility matured on January 27, 2017 and has been extended until January 26, 2018.*
- b. *Bank guarantee facility with a maximum credit amounting to Rp 220,000,000,000 to be used as a guarantee for project tenders, constructions, advance payments and purchases of materials. This facility matured on January 27, 2017 and has been extended until January 26, 2018.*

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

16. UTANG BANK (Lanjutan)

**PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
(Lanjutan)**

Fasilitas kredit ini dijamin dengan:

- Tagihan proyek yang dibiayai dengan fasilitas kredit ini.
- Tanah seluas 47.083 m² di Desa Sindang Laya, Kabupaten Serang, Jawa Barat milik Perseroan atas nama Nana Septina, Nina Septina dan Djana yang diikat secara hipotik yang akan ditingkatkan dengan pengikatan hak tanggungan.
- Deposito berjangka milik Perseroan sebesar Rp 16.490.062.540 yang diikat secara gadai.
- Jaminan perusahaan dari pemegang saham, yaitu PT Lintas Kebayoran Kota, PT Lokasindo Aditama dan PT Rezeki Segitiga Emas.
- Tanah dan bangunan kantor di Jalan Dharmahusada Utara IV No. 6, Kelurahan Mojo, Kecamatan Gubeng, Surabaya milik Dudung Purwadi.

Tingkat bunga per tahun yang dibebankan masing-masing sebesar 11,25% - 13% untuk tahun 2016 dan 12% - 12,25% untuk tahun 2015.

PT Bank Central Asia Tbk

Rincian fasilitas kredit yang diperoleh Perseroan sebagai berikut:

- a. Fasilitas kredit investasi untuk refinancing pembelian 5 unit tower crane dengan maksimum kredit sebesar Rp 9.686.187.500. Jangka waktu kredit selama 3 tahun terhitung sejak tanggal 13 Februari 2013. Fasilitas ini telah dilunasi Perseroan pada bulan Februari 2016.
- b. Fasilitas *time loan revolving (uncommitted loan)* untuk pembiayaan pelaksanaan proyek dengan maksimum kredit sebesar Rp 55.000.000.000. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 20 Mei 2017.
- c. Fasilitas omnibus *time loan* dan bank garansi (*uncommitted loan*) dengan maksimum kredit sebesar Rp 100.000.000.000. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 20 Mei 2017.

Tingkat bunga per tahun yang dibebankan masing-masing sebesar 11,50% - 13,25% untuk tahun 2016 dan 11,75% - 12,5% untuk tahun 2015.

16. BANK LOANS (Continued)

**PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
(Continued)**

The facilities were collateralized by:

- Trade receivables funded by the credit facilities.
- A mortgage of the Company's 47,083 m² land in Sindang Laya Village, Serang Regency, West Java under the name of Nana Septina, Nina Septina and Djana and will be enhanced to binding mortgage.
- The Company's time deposits amounting to Rp 16,490,062,540 bound by a mortgage deed.
- Corporate guarantees from PT Lintas Kebayoran Kota, PT Lokasindo Aditama and PT Rezeki Segitiga Emas, the Stockholders.
- Land and office building on Jalan Dharmahusada Utara IV No. 6, Mojo Villages, Gubeng Subdistrict, Surabaya owned by Dudung Purwadi.

The loans bore annual interest at 11.25% to 13% in 2016 and 12% to 12.25% in 2015.

PT Bank Central Asia Tbk

The credit facilities obtained by the Company are as follows:

- a. Investment credit facility to refinance the purchase of 5 units of tower cranes with a maximum credit of Rp 9,686,187,500, for a period of 3 years from February 13, 2013. In February 2016, the facility was settled by the Company.
- b. Uncommitted revolving term loan facility for financing the project with a maximum credit of Rp 55,000,000,000. This facility will mature on May 20, 2017.
- c. Uncommitted loan omnibus (time loan and bank guarantee) facility with a maximum credit of Rp 100,000,000,000. This facility will mature on May 20, 2017.

The loans bore annual interest at 11.50% to 13.25% in 2016 and 11.75% to 12.5% in 2015.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

16. UTANG BANK (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (Lanjutan)

Fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Deposito sebesar Rp 10.000.000.000.
- Tanah Perseroan seluas 22.643 m² di Desa Cikareo, Kabupaten Tangerang.
- Lima unit Tower Crane dengan nilai penjaminan sebesar Rp 13.750.000.000.
- Tagihan-tagihan dan piutang dari PT Simpruk Arteri Realty untuk proyek Botanica Residences dengan nilai penjaminan sebesar Rp 80.000.000.000.
- Tagihan-tagihan dan piutang dari PT Graha Alam Lestari untuk proyek Hotel Kempinski Bali dengan nilai penjaminan sebesar Rp 68.750.000.000.
- Tagihan-tagihan dan piutang dari PT Agincourt Resource, PT Para Bandung Propertindo, PT Griya Telaga Mas, PT Chevron Pacific Indonesia, PT Paramount Propertindo, PT Metroland Permai dengan nilai penjaminan sebesar Rp 125.000.000.000.

Pembayaran fasilitas kredit investasi selama periode 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp 538.122.000 dan Rp 3.228.729.000.

PT Bank Permata Tbk

Rincian fasilitas kredit yang diperoleh Perseroan sebagai berikut:

- Fasilitas *revolving loan* (dahulu *pre shipment financing*) untuk pembiayaan modal kerja dengan maksimum kredit sebesar Rp 95.000.000.000 atau ekuivalen dalam USD dan dapat digunakan untuk fasilitas bank garansi, *letter of credit*, surat kredit berdokumen dalam negeri dan *standby letter of credit*. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 4 September 2016, dan saat ini masih dalam proses perpanjangan.
- Fasilitas *standby letter of credit* untuk mendukung impor Perseroan dengan maksimum kredit sebesar Rp 50.000.000.000 atau ekuivalennya dalam mata uang asing dan dapat digunakan untuk fasilitas surat kredit berdokumen dalam negeri dan bank garansi. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 4 September 2016, dan saat ini masih dalam proses perpanjangan.

16. BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (Continued)

The facilities were collateralized by:

- Time deposit amounting to Rp 10,000,000,000.
- The Company's 22,643 m² land in Cikareo Village, Tangerang District.
- Five tower crane units with a guarantee amount of Rp 13,750,000,000.
- Gross amounts and trade receivables from PT Simpruk Arteri Realty for the Botanica Residences project with a guarantee amount of Rp 80,000,000,000.
- Gross amounts and trade receivables from PT Graha Alam Lestari for the Hotel Kempinski Bali project with a guarantee amount of Rp 68,750,000,000.
- Gross amounts and trade receivables from PT Agincourt Resource, PT Para Bandung Propertindo, PT Griya Telaga Mas, PT Chevron Pacific Indonesia, PT Paramount Propertindo, PT Metroland Permai with a guarantee amount of Rp 125,000,000,000.

The payment of credit investment facilities as of December 31, 2016 and 2015 amounted to Rp 538,122,000 and Rp 3,228,729,000, respectively.

PT Bank Permata Tbk

The credit facilities obtained by the Company are as follows:

- *Revolving loan* (formerly *Pre shipment financing*) facility for working capital financing with a maximum credit amounting to Rp 95,000,000,000 or its USD equivalent and can be used for bank guarantee facility letter of credit, domestic documented letter of credit and standby letter of credit. This facility will mature on September 4, 2016 and still going on extended process.
- *Letter of credit* facility to support the import of the Company with a maximum credit of Rp 50,000,000,000 or its equivalent in foreign currency and can be used for domestic documented letter of credit, standby letter of credit and bank guarantee. This facility will mature on September 4, 2016 and still going on extended process.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

16. UTANG BANK (Lanjutan)

PT Bank Permata Tbk (Lanjutan)

- Fasilitas *term loan* 2 untuk membiayai pembelian alat-alat berat dan alat lainnya dengan maksimum kredit sebesar Rp 45.000.000.000. Jangka waktu fasilitas ini selama 36 bulan atau sampai dengan tanggal 30 Maret 2017, dan saat ini masih dalam proses perpanjangan.
- Fasilitas *term loan* 3 untuk membiayai pembelian alat-alat berat dan alat lainnya dengan maksimum kredit sebesar Rp 50.000.000.000. Jangka waktu fasilitas ini selama 36 bulan sejak tanggal 4 November 2014 atau sampai dengan tanggal 4 November 2017.

Tingkat bunga per tahun yang dibebankan masing-masing sebesar 11,75% - 12,75% untuk tahun 2016 dan 11,75% - 12,5% untuk tahun 2015.

Fasilitas kredit tersebut dijamin dengan:

- Jaminan fidusia atas persediaan dan tagihan piutang sehubungan dengan proyek yang dibiayai dengan fasilitas tersebut.
- Jaminan fidusia atas alat-alat berat dan alat-alat lainnya yang dibiayai dengan fasilitas tersebut.
- Jaminan perusahaan dari PT Lintas Kebayoran Kota (pemegang saham Perseroan).
- Pengalihan hak atas kontrak antara Perseroan dan pemilik proyek.
- Pengalihan hak atas rekening escrow milik Perseroan.
- Gadai atas saham PT Duta Buana Permata yang dimiliki oleh Perseroan.
- *Cash Collateral* sebesar Rp 12.000.000.000 dalam bentuk gadai deposito.
- Jaminan lain dalam bentuk dan jumlah yang dapat diterima oleh Bank, yang akan diikat tersendiri dalam perjanjian jaminan.

Pembayaran fasilitas *term loan* 2 selama tahun 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp 6.662.337.660 dan Rp 15.553.246.756.

Pembayaran fasilitas *term loan* 3 selama tahun 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp 12.472.727.272 dan Rp 9.872.727.272.

16. BANK LOANS (Continued)

PT Bank Permata Tbk (Continued)

- *Term loan* 2 facility to finance the purchase of heavy equipment and other equipment with a maximum credit of Rp 45,000,000,000. This facility is for a period of 36 months or until March 30, 2017 and still going on process..
- *Term loan* 3 facility to finance the purchase of heavy equipment and other equipment with a maximum credit of Rp 50,000,000,000. This facility is for a period of 36 months since November 4, 2014 or until November 4, 2017.

The loans bore interest at 11.75% to 12.75% in 2016 and 11.75% to 12.5% per annum in 2015.

The facilities were collateralized by:

- *Fiduciary agreement* for the inventory and accounts receivable relating to the project funded by those facilities.
- *Fiduciary agreement* for the project's heavy equipment and other equipment funded by those facilities.
- *Corporate guarantee* from PT Lintas Kebayoran Kota (the Company's Stockholder)
- *Transfer of contract rights* between the Company and project owner.
- *Transfer of rights* on the Company's escrow account.
- *Shares of PT Duta Buana Permata* owned by the Company.
- *Cash collateral* amounting to Rp 12,000,000,000 in a time deposit mortgage.
- *Other collateral* in the form and amount acceptable by the bank, which is bound separately in a guarantee agreement.

The payment of *term loan* 2 facility amounted to Rp 6,662,337,660 and Rp 15,553,246,756 in 2016 and 2015, respectively.

The payment of *term loan* 3 facility amounted to Rp 12,472,727,272 and Rp 9,872,727,272 in 2016 and 2015, respectively.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

16. UTANG BANK (Lanjutan)

PT Bank Permata Tbk (Lanjutan)

Sehubungan dengan fasilitas-fasilitas tersebut di atas, tanpa persetujuan tertulis dari pihak bank dan lembaga keuangan, Perseroan dibatasi dalam beberapa hal, antara lain melakukan merger, menyewakan Perseroan kepada pihak lain, merubah Anggaran Dasar Perseroan, membayar utang sub ordinasi kepada pemegang saham, membayar dividen kepada pemegang saham pengendali, memberikan pinjaman, melakukan investasi atau penyertaan, menerima pinjaman dari pihak lain, membuka kantor cabang atau perwakilan basis atau usaha baru, mengikat diri sebagai penjamin, menjaminkan harta kepada pihak lain dan diwajibkan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu.

Untuk keseluruhan fasilitas-fasilitas tersebut di atas, rasio keuangan yang harus dipertahankan adalah rasio lancar minimal sebesar 1x dan rasio liabilitas dibanding ekuitas tidak melebihi 1x dan rasio liabilitas yang dibebankan bunga terhadap laba sebelum bunga, pajak, depresiasi dan amortisasi (EBITDA) tidak melebihi 3x dan rasio EBITDA dibanding pembayaran liabilitas yang dibebankan bunga beserta beban bunganya minimal 1x. Rasio lancar, rasio liabilitas dibanding ekuitas, rasio liabilitas yang dibebankan bunga terhadap EBITDA dan rasio EBITDA dibanding pembayaran liabilitas yang dibebankan bunga beserta beban bunganya per 31 Desember 2016 masing-masing sebesar 1,19x, 1,05x, -0,56x dan -1,79x.

16. BANK LOANS (Continued)

PT Bank Permata Tbk (Continued)

In relation to such credit facilities, the Company, without any written consent from the banks and financial institution should not, among others, conduct any merger or acquisition, rent the Company to other parties, change the Company's Articles of Association, pay any subordinated loan to stockholders, pay dividends to controlling stockholders, give loans to other parties, make any investments, obtain credits from other parties, establish a new branch office or base representative or new business, engage as guarantor, pledge the Company's assets as collateral to other parties, and should maintain certain financial ratios.

For all of those facilities above, the financial ratios that should be maintained are current ratio at the minimum of 1x and the debt to equity ratio at the maximum of 1x and the debt with interest to (EBITDA) Ratio at the maximum of 3x and EBITDA ratio compared to payment of interest weighted obligation including interest expense at the minimum of minimum 1x. The Company's current ratio, debt to equity ratio, debt ratio with interest to EBITDA Ratio and EBITDA compared to payment of interest weighted obligation including interest expense and EBITDA ratio to interest expenses as of December 31, 2016 were 1.19x, 1.05x, -0.56x and -1.79x, respectively.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

17. UTANG USAHA KEPADA PIHAK KETIGA

Akun ini merupakan saldo liabilitas kepada para pemasok material dan subkontraktor yang timbul sehubungan dengan pelaksanaan pembangunan proyek dengan rinciannya sebagai berikut:

	<u>2016</u>
PT SCG Readymix Indonesia	16.397.793.350
PT Toyogiri Iron Steel	5.422.247.759
PT The Master Steel Manufactory	4.191.440.481
PT Airdindo Multi Selaras	3.695.262.396
PT Beton Elemenindo Perkasa	3.466.933.199
PT Multi Trading Pratama	3.379.712.900
PT Duta Fajar Gemilang	3.244.411.656
PT Inti Sumber Bajasakti	1.307.218.179
PT Sekasa Mitra Utama	1.266.269.962
PT Pionir Beton Industri	641.521.875
PT Multi Elexindo Indah	-
PT Moelia Mahardika Kencana	-
PT Indopile	-
Lain-lain (Saldo masing-masing di bawah Rp 3.000.000.000)	86.913.881.947
T o t a l	<u>129.926.693.704</u>

Rincian umur utang usaha dihitung sejak tanggal faktur adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Sampai dengan 1 Bulan	27.905.100.956
> 1 Bulan - 3 Bulan	54.512.574.863
> 3 Bulan - 1 Tahun	41.401.816.760
> 1 Tahun	6.107.201.125
T o t a l	<u>129.926.693.704</u>

Rincian utang usaha berdasarkan mata uang sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Rupiah	129.926.693.704
Dolar Amerika Serikat	-
T o t a l	<u>129.926.693.704</u>

Seluruh utang usaha tanpa jaminan.

17. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES

This account represents the amount payable to material suppliers and sub-contractors in relation to the project constructions, with details as follows:

	<u>2015</u>	
	23.221.261.850	<i>PT SCG Readymix Indonesia</i>
	6.599.171.453	<i>PT Toyogiri Iron Steel</i>
	2.631.425.633	<i>PT The Master Steel Manufactory</i>
	-	<i>PT Airdindo Multi Selaras</i>
	-	<i>PT Beton Elemenindo Perkasa</i>
	-	<i>PT Multi Trading Pratama</i>
	19.136.000	<i>PT Duta Fajar Gemilang</i>
	4.537.182.878	<i>PT Inti Sumber Bajasakti</i>
	3.325.582.200	<i>PT Sekasa Mitra Utama</i>
	4.674.856.375	<i>PT Pionir Beton Industri</i>
	25.272.258.044	<i>PT Multi Elexindo Indah</i>
	10.974.587.750	<i>PT Moelia Mahardika Kencana</i>
	3.851.516.176	<i>PT Indopile</i>
	65.195.523.872	<i>Others (Accounts with balances below Rp 3,000,000,000, each)</i>
T o t a l	<u>150.302.502.231</u>	T o t a l

The details of the trade payables aging schedule since invoice dates are as follows:

	<u>2015</u>	
	65.796.329.867	<i>Up to 1 Month</i>
	38.035.264.659	<i>> 1 - 3 Months</i>
	7.906.736.130	<i>> 3 Months - 1 Year</i>
	38.564.171.575	<i>> 1 Year</i>
T o t a l	<u>150.302.502.231</u>	T o t a l

The details of the trade payables by currency are as follows:

	<u>2015</u>	
	117.521.995.531	<i>Indonesian Rupiah</i>
	32.780.506.700	<i>United States Dollar</i>
T o t a l	<u>150.302.502.231</u>	T o t a l

All trade payables are without collateral.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

18. UTANG LAIN-LAIN

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Amstrong S.E. Asia Clean Energy Fund Pte. Ltd.	10.894.003.100
PT Duta Graha Living	3.158.447.867
Hearst Holdings. Ltd	-
Lain-lain	636.144.933
T o t a l	<u>14.688.595.900</u>

Berdasarkan *Loan Agreement* tanggal 1 September 2011, entitas anak, DGL memperoleh fasilitas kredit modal kerja dari Hearst Holdings Ltd (Hearst), pihak ketiga, dengan jumlah maksimum sebesar USD 10.000.000. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar LIBOR USD 6 bulanan ditambah margin 2%, dan jatuh tempo 1 tahun kemudian sejak tanggal perjanjian dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Desember 2013 dengan jumlah maksimum sebesar USD 30.000.000

Jaminan atas fasilitas ini adalah:

- Seluruh tagihan kepada pemberi kerja sehubungan dengan pekerjaan finishing dan interior Apartemen Dharmawangsa 2.
- Seluruh persediaan DGL terkait dengan pekerjaan finishing dan interior Apartemen Dharmawangsa 2.

Berdasarkan *Settlement Agreement* tanggal 30 September 2013, disepakati utang pokok dan bunga DGL sebesar USD 15.645.007,60 dikonversi menjadi mata uang Rupiah dengan kurs USD 1 sebesar Rp 11.613. Utang DGL sebesar Rp 181.685.473.243 tersebut akan diselesaikan melalui penerimaan hasil penjualan persediaan DGL. DGL harus mendapatkan persetujuan tertulis dari Hearst atas penjualan persediaannya dan 70% penerimaan atas hasil penjualan tersebut akan diserahkan kepada Hearst.

18. OTHER PAYABLES

The details as of December 31, are as follows:

	<u>2015</u>	
Amstrong S.E. Asia Clean Energy Fund Pte. Ltd.	7.859.811.200	Amstrong S.E. Asia Clean Energy Fund Pte. Ltd.
PT Duta Graha Living	-	PT Duta Graha Living
Hearst Holdings. Ltd	123.544.585.243	Hearst Holdings. Ltd
Lain-lain	-	Others
T o t a l	<u>131.404.396.443</u>	T o t a l

Based on the Loan Agreement dated September 1, 2011, the Subsidiary, DGL obtained a working capital credit facility from Hearst Holding Ltd (Hearst), third party, with a maximum amount of USD 10,000,000. This loan bears interest at 6-month USD LIBOR plus a margin of 2 % for a one-year period from the agreement date, extended until December 31, 2013 with a maximum amount of USD 30,000,000.

The collateral for this facility is:

- *All bills to the project owner in relation to the Dharmawangsa Apartment 2 finishing and interior works.*
- *All DGL's inventories related to the Dharmawangsa Apartment 2 finishing and interior works.*

Based on the Settlement Agreement dated September 30, 2013, it was agreed principal payable and interest of DGL amounting to USD 15,645,007.60 was converted into Indonesian Rupiah at Rp 11,613 for USD 1. Such DGL's payable amounting to Rp 181,685,473,243 will be settled through the receipt of proceeds from the sale of DGL's inventories. DGL must obtain written approval from Hearst on the sale of its inventories and 70% of the sale proceeds will be for Hearst.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

18. UTANG LAIN-LAIN (Lanjutan)

Berdasarkan *Development Loan Agreement* tanggal 18 Agustus 2015, IDE memperoleh fasilitas pembiayaan dari Armstrong S.E. Asia Clean Energy Fund Pte. Ltd. (AAM) untuk pembiayaan konsultasi teknis penyelesaian biaya studi kelayakan atas *mini-hydro project* di Indonesia, dengan jumlah maksimum sebesar ekuivalen USD 640.000.

Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tetap sebesar 17%, dan jatuh tempo 1 tahun kemudian sejak tanggal perjanjian dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 18 Agustus 2017. Jaminan atas fasilitas ini adalah *Corporate Guarantee* dari Perseroan, entitas induk IDE.

Bunga pinjaman untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp 1.304.808.336 dan Rp 380.980.803.

Sehubungan dengan *Development Loan Agreement* tersebut, pada tanggal 18 Agustus 2015, IDE dan AAM membuat dan menandatangani *Seed Capital Assistance Facility* (SCAF) untuk tambahan pembiayaan biaya studi kelayakan yang disetujui oleh *The Asian Development Bank* (The ADB). Dana tersebut diperhitungkan sebagai pembayaran atas biaya studi kelayakan.

19. PERPAJAKAN

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

	2016
Pajak Dibayar di Muka	
Pajak Pertambahan Nilai	280.415.515
Utang Pajak	
Pajak Pertambahan Nilai	22.234.932.486
Pajak Penghasilan Pasal 21	596.605.496
Pajak Penghasilan Pasal 23	665.595.470
Pajak Penghasilan Pasal 25	-
Pajak Penghasilan Pasal 29	8.643.930.948
Utang Pajak Penghasilan Final atas Penghasilan yang Belum Diterima Pembayaranannya	16.014.566.507
T o t a l	48.155.630.907

18. OTHER PAYABLES (Continued)

Based on the *Development Loan Agreement* dated August 18, 2015, IDE obtained a funding facility from Armstrong S.E. Asia Clean Energy Fund Pte. Ltd. (AAM) for financing a technical consultation on the completion of feasibility studies of mini-hydro projects in Indonesia, with a maximum amount equivalent to USD 640,000.

This loan bears fixed interest at 17%, for a period of one year after the date of agreement and has been extend until August 18, 2017. The facility is secured by *Corporate Guarantee* from the Company, the parent entity of IDE.

The loan interest for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounted to Rp 1,304,808,336 and Rp 380,980,803, respectively.

In connection with the *Development Loan Agreement*, on January 18, 2015, IDE and AAM made and signed a *Seed Capital Assistance Facility* (SCAF) for additional financing on the feasibility studies approved by *The Asian Development Bank* (The ADB). This fund was calculated as a payment for the cost of the feasibility studies.

19. TAXATION

The details as of December 31, are as follows:

	2015	
		Prepaid Tax
	21.941.592.847	<i>Value Added Tax</i>
		Taxes Payable
	-	<i>Value Added Tax</i>
	918.195.226	<i>Income Tax Article 21</i>
	777.806.823	<i>Income Tax Article 23</i>
	556.500.000	<i>Income Tax Article 25</i>
	1.212.479.235	<i>Income Tax Article 29</i>
		<i>Final Income Tax Payable on Uneamed Revenues</i>
	25.076.961.096	
T o t a l	28.541.942.380	T o t a l

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

Pajak Penghasilan Badan

Rincian beban (manfaat) pajak penghasilan badan adalah sebagai berikut:

	2 0 1 6				
	Pajak Kini - Tahun Berjalan/ Current Tax - for the Year	Pajak Kini - Periode Sebelumnya/ Current Tax - Previous Year	Pajak Tanggahan/ Deferred Tax	Total/ Total	
Perseroan	(12.343.697.250)	-	-	(12.343.697.250)	The Company
Entitas Anak	-	-	7.885.079	7.885.079	Subsidiaries
T o t a l	(12.343.697.250)	-	7.885.079	(12.335.812.171)	T o t a l

	2 0 1 5				
	Pajak Kini - Tahun Berjalan/ Current Tax - for the Year	Pajak Kini - Periode Sebelumnya/ Current Tax - Previous Year	Pajak Tanggahan/ Deferred Tax	Total/ Total	
Perseroan	(2.747.670.750)	(550.132.452)	-	(3.297.803.202)	The Company
Entitas Anak	-	-	(1.983.026)	(1.983.026)	Subsidiaries
T o t a l	(2.747.670.750)	(550.132.452)	(1.983.026)	(3.299.786.228)	T o t a l

19. TAXATION (Continued)

Corporate Income Tax

The details of corporate income tax expense (benefit) are as follows:

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak dengan laba fiskal adalah sebagai berikut:

The reconciliation between income before tax and taxable income is as follows:

	2 0 1 6	2 0 1 5	
Pajak Penghasilan Tidak Final			Income Tax - Non Final
Laba (Rugi) sebelum Pajak menurut Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	(374.508.302.772)	7.980.270.262	Income (Loss) before Tax based on Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Rugi sebelum Pajak - Entitas Anak	3.019.503.323	158.035.560	Loss before Tax - Subsidiaries
Laba (Rugi) sebelum Pajak - Perseroan	(371.488.799.449)	8.138.305.822	Income (Loss) before Tax - The Company
Koreksi Positif:			Positive Corrections:
Beban Kontrak atas Penghasilan Usaha Final	980.235.855.849	1.333.510.195.119	Cost of Contracts on Revenues - Final Allowance for Impairment of Gross Amount Due from
Cadangan Penurunan Nilai Tagihan Bruto	305.373.896.458	-	Operating Expenses on Revenues - Final
Beban Usaha atas Penghasilan Usaha Final	146.744.958.075	108.958.553.817	Allowance for Impairment of Trade Receivables
Pencadangan Piutang Usaha	39.753.669.640	-	Income Tax Expense - Final
Beban Pajak Penghasilan Final	22.033.318.996	46.433.772.592	Taxes
Pajak	14.467.167.727	327.952.168	Gain on Divestment - Fiscal
Laba Divestasi - Fiskal	10.250.000.000	-	Allowance for Impairment of Other Receivables
Pencadangan Piutang Lain-lain	7.064.072.298	-	Equipment Rental Income - Fiscal
Pendapatan Sewa Alat - Fiskal	3.575.524.153	1.318.395.718	Gain on Sale of Fixed Assets - Fiscal
Laba Penjualan Aset Tetap - Fiskal	1.383.670.664	921.542.304	Loss on Foreign Exchange
Rugi Selisih Kurs	1.040.527.601	-	Bank Charges and Provision
Administrasi dan Provisi Bank	405.917.878	437.483.971	Equity in Net Loss of Associated Entities
Bagian Rugi Bersih Entitas Asosiasi	-	2.866.143.496	Gain on Sale and Leaseback Transactions - Fiscal
Laba Transaksi Jual dan Sewa Balik - Fiskal	-	1.918.458.183	Others
Lain-lain	1.574.237.020	394.075.324	
Total Koreksi Positif	1.533.902.816.359	1.497.086.572.692	Total Positive Corrections

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

	2016	2015	
Koreksi Negatif:			<i>Negative Corrections:</i>
Pendapatan Usaha Final	(1.090.053.123.219)	(1.485.914.062.736)	<i>Final Revenues</i>
Bagian Laba Bersih Entitas Asosiasi	(9.978.881.583)	-	<i>Equity in Earnings of Associated Entities</i>
Pendapatan Bunga Deposito dan Jasa Giro	(4.541.141.908)	(5.416.588.289)	<i>Interest on Time Deposits and Bank Accounts</i>
Labas Penjualan Aset Tetap - Komersial	(3.990.833.713)	(938.424.833)	<i>Gain on Sale of Fixed Assets - Commercial</i>
Pendapatan Sewa Alat - Komersial	(2.510.561.600)	(1.119.673.843)	<i>Equipment Rental Income - Commercial</i>
Labas Divestasi - Komersial	(1.333.869.638)	-	<i>Gain on Divestment - Commercial</i>
Amortisasi Laba Ditangguhkan Transaksi Jual dan Sewa Balik	(630.815.436)	(105.135.906)	<i>Amortization of Deferred Income from Sale and Leaseback Transactions</i>
Pendapatan Sewa Apartemen	-	(490.909.090)	<i>Apartment Rental Revenues</i>
Labas Selisih Kurs	-	(220.949.899)	<i>Gain on Foreign Exchange</i>
Pemulihan Nilai Piutang Usaha	-	(28.450.000)	<i>Recovery of Impairment for Trade Receivables</i>
Total Koreksi Negatif	(1.113.039.227.097)	(1.494.234.194.596)	Total Negative Corrections
Penghasilan Kena Pajak	49.374.789.813	10.990.683.918	<i>Taxable Income</i>
Dibulatkan	49.374.789.000	10.990.683.000	<i>Rounded-off</i>
Beban Pajak Kini			Current Tax Expense
Perseroan	12.343.697.250	2.747.670.750	<i>The Company</i>
Entitas Anak	-	-	<i>Subsidiaries</i>
T o t a l	12.343.697.250	2.747.670.750	T o t a l
Pajak Dibayar di Muka			Prepaid Tax
Perseroan	(3.699.766.302)	(1.535.191.515)	<i>The Company</i>
Entitas Anak	-	-	<i>Subsidiaries</i>
T o t a l	(3.699.766.302)	(1.535.191.515)	T o t a l
Pajak Penghasilan Kurang Bayar			Underpayment of Income Tax
Perseroan	8.643.930.948	1.212.479.235	<i>The Company</i>
Entitas Anak	-	-	<i>Subsidiaries</i>
T o t a l	8.643.930.948	1.212.479.235	T o t a l
Pajak Penghasilan Final			Final Income Tax
Perseroan			The Company
Penghasilan Final atas Jasa Konstruksi	1.039.817.862.986	1.468.319.624.341	<i>Revenues on Construction Services - Final</i>
Pajak Penghasilan Final Jasa Konstruksi (3%)	31.194.535.891	44.049.588.731	<i>Income Tax on Construction Services - Final (3%)</i>
Pengaruh atas Cadangan Penurunan Nilai Tagihan Bruto	(9.161.216.894)	-	<i>Impact of Allowance for Impairment of Gross Amount</i>
Pajak Penghasilan Final	22.033.318.997	44.049.588.731	<i>Final Income Tax</i>
Utang Pajak Penghasilan Final, Awal	24.579.171.039	16.528.891.810	<i>Final Income Tax Payable, Beginning</i>
Pajak Dibayar di Muka:			<i>Prepaid Tax:</i>
Pajak Penghasilan Final atas Jasa Konstruksi yang Telah Disetor atau Dipotong	(39.759.140.423)	(35.999.309.502)	<i>Final Income Tax on Construction Services Already Paid or Withheld</i>
Utang Pajak Penghasilan Final, Akhir	16.014.566.507	24.579.171.039	<i>Final Income Tax Payable, Ending</i>
Entitas Anak			Subsidiaries
Penghasilan Final atas Jasa Konstruksi	28.251.296.248	79.472.795.391	<i>Tax on Construction Services - Final</i>
Pajak Penghasilan Final Jasa Konstruksi (3%)	847.538.887	2.384.183.861	<i>Income Tax on Construction Services - Final (3%)</i>
Utang Pajak Penghasilan Final, Awal	497.790.057	(1.512.294.575)	<i>Final Income Tax Payable, Beginning</i>
Pajak Dibayar di Muka:			<i>Prepaid Tax:</i>
Pajak Penghasilan Final atas Jasa Konstruksi yang Telah Disetor atau Dipotong	(1.006.160.193)	(374.099.229)	<i>Final Income Tax on Construction Services Already Paid or Withheld</i>
Pengaruh Divestasi	(339.168.751)	-	<i>Effect of Divestment</i>
Utang Pajak Penghasilan Final, Akhir	-	497.790.057	<i>Final Income Tax Payable (Prepaid Tax), Ending</i>
Total Utang Pajak Penghasilan Final	16.014.566.507	25.076.961.096	Total Final Income Tax Payable

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 51 tahun 2008 tentang "Pajak Penghasilan dari Usaha Jasa Konstruksi", pajak penghasilan dari usaha jasa konstruksi dikenakan pajak penghasilan yang bersifat final. Pajak final dicatat sebagai bagian dari beban usaha.

Pajak Tangguhan

Perhitungan manfaat pajak tangguhan dan saldo aset (liabilitas) pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

	1 Januari/ January 1, 2015	Dikreditkan ke Laba Rugi Credited to Profit or Loss	31 Desember/ December 31, 2015	Dikreditkan ke Laba Rugi Credited to Profit or Loss	31 Desember/ December 31, 2016	
Perseroan	-	-	-	-	-	The Company
Entitas Anak:						Subsidiaries:
PT Inti Duta Energi	1.927.930	(1.983.026)	(55.096)	7.885.079	7.829.983	PT Inti Duta Energi
PT Nusa Saptacipta Perdana	-	-	-	-	-	PT Nusa Saptacipta Perdana
T o t a l	1.927.930	(1.983.026)	(55.096)	7.885.079	7.829.983	T o t a l
T O T A L	1.927.930	(1.983.026)	(55.096)	7.885.079	7.829.983	T O T A L

Perbedaan nilai tercatat antara aset dan liabilitas yang terkait pajak penghasilan final menurut laporan keuangan konsolidasian dan dasar pengenaan pajaknya tidak diakui sebagai aset atau liabilitas pajak tangguhan.

Rekonsiliasi Pajak Penghasilan Badan

Rekonsiliasi antara beban pajak dan hasil perkalian laba sebelum pajak dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

	2016	2015	
Laba (Rugi) sebelum Pajak menurut Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	(374.508.302.772)	7.980.270.262	Income (Loss) before Tax based on Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Rugi sebelum Pajak - Entitas Anak	3.019.503.323	158.035.560	Loss before Tax - Subsidiaries
Laba (Rugi) sebelum Pajak - Perseroan	(371.488.799.449)	8.138.305.822	Income (Loss) before Tax - The Company
Beban Pajak sesuai Tarif Pajak yang Berlaku Pengaruh Pajak atas:	(92.872.200.066)	2.034.576.226	Tax Expense Based on Applicable Tax Rates
Koreksi Fiskal	105.215.897.316	713.094.524	Tax Effects on:
Beban Pajak Kini - Periode Sebelumnya	-	550.132.452	Fiscal Corrections
Beban Pajak - Perseroan	12.343.697.250	3.297.803.202	Current Tax Expense - Previous Year
Beban Pajak - Entitas Anak	(7.885.079)	1.983.026	Tax Expense - The Company
Beban Pajak	12.335.812.171	3.299.786.228	Tax Expense - Subsidiaries
			Tax Expense

19. TAXATION (Continued)

Based on Government Regulation No. 51 of 2008 regarding "Income Taxes on Construction Service", income tax on construction service fees is subjected to a final income tax. Final tax is recorded as part of operating expenses.

Deferred Tax

The calculation of deferred tax benefit and the balance of deferred tax assets (liabilities) is as follows:

The difference between the consolidated financial statement carrying amounts of assets and liabilities and their respective tax basis is not recognized as deferred tax assets or liabilities.

Reconciliation of Corporate Income Tax

The reconciliation between tax expense and the calculation of income before tax and the applicable tax rate is as follows:

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

Pemeriksaan Pajak

Pada tahun 2010, Perseroan menerima hasil pemeriksaan pajak untuk tahun 2008 dengan hasil pemeriksaan sebagai berikut:

SKP Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan	4.111.069.701
SKP Kurang Bayar Pajak Penghasilan Pasal 23	187.634.353
SKP Kurang Bayar Pajak Penghasilan Pasal 4 (2)	743.400.974
Surat Tagihan Pajak (STP) Pajak Pertambahan Nilai	290.742.955

Pada tahun 2010, Perseroan telah menerima restitusi Pajak Penghasilan Badan tahun 2008 sebesar Rp 3.586.666.822 setelah diperhitungkan dengan Surat Ketetapan Pajak (SKP) Kurang Bayar Pajak Penghasilan Pasal 23 tahun 2008 sebesar Rp 187.634.353, STP Pajak Pertambahan Nilai tahun 2008 sebesar Rp 290.742.955 dan denda administrasi pajak lainnya sebesar Rp 46.025.571.

Pada tanggal 3 Desember 2010, Perseroan telah mengajukan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak tahun 2008 tersebut di atas, kecuali SKP Kurang Bayar Pajak Penghasilan Pasal 23 tahun 2008. Pengajuan keberatan Perseroan telah ditolak oleh Direktorat Jenderal Pajak pada bulan November 2011.

Pada tanggal 20 Februari 2012, Perseroan mengajukan banding atas penolakan surat keberatan kepada Pengadilan Pajak.

Pada tanggal 4 Desember 2012, permohonan gugatan Perseroan atas keberatan Surat Tagihan Pajak (STP) Pajak Pertambahan Nilai (PPN) telah diterima seluruhnya dan Perseroan menerima restitusi sebesar Rp 290.742.955 pada tanggal 7 Desember 2012.

19. TAXATION (Continued)

Tax Investigation

In 2010, the Company received tax investigation results for the year 2008 with details as follows:

<i>Tax Assessment Letter on Overpayment of Corporate Income Tax</i>
<i>Tax Assessment Letter on Underpayment of Income Tax Article 23</i>
<i>Tax Assessment Letter on Underpayment of Income Tax Article 4 (2)</i>
<i>Tax Collection Letter on Value Added Tax</i>

In 2010, the Company received Corporate Income Tax refund for the year 2008 of Rp 3,586,666,822 after being compensated with Tax Assessment Letter (SKP) on Underpayment of Income Tax Article 23 year 2008 amounting to Rp 187,634,353, Tax Collection Letter on Value Added Tax year 2008 amounting to Rp 290,742,955 and other tax administrative penalties amounting to Rp 46,025,571.

On December 3, 2010, the Company filed an objection for all tax assessment results above, except for Underpayment of Income Tax Article 23 year 2008. This objection was rejected by the Directorate General of Taxes in November 2011.

On February 20, 2012, the Company filed an appeal against the rejection of the objection letter to the Tax Court.

On December 4, 2012, the Company's request for the lawsuit over the objections against the Collection Letter on Value Added Tax (VAT) was fully granted and the Company received a refund amounting to Rp 290,742,955 on December 7, 2012.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

Pemeriksaan Pajak (Lanjutan)

Pada tanggal 16 Oktober 2014, Perseroan telah menerima putusan Pengadilan Pajak, dimana permohonan banding Perseroan atas keberatan SKP Kurang Bayar Pajak Penghasilan Pasal 4 ayat 2 tahun 2008 telah diterima seluruhnya dengan jumlah pajak penghasilan yang masih harus dibayar sebesar Rp 42.125.571, dan permohonan banding Perseroan atas keberatan SKP Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan tahun 2008 diterima sebagian dengan jumlah pajak penghasilan badan yang lebih bayar sebesar Rp 5.894.567.033. Lebih bayar pajak penghasilan badan tersebut berubah menjadi sebesar Rp 6.019.323.719 berdasarkan putusan pengadilan pajak tanggal 12 Februari 2015. Pada Mei 2015, Perseroan telah menerima hasil restitusi atas lebih bayar pajak penghasilan badan tersebut sebesar Rp 1.594.620.671 setelah dikurangi STP Pajak Penghasilan Pasal 4 (2) sebesar Rp 188.876.662.

20. UANG MUKA KONTRAK

Akun ini merupakan uang muka yang diterima dari pemberi kerja pihak ketiga yang akan dikompensasi dengan tagihan termin, dengan rincian per 31 Desember sebagai berikut:

	2016
PT Mega Kuningan Pinnacle	79.216.258.112
PT Adicipta Graha Kencana	45.264.922.980
PT Trimitra Multi Sukses Selaras BUT Hyundai Engineering & Construction. Co, Ltd	21.492.260.607
PT Ciputra Putri Trisula	20.404.295.404
PT Bumi Parama Wisesa	19.678.196.423
PT Cikaengan Tirta Energi	18.948.542.583
PT Gaia Kencana	16.104.666.000
PT Gaia Kencana	11.882.093.912
Kementerian PU dan Perumahan Rakyat Dirjen Bina Marga	7.531.776.228
Dinas Pekerjaan Umum Provinsi Sumatera Utara	14.470.955.548
PT Providence Citra Sukses	6.106.844.457
PT Perkasa Abadi Jaya	4.430.610.133
PT Graha Alam Lestari	4.180.914.932
KSO Satrio Tower	3.435.249.402
PT Bimantara Cipta	1.415.744.024
PT Mahija Kastara Hita	266.241.307
Lain-lain (Saldo masing-masing di bawah Rp 5.000.000.000)	-
	<u>3.647.037.805</u>
T o t a l	<u><u>264.005.654.309</u></u>

19. TAXATION (Continued)

Tax Investigation (Continued)

On October 16, 2014, the Company received a Tax Court decision, in which the Company's appeal against the objection on SKP on Underpayment of Income Tax Article 4 (2) year 2008 had been fully granted with the amount of income tax payable of Rp 42,125,571, and the Company's appeal against the objection on SKP on Overpayment of Corporate Income Tax year 2008 was granted in part with the amount of overpayment of corporate income tax of Rp 5,894,567,033. The overpayment of corporate income tax changed into Rp 6,019,323,719 based on the Tax Court Decision dated February 12, 2015. On May 2015, the Company received a refund of overpayment of corporate income tax of Rp 1,594,620,671 after being deducted by STP on Income Tax Article 4 (2) of Rp 188,876,662.

20. ADVANCES FROM PROJECT OWNERS

This account represents advance payments received from project owners which will be compensated against the progress billing, with details as of December 31, as follows:

	2015	
PT Mega Kuningan Pinnacle	114.877.616.907	PT Mega Kuningan Pinnacle
PT Adicipta Graha Kencana	73.920.797.100	PT Adicipta Graha Kencana
PT Trimitra Multi Sukses Selaras BUT Hyundai Engineering & Construction. Co, Ltd	24.236.881.057	PT Trimitra Multi Sukses Selaras BUT Hyundai Engineering & Construction. Co, Ltd
PT Ciputra Putri Trisula	-	PT Ciputra Putri Trisula
PT Bumi Parama Wisesa	26.345.454.545	PT Bumi Parama Wisesa
PT Cikaengan Tirta Energi	-	PT Cikaengan Tirta Energi
PT Gaia Kencana	5.748.744.049	PT Gaia Kencana
Kementerian PU dan Perumahan Rakyat Dirjen Bina Marga	14.470.955.548	Kementerian PU dan Perumahan Rakyat Dirjen Bina Marga
Dinas Pekerjaan Umum Provinsi Sumatera Utara	9.756.478.210	Dinas Pekerjaan Umum Provinsi Sumatera Utara
PT Providence Citra Sukses	6.392.766.387	PT Providence Citra Sukses
PT Perkasa Abadi Jaya	5.254.786.992	PT Perkasa Abadi Jaya
PT Graha Alam Lestari	13.157.600.000	PT Graha Alam Lestari
KSO Satrio Tower	7.706.738.180	KSO Satrio Tower
PT Bimantara Cipta	5.498.969.570	PT Bimantara Cipta
PT Mahija Kastara Hita	8.151.218.400	PT Mahija Kastara Hita
Others (Accounts with balances below Rp 5,000,000,000, each)	-	Others (Accounts with balances below Rp 5,000,000,000, each)
	<u>13.795.938.159</u>	
T o t a l	<u><u>329.314.945.104</u></u>	T o t a l

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

21. UTANG RETENSI

Akun ini merupakan utang retensi atas pekerjaan sub kontraktor pihak ketiga dengan rincian per 31 Desember sebagai berikut:

	2016
PT Megah Bangun Baja Semesta	2.506.286.473
PT Sarana Maju Lestari Mandiri	1.893.987.136
PT Airsindo Multi Selaras	1.444.083.955
PT Beton Konstruksi Wijaksana	1.182.259.481
PT Baja Kencana	1.074.717.632
PT Duta Fajar Gemilang	1.038.854.814
PT Polareka Fasadindo	995.056.890
PT Adhiguna Karya Jaya	895.858.913
PT Satria Gesit Perkasa	888.555.256
CV Sri Jaya	832.760.274
PT Aturkarya Berkah Kanuruan	752.348.863
PT Sinar Powerindo Utama	707.444.166
PT Rofindo Adhi Prima	667.113.845
PT Karya Guna Bangun Mandiri	606.619.383
PT Iskaba Pratama	600.321.662
PT Jof Metal Works	580.136.790
CV Lima Tiga Jaya	535.867.538
PT Global Bangun Erajaya	526.573.234
PT Beton Elemenindo Perkasa	519.107.118
PT Cipta Graha Persada Permai	-
Lain-lain (Saldo masing-masing di bawah Rp 500.000.000)	36.456.728.718
T o t a l	54.704.682.141

21. RETENTION PAYABLES

This account represents the retention payables on third party subcontractor works with details as of December 31, as follows:

	2015	
	2.468.766.662	<i>PT Megah Bangun Baja Semesta</i>
	1.033.588.651	<i>PT Sarana Maju Lestari Mandiri</i>
	1.353.755.611	<i>PT Airsindo Multi Selaras</i>
	1.182.259.481	<i>PT Beton Konstruksi Wijaksana</i>
	969.427.171	<i>PT Baja Kencana</i>
	643.211.404	<i>PT Duta Fajar Gemilang</i>
	859.021.388	<i>PT Polareka Fasadindo</i>
	895.858.913	<i>PT Adhiguna Karya Jaya</i>
	581.839.520	<i>PT Satria Gesit Perkasa</i>
	806.084.829	<i>CV Sri Jaya</i>
	185.681.158	<i>PT Aturkarya Berkah Kanuruan</i>
	707.444.166	<i>PT Sinar Powerindo Utama</i>
	814.818.151	<i>PT Rofindo Adhi Prima</i>
	-	<i>PT Karya Guna Bangun Mandiri</i>
	762.641.373	<i>PT Iskaba Pratama</i>
	247.404.084	<i>PT Jof Metal Works</i>
	1.232.991.733	<i>CV Lima Tiga Jaya</i>
	495.102.175	<i>PT Global Bangun Erajaya</i>
	-	<i>PT Beton Elemenindo Perkasa</i>
	522.956.379	<i>PT Cipta Graha Persada Permai</i>
	-	<i>Others (Accounts with balances below Rp 500,000,000, each)</i>
	31.173.736.640	
T o t a l	46.936.589.489	

22. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang Perseroan dan DGL hanya berhubungan dengan liabilitas imbalan pascakerja. Imbalan ini tidak didanakan. Entitas Anak IDE dan NSCP belum memiliki karyawan tetap, sehingga IDE dan NSCP belum mencatat liabilitas imbalan kerja jangka panjang.

Perseroan dan DGL menghitung dan mencatat liabilitas imbalan kerja untuk semua karyawan tetap sesuai dengan Undang-Undang No. 13 Tahun 2003 tentang "Ketenagakerjaan".

22. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

The Company and DGL's long-term employee benefit obligations are only related to post-employment benefit liabilities. These benefits are not funded. The Subsidiaries, IDE and NSCP, had no permanent employees, so that IDE and NSCP have not recorded long-term employee benefit liabilities.

The Company and DGL calculate and record employee benefits liabilities for all their permanent employees in accordance with Labor Law No. 13 of 2003.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

22. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 ditentukan berdasarkan perhitungan dari aktuaria independen PT Bestama Aktuarial untuk 854 dan 471 karyawan yang berhak, dengan berdasarkan atas asumsi-asumsi sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Usia Pensiun Normal	: 55 Tahun/Years
Tingkat Kenaikan Gaji per tahun	: 13,00%
Tingkat Diskonto per tahun	: 8,40% - 8,7%
Tingkat Mortalita	: TMI 2011
Tingkat Cacat	: 10% X Mortalita/Mortality
Tingkat Pengunduran Diri	: 0 - 1%
Metode Penilaian	: Proyeksi Kredit Unit Projected Unit Credit

Mutasi saldo liabilitas imbalan kerja sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Saldo Awal	56.536.832.192
Cadangan Tahun Berjalan	46.048.389.706
Pembayaran Imbalan Kerja	(4.885.708.500)
Keuntungan Aktuarial Imbalan Pascakerja Diakui dalam Penghasilan Komprehensif Lain	(1.278.862.545)
Pengaruh Divestasi	(119.503.770)
Saldo Akhir	<u>96.301.147.083</u>

Rincian cadangan periode berjalan sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Biaya Jasa Kini	39.477.088.267
Biaya Bunga	6.571.301.439
Biaya Jasa Lalu yang Diakui	-
T o t a l	<u>46.048.389.706</u>

Beban cadangan imbalan kerja disajikan dalam Beban Usaha.

22. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (Continued)

Such employee benefits liabilities for the years ended December 31, 2016 and 2015 are determined based on the calculation of PT Bestama Aktuarial, an independent actuary, for 854 and 471 entitled employees based on the following assumptions:

	<u>2015</u>	
55 Tahun/Years	: 55 Tahun/Years	: Normal Pension Age
13,00%	: 13,00%	: Annual Salary Increment Rate
8,9% - 9,1%	: 8,9% - 9,1%	: Annual Discount Rate
TMI 2011	: TMI 2011	: Mortality Rate
10% X Mortalita/Mortality	: 10% X Mortalita/Mortality	: Disability Rate
0 - 1%	: 0 - 1%	: Resignation Rate
Proyeksi Kredit Unit Projected Unit Credit	: Proyeksi Kredit Unit Projected Unit Credit	: Valuation Method

The changes in employee benefits liabilities are as follows:

	<u>2015</u>	
47.034.456.440	: 47.034.456.440	: Beginning Balance
14.985.626.730	: 14.985.626.730	: Provision for the Year
(2.379.996.450)	: (2.379.996.450)	: Payment for Employee Benefits
(3.103.254.528)	: (3.103.254.528)	: Actuarial Loss (Gain) on Post- Employment Benefits Recognized in Other Comprehensive Income
-	: -	: Effect of Divestment
56.536.832.192	: 56.536.832.192	: Ending Balance

The details of provision for the current year are as follows:

	<u>2015</u>	
10.801.683.018	: 10.801.683.018	: Current Service Cost
4.099.728.890	: 4.099.728.890	: Interest Cost
84.214.822	: 84.214.822	: Recognized Past Service Cost
T o t a l	<u>14.985.626.730</u>	T o t a l

Provision for employee benefits charges are presented in the Operating Expenses.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

22. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Analisa sensitivitas liabilitas imbalan pasti untuk perubahan asumsi aktuarial pokok, jika tingkat diskonto pada 31 Desember 2016 naik atau turun sebesar 0,5%, maka perubahan nilai kini liabilitas imbalan kerja pasti akan turun sebesar 3,53% menjadi sebesar Rp 92.902.304.512 atau naik sebesar 3,82% menjadi sebesar Rp 99.975.269.983.

Analisa sensitivitas didasarkan pada perubahan atas satu asumsi aktuarial, dimana semua asumsi lainnya dianggap konstan. Dalam prakteknya, hal ini jarang terjadi dan perubahan beberapa asumsi mungkin saling berkorelasi. Dalam perhitungan sensitivitas liabilitas imbalan kerja atas asumsi aktuarial utama, metode yang sama telah diterapkan.

Manajemen telah menelaah asumsi yang digunakan dan berpendapat bahwa asumsi tersebut telah memadai. Manajemen berkeyakinan bahwa liabilitas imbalan kerja tersebut telah memadai untuk menutupi liabilitas imbalan kerja Perseroan.

23. MODAL SAHAM

Berdasarkan laporan dari Biro Administrasi Efek PT Adimitra, susunan pemegang saham Perseroan per 31 Desember 2016 sebagai berikut:

Pemegang Saham	Modal Ditempatkan dan Disetor/ Subscribed and Fully Paid			Stockholders
	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah Saham/ Number of Shares	Total/ Total	
PT Lintas Kebayoran Kota	33,03 %	1.830.170.000	183.017.000.000	PT Lintas Kebayoran Kota
Hudson River Group Pte.Ltd.	14,09	780.529.100	78.052.910.000	Hudson River Group Pte.Ltd.
PT Rezeki Segitiga Emas	9,02	500.000.000	50.000.000.000	PT Rezeki Segitiga Emas
PT Lokasindo Aditama	7,35	407.500.000	40.750.000.000	PT Lokasindo Aditama
Ganda Kusuma (Direktur)	0,29	16.055.900	1.605.590.000	Ganda Kusuma (Director)
Djoko Eko Suprastowo (Direktur)	0,00	50.000	5.000.000	Djoko Eko Suprastowo (Director)
Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	35,87	1.987.423.500	198.742.350.000	Public (with ownership interest below 5%, each)
Total Saham Beredar	99,65 %	5.521.728.500	552.172.850.000	Total Outstanding Shares
Saham Treasuri	0,35	19.436.500	1.943.650.000	Treasury Stock
T O T A L	100,00 %	5.541.165.000	554.116.500.000	T O T A L

22. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (Continued)

The sensitivity analysis of defined benefits liabilities for the changes in principal actuarial assumptions, if the discount rate as of December 31, 2016 had increased or decreased by 0.5%, the change in the present value of the defined employee benefits liabilities would have decreased by 3.53% to Rp 92,902,304,512 or increased by 3.82% to Rp 99,975,269,983.

The sensitivity analysis was based on changes in one actuarial assumption, with all other assumptions held constant. In practice, it is unlikely to occur and changes in some assumptions may be correlated. In calculating the sensitivity of employee benefits liabilities on the principal actuarial assumptions, the same method had been applied.

Management has reviewed the assumptions used and believes that all assumptions are adequate. The management believes that the employee benefits liabilities are adequate to cover the Company's employee benefits liabilities.

23. CAPITAL STOCK

Based on the report from a Stock Administration Bureau, PT Adimitra, the details of stock ownership as of December 31, 2016 are as follows:

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

23. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan laporan dari Biro Administrasi Efek PT Blue Chip Mulia, susunan pemegang saham Perseroan per 31 Desember 2015 sebagai berikut:

23. CAPITAL STOCK (Continued)

Based on the report from a Stock Administration Bureau, PT Blue Chip Mulia, the details of stock ownership as of December 31, 2015 are as follows:

Pemegang Saham	Modal Ditempatkan dan Disetor/ Subscribed and Fully Paid			Stockholders
	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah Saham/ Number of Shares	Total/ Total	
PT Lintas Kebayoran Kota	33,03 %	1.830.170.000	183.017.000.000	PT Lintas Kebayoran Kota
Hudson River Group Pte.Ltd.	14,58	808.043.800	80.804.380.000	Hudson River Group Pte.Ltd.
PT Rezeki Segitiga Emas	9,02	500.000.000	50.000.000.000	PT Rezeki Segitiga Emas
PT Lokasindo Aditama	7,35	407.500.000	40.750.000.000	PT Lokasindo Aditama
Ir. Sutiono Teguh (Direktur)	0,09	5.000.000	500.000.000	Ir. Sutiono Teguh (Director)
Yusuf Tjendera, ST (Direktur)	0,01	50.000	5.000.000	Yusuf Tjendera, ST (Director)
Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	35,57	1.970.964.700	197.096.470.000	Public (with ownership interest below 5%, each)
Total Saham Beredar	99,65 %	5.521.728.500	552.172.850.000	Total Outstanding Shares
Saham Treasuri	0,35	19.436.500	1.943.650.000	Treasury Stock
T O T A L	100,00	5.541.165.000	554.116.500.000	T O T A L

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian per 31 Desember sebagai berikut:

24. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

The details as of December 31, are as follows:

	2016	2015	
Agio Saham - Penawaran Umum Perdana	207.793.125.000	207.793.125.000	Share Premium - Initial Public Offering
Biaya Emisi Saham - Penawaran Umum Perdana	(16.944.693.125)	(16.944.693.125)	Stock Issuance Cost - Initial Public Offering
Pengampunan Pajak:			Tax Amnesty:
Entitas Anak	100.000.000	-	Subsidiary
Entitas Asosiasi	62.983.890.439	-	Associated Entity
Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali - Entitas Asosiasi	(2.522.488.195)	-	Difference in Value of Restructuring Transactions of Entities under Common Control
Total - Neto	251.409.834.119	190.848.431.875	Total - Net

Pengampunan pajak merupakan nilai aset neto yang timbul dari program pengampunan pajak dimana entitas anak (IDE) dan entitas asosiasi (DBP) berpartisipasi pada tahun 2016.

Tax amnesty represents the value of net assets arising from the tax amnesty program in which the subsidiary (IDE) and associated entity (DBP) participated in 2016.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

25. SAHAM TREASURI

Berdasarkan Peraturan Bapepam-LK No. XI.B.3 tentang Pembelian Kembali Saham Emiten atau Perusahaan Publik Dalam Kondisi Pasar yang Berpotensi Krisis, Perseroan melakukan pembelian kembali saham Perseroan yang telah dikeluarkan dan tercatat di Bursa Efek Indonesia. Tujuan dari pembelian saham Perseroan untuk mengurangi dampak pasar yang berfluktuasi secara signifikan serta kondisi perekonomian masih mengalami tekanan bank regional maupun nasional.

Rincian saham treasuri per 31 Desember 2016 dan 2015 sebagai berikut:

	Jumlah Saham/ <i>Number of Shares</i>	Persentase Kepemilikan/ <i>Percentage of Ownership</i>	Biaya Perolehan/ <i>At Cost</i>	
Perolehan Tahun 2008	18.686.500	0,34 %	955.888.000	<i>At Cost in 2008</i>
Perolehan Tahun 2009	750.000	0,01	37.750.000	<i>At Cost in 2009</i>
Saldo per 31 Desember 2016 dan 2015	<u>19.436.500</u>	<u>0,35 %</u>	<u>993.638.000</u>	<i>Balances as of December 31, 2016 and 2015</i>

26. PENGGUNAAN SALDO LABA

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 2 Juni 2016 yang dinyatakan dalam Akta No. 2 dari Notaris Zulkifli Harahap, SH, pemegang saham menyetujui pembentukan dana cadangan sebesar Rp 234.024.202 atas laba bersih tahun 2015, dan sisanya dijadikan sebagai laba ditahan.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 15 Juni 2015 yang dinyatakan dalam Akta No. 17 dari Notaris Zulkifli Harahap, SH, pemegang saham menyetujui pembagian dividen tunai sebesar Rp 18.497.790.475 atau Rp 3,35 per saham, pembentukan dana cadangan sebesar Rp 3.053.262.005 dan pembagian tantiem sebesar Rp 3.026.050.000 atas laba bersih tahun 2014.

25. TREASURY STOCK

Based on Bapepam-LK Regulation No. XI.B.3 concerning Share Buybacks of Listed Companies or Public Companies in Potential Market Crisis, the Company has bought back the Company's shares listed on the Indonesia Stock Exchange. The purpose of the purchase of the Company's shares was to reduce the impact of the significantly fluctuative market and due to the economic condition still suffering from the regional and national pressures.

The details of treasury stock as of December 31, 2016 and 2015 are as follows:

26. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS

Based on the Annual General Meeting of Stockholders dated June 2, 2016 as covered in Notarial Deed No. 2 of Public Notary Zulkifli Harahap, SH, the stockholders approved to establish a reserve fund amounting to Rp 234,024,202 from the 2015 net income with the remaining amount distributed to retained earnings.

Based on the Annual General Meeting of Stockholders dated June 15, 2015 as covered in Notarial Deed No. 17 of Public Notary Zulkifli Harahap, SH, the stockholders approved to distribute cash dividends amounting to Rp 18,497,790,475 or Rp 3.35 per share, establish a reserve fund amounting to Rp 3,053,262,005 and distribute tantiem amounting to Rp 3,026,050,000 from the 2014 net income.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

27. PENDAPATAN NETO

Jumlah ini merupakan penghasilan dari jasa konstruksi untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

Rincian penghasilan jasa konstruksi berdasarkan jenis pekerjaan konstruksi sebagai berikut:

	2016
Bangunan Sipil	910.748.487.375 197.815.241.144
T o t a l	1.108.563.728.519

Pendapatan neto kepada pihak berelasi masing-masing sebesar Rp 1.830.347.773 (0,12%) pada tahun 2015.

Rincian pemberi kerja dengan nilai penghasilan proyek melebihi 10% dari jumlah pendapatan proyek sebagai berikut:

	Total/Total		Persentase terhadap Total Pendapatan Proyek/ Percentage to Total Project Revenues		
	2016	2015	2016 %	2015 %	
PT Mega Kuningan Pinnacle	174.711.872.623	99.153.458.618	15,76	6,40	PT Mega Kuningan Pinnacle
PT Adicipta Graha Kencana	149.710.986.374	109.085.980.373	13,51	7,05	PT Adicipta Graha Kencana
PT Perkasa Abadi Jaya	226.278.269	254.233.688.702	0,02	16,43	PT Perkasa Abadi Jaya
T o t a l	324.649.137.266	462.473.127.693	29,29	29,88	T o t a l

27. NET REVENUES

This account represents revenues from construction services for the years ended December 31, 2016 and 2015.

The details of construction revenues based on the classification of construction work are as follows:

	2015	
1.307.484.440.321	1.307.484.440.321	<i>Buildings</i>
240.307.979.411	240.307.979.411	<i>Sipil</i>
1.547.792.419.732	1.547.792.419.732	T o t a l

Net revenue to related parties amounted to Rp 1,803,347,773 (0.12%) in 2015.

The details of project owners with project revenues exceeding 10% of the total project revenues are as follows:

28. BEBAN KONTRAK

Rinciannya sebagai berikut:

	2016
Sub Kontraktor	340.235.417.061
Pemakaian Material	335.213.020.689
Beban Proyek Tidak Langsung	348.382.058.590
Persediaan Pekerjaan Interior Unit Apartement	-
T o t a l	1.023.830.496.340

28. COST OF CONTRACTS

The details are as follows:

	2015	
480.475.668.813	480.475.668.813	<i>Subcontractors</i>
403.430.618.515	403.430.618.515	<i>Materials Used</i>
429.126.437.501	429.126.437.501	<i>Indirect Project Costs</i>
65.932.448.892	65.932.448.892	<i>Interior Work Inventories for Apartment Units</i>
1.378.965.173.721	1.378.965.173.721	T o t a l

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**29. LABA (RUGI) PROYEK VENTURA BERSAMA
(KERJASAMA OPERASI)**

Rinciannya sebagai berikut:

	2 0 1 6
Penghasilan Usaha Proyek KSO	421.577.638.608
Beban Kontrak Proyek KSO	(365.341.028.179)
Laba Proyek KSO - Neto	56.236.610.429

Rincian berdasarkan KSO sebagai berikut:

	2 0 1 6
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd - PT Nusa konstruksi Enjiniring Tbk JO	33.729.145.161
TOA - NKE JO	12.681.857.308
Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean JO	6.463.492.838
Hyundai - Nusa Konstruksi JO	3.204.864.680
PT Duta Graha Indah - Gunung Kijang LDA JV	1.713.647.742
CSCEC - NKE JO	1.006.312.095
CNQC - NKE JO	417.656.187
TOA - NKE Joint Operation	334.459.013
Jaya Konstruksi - Duta Graha JO	8.707.244
PT Duta Graha Indah Tbk - PT Nindya Karya KSO	(2.634.525.150)
VCGP - NKE JO	(271.581.910)
Duta Graha - Itama JO	(204.349.215)
Sacna - Nindya - NKE JO	(150.187.538)
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	(62.888.026)
PT Wijaya Karya (Persero) - PT Duta Graha Indah Tbk JO	-
Duta Graha - Prambanan - Widya Satrio JO	-
T o t a l	56.236.610.429

**29. INCOME (LOSS) FROM JOINT OPERATION
PROJECTS (JO)**

The details are as follows:

	2 0 1 5	
	202.019.996.266	Revenues from Joint Operation Projects
	(184.425.557.871)	Cost of Contracts from Joint Operation Projects
	17.594.438.395	Income from Joint Operation Projects - Net

The details by Joint Operation are as follows:

	2 0 1 5	
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd - PT Nusa konstruksi Enjiniring Tbk JO	4.119.075.406	
TOA - NKE JO	561.311.379	
Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean JO	1.227.537.102	
Hyundai - Nusa Konstruksi JO	-	
PT Duta Graha Indah - Gunung Kijang LDA JV	2.225.743.258	
CSCEC - NKE JO	-	
CNQC - NKE JO	-	
TOA - NKE Joint Operation	-	
Jaya Konstruksi - Duta Graha JO	(674.005.445)	
PT Duta Graha Indah Tbk - PT Nindya Karya KSO	11.734.212.587	
VCGP - NKE JO	(1.008.504.828)	
Duta Graha - Itama JO	(5.093.707)	
Sacna - Nindya - NKE JO	(953.649.535)	
PT NKE Tbk - PT Cahaya Tunggal Abadi KSO	1.719.957.767	
PT Wijaya Karya (Persero) - PT Duta Graha Indah Tbk JO	(1.352.109.861)	
Duta Graha - Prambanan - Widya Satrio JO	(35.728)	
T o t a l	17.594.438.395	

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

30. BEBAN USAHA

Rinciannya sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Gaji dan Tunjangan	67.949.538.311
Cadangan Imbalan Kerja	46.048.389.706
Perbaikan dan Pemeliharaan	6.587.504.716
Perjalanan Dinas	5.044.070.608
Jasa Profesional	4.024.582.787
Konsumsi Karyawan	3.559.173.178
Penyusutan Aset Tetap	3.554.702.977
Sewa Gedung dan Kendaraan	3.324.548.204
Asuransi	2.906.901.463
Lain-lain	13.938.057.168
T o t a l	<u><u>156.937.469.118</u></u>

30. OPERATING EXPENSES

The details are as follows:

	<u>2015</u>	
	61.450.730.920	<i>Salaries and Allowances</i>
	14.985.626.730	<i>Provision for Employee Benefits</i>
	6.620.302.891	<i>Repairs and Maintenance</i>
	2.884.534.370	<i>Traveling</i>
	5.923.067.657	<i>Professional Services</i>
	2.507.957.736	<i>Employee Consumption</i>
	3.272.247.755	<i>Depreciation of Fixed Assets</i>
	3.306.479.260	<i>Building and Vehicle Rentals</i>
	2.354.911.108	<i>Insurance</i>
	12.720.522.147	<i>Others</i>
T o t a l	<u><u>116.026.380.574</u></u>	

31. LABA TAHUN BERJALAN PER SAHAM DASAR

Rinciannya sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Laba (Rugi) Tahun Berjalan yang Distribusikan kepada Pemilik Entitas Induk	(386.844.114.943)
Rata-rata Tertimbang Saham Biasa yang Beredar	5.521.728.500
Laba (Rugi) Tahun Berjalan Per Saham Dasar	<u><u>(70,06)</u></u>

31. BASIC EARNINGS PER SHARE FOR THE YEAR

The details are as follows:

	<u>2015</u>	
	4.680.484.034	<i>Income (Loss) for the Year Attributable to Owners of the Parent Company</i>
	5.521.728.500	<i>Weighted Average of Outstanding Ordinary Shares</i>
Laba (Rugi) Tahun Berjalan Per Saham Dasar	<u><u>0,85</u></u>	<i>Basic Earnings (Loss) Per Share for the Year</i>

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

32. INFORMASI SEGMENT

Informasi Segmen Usaha

Rinciannya sebagai berikut:

32. SEGMENT INFORMATION

Business Segment Information

The details are as follows:

	2 0 1 6				Konsolidasian/ Consolidated	
	Jasa Konstruksi/ Construction Services	Jasa Pengadaan Listrik Electricity Services	Pertambangan/ Mining Services	Eliminasi/ Elimination		
Pendapatan Neto						Net Revenues
Eksternal	1.108.563.728.519	-	-	-	1.108.563.728.519	External
Antar Segmen	-	-	-	-	-	Intersegments
Total Pendapatan	1.108.563.728.519	-	-	-	1.108.563.728.519	Total Revenues
Beban Kontrak	(1.023.830.496.340)	-	-	-	(1.023.830.496.340)	Cost of Contracts
Laba Bruto	84.733.232.179	-	-	-	84.733.232.179	Gross Profit
Laba Proyek KSO - Neto	56.236.610.429	-	-	-	56.236.610.429	Gain on JO Projects - Net
Laba Bruto setelah Proyek KSO	140.969.842.608	-	-	-	140.969.842.608	Gross Profit after Gain on JO Projects
Beban Usaha	(175.616.627.298)	(4.186.693.704)	(15.006.000)	-	(179.818.327.002)	Operating Expenses
Laba (Rugi) Usaha	(34.646.784.690)	(4.186.693.704)	(15.006.000)	-	(38.848.484.394)	Income (Loss) from Operations
Penghasilan (Beban) Lain-lain - Neto	(333.144.532.355)	(1.374.466.023)	(1.140.820.000)	-	(335.659.818.378)	Other Income (Charges) - Net
Laba (Rugi) sebelum Pajak	(367.791.317.045)	(5.561.159.727)	(1.155.826.000)	-	(374.508.302.772)	Income (Loss) before Tax
Pajak Penghasilan	(12.343.697.250)	7.885.079	-	-	(12.335.812.171)	Income Tax
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	(380.135.014.295)	(5.553.274.648)	(1.155.826.000)	-	(386.844.114.943)	Income (Loss) for the Year
Penghasilan Komprehensif Lain	1.233.349.624	6.137.878	-	-	1.239.487.502	Other Comprehensive Income
Total Laba (Rugi) Komprehensif	(378.901.664.671)	(5.547.136.770)	(1.155.826.000)	-	(385.604.627.441)	Total Comprehensive Income (Loss)
Aset Segmen	1.046.061.617.190	132.086.401.843	5.908.600.047	5.682.089.499	1.189.738.708.579	Segment Assets
Investasi Saham	243.505.897.071	-	-	121.778.014.387	365.283.911.458	Investments in Shares of Stock
Total Aset	1.289.567.514.261	132.086.401.843	5.908.600.047	127.460.103.886	1.555.022.620.037	Total Assets
Liabilitas Segmen	774.918.225.532	15.717.815.434	-	5.682.089.499	796.318.130.465	Segment Liabilities
Ekuitas	514.649.288.729	116.368.586.409	5.908.600.047	121.778.014.387	758.704.489.572	Equity
Total Liabilitas dan Ekuitas	1.289.567.514.261	132.086.401.843	5.908.600.047	127.460.103.886	1.555.022.620.037	Total Liabilities and Equity

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

32. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

32. SEGMENT INFORMATION (Continued)

Informasi Segmen Usaha (Lanjutan)

Business Segment Information (Continued)

	2 0 1 5					
	Jasa Pengadaan Listrik Jasa Konstruksi/ <i>Construction Services</i>	Jasa Pertambangan/ Mining <i>Electricity Services</i>	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated		
Pendapatan Neto Eksternal Antar Segmen	1.547.792.419.732	-	-	-	1.547.792.419.732	<i>Net Revenues External Intersegments</i>
Total Pendapatan	1.547.792.419.732	-	-	-	1.547.792.419.732	<i>Total Revenues</i>
Beban Kontrak	<u>(1.378.965.173.721)</u>	-	-	-	<u>(1.378.965.173.721)</u>	<i>Cost of Contracts</i>
Laba Bruto	168.827.246.011	-	-	-	168.827.246.011	<i>Gross Profit</i>
Laba Proyek KSO - Neto	17.594.438.395	-	-	-	17.594.438.395	<i>Gain on JO Projects - Net</i>
Laba Bruto setelah Proyek KSO	186.421.684.406	-	-	-	186.421.684.406	<i>Gross Profit after Gain on JO Projects</i>
Beban Usaha	<u>(157.266.629.644)</u>	<u>(5.193.523.522)</u>	-	-	<u>(162.460.153.166)</u>	<i>Operating Expenses</i>
Laba (Rugi) Usaha	29.155.054.762	(5.193.523.522)	-	-	23.961.531.240	<i>Income (Loss) from Operations</i>
Penghasilan (Beban) Lain-lain - Neto	<u>(17.365.271.046)</u>	4.169.145.130	<u>(2.785.135.062)</u>	-	<u>(15.981.260.978)</u>	<i>Other Income (Charges) - Net</i>
Laba (Rugi) sebelum Pajak	11.789.783.716	(1.024.378.392)	(2.785.135.062)	-	7.980.270.262	<i>Income (Loss) before Tax</i>
Pajak Penghasilan	<u>(3.297.803.202)</u>	<u>(1.983.026)</u>	-	-	<u>(3.299.786.228)</u>	<i>Income Tax</i>
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	8.491.980.514	(1.026.361.418)	(2.785.135.062)	-	4.680.484.034	<i>Income (Loss) for the Year</i>
Penghasilan Komprehensif Lain	2.809.575.075	-	<u>(5.304.157)</u>	-	2.804.270.918	<i>Other Comprehensive Income</i>
Total Laba (Rugi) Komprehensif	<u>11.301.555.589</u>	<u>(1.026.361.418)</u>	<u>(2.790.439.219)</u>	-	<u>7.484.754.952</u>	<i>Total Comprehensive Income (Loss)</i>
Aset Segmen	1.601.158.447.051	187.433.580.017	7.064.726.047	5.332.089.499	1.800.988.842.614	<i>Segment Assets</i>
Investasi Saham	<u>107.720.669.432</u>	-	-	185.756.115.035	293.476.784.467	<i>Investments in Shares of Stock</i>
Total Aset	<u>1.708.879.116.483</u>	<u>187.433.580.017</u>	<u>7.064.726.047</u>	191.088.204.534	<u>2.094.465.627.081</u>	<i>Total Assets</i>
Liabilitas Segmen	996.886.665.975	8.248.856.838	300.000	5.332.089.499	1.010.467.912.312	<i>Segment Liabilities</i>
Ekuitas	<u>711.992.450.508</u>	<u>179.184.723.179</u>	<u>7.064.426.047</u>	185.756.115.035	<u>1.083.997.714.769</u>	<i>Equity</i>
Total Liabilitas dan Ekuitas	<u>1.708.879.116.483</u>	<u>187.433.580.017</u>	<u>7.064.726.047</u>	191.088.204.534	<u>2.094.465.627.081</u>	<i>Total Liabilities and Equity</i>

Informasi Segmen Geografis

Geographical Segment Information

	2 0 1 6		2 0 1 5	
Jakarta	785.710.130.781		965.561.745.150	<i>Jakarta</i>
Jawa selain Jakarta	116.941.855.579		195.405.603.996	<i>Java Other than Jakarta</i>
Sumatera	80.687.148.060		213.362.584.149	<i>Sumatera</i>
Sulawesi	61.481.616.933		26.475.020.082	<i>Sulawesi</i>
Bali	44.937.622.259		59.576.612.361	<i>Bali</i>
Kalimantan	18.805.354.907		87.410.853.994	<i>Kalimantan</i>
Jumlah	<u>1.108.563.728.519</u>		<u>1.547.792.419.732</u>	<i>Total</i>

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**33. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA
UANG ASING**

Rincian aset moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

		2 0 1 6	
		Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Ekuivalen Rp'000/ Equivalent in Rp'000
A s e t			
Kas dan Setara Kas	USD	1.135.253	15.253.261
	AUD	-	-
	SGD	6.000	55.793
Piutang Usaha	USD	2.022.493	27.174.216
L i a b i l i t a s			
Utang Usaha	USD	-	-
Total Aset (Liabilitas)	USD	3.157.746	42.427.477
- Neto	AUD	-	-
	SGD	6.000	55.793

**33. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

The Company's monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows:

		2 0 1 5	
		Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Ekuivalen Rp'000/ Equivalent in Rp'000
A s s e t s			
Cash and Cash Equivalents		2.079.247	28.683.211
		202	2.037
		6.000	58.507
Trade Receivables		16.246	224.117
L i a b i l i t i e s			
Trade Payables		(2.376.260)	(32.780.507)
Total Assets (Liabilities)		(280.767)	(3.873.179)
- Net		202	2.037
		6.000	58.507

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Risiko keuangan utama yang dihadapi Perseroan dan Entitas Anak adalah risiko kredit, risiko nilai tukar mata uang asing, risiko tingkat suku bunga dan risiko likuiditas. Kebijakan keuangan dijalankan secara berhati-hati dengan mengelola risiko-risiko tersebut agar tidak menimbulkan potensi kerugian bagi Perseroan dan Entitas Anak.

Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Perseroan dan Entitas Anak akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan, klien atau pihak lawan yang gagal memenuhi liabilitas kontraktual mereka. Setiap penundaan, ketidاكلancaran dan kegagalan, yang dilakukan pelanggan Perseroan dan Entitas Anak dapat mempengaruhi kemampuan Perseroan dan Entitas Anak dalam memenuhi liabilitas pembayaran kepada sub-kontraktor dan pemasok. Kontrak Perseroan dan Entitas Anak dilakukan secara langsung dengan para sub-kontraktor dan pemasok dan oleh karena itu Perseroan dan Entitas Anak secara langsung memiliki liabilitas untuk membayar imbalan dan biaya para sub-kontraktor dan pemasok tersebut. Jika hal ini terjadi, maka akan berpengaruh secara negatif pertumbuhan prospek usaha dan kondisi keuangan Perseroan dan Entitas Anak.

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The main financial risks that may be faced by the Company and Subsidiaries are credit risk, foreign exchange rate risk, interest rate risk and liquidity risk. The financial policies are implemented carefully by managing those risks to avoid any potential loss to the Company and Subsidiaries.

Credit Risk

Credit risk is the risk that the Company and Subsidiaries will incur a loss arising from their customers, clients or counter part that fail to discharge their obligations. Every delay, bad credit and failure made by the Company and Subsidiaries' customers can affect the Company and Subsidiaries' performance in fulfilling their payment obligations to subcontractors and suppliers. The Company and Subsidiaries contract directly subcontractors and suppliers, therefore the Company and Subsidiaries directly have obligations to pay benefits and costs to those subcontractors and suppliers. This situation may negatively affect the Company and Subsidiaries' business growth and financial condition.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

Risiko Kredit (Lanjutan)

Perseroan dan Entitas Anak juga menghadapi risiko kredit yang berasal dari penempatan dana di bank. Untuk mengatasi risiko ini, Perseroan dan Entitas Anak memiliki kebijakan untuk menempatkan dananya hanya di bank-bank dengan reputasi yang baik.

Eksposur maksimum atas risiko kredit tercermin dari nilai tercatat setiap aset keuangan pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	2016
Kas dan Setara Kas	135.384.521.017
Dana yang Dibatasi Penggunaannya	42.806.932.142
Piutang Usaha - Neto	219.394.791.501
Tagihan Bruto kepada Pemberi Kerja - Neto	330.015.632.145
Piutang Lain-lain	28.554.953.881
Piutang Pihak Berelasi	9.298.329.600
Aset Lain-lain - Simpanan Jaminan	1.140.470.712
T o t a l	766.595.630.998

Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing

Risiko nilai tukar mata uang asing adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa mendatang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Perubahan mata uang asing mempengaruhi kegiatan operasi Perseroan. Walaupun seluruh penghasilan Perseroan, pinjaman utang dan sebagian besar biaya dalam mata uang rupiah, terdapat beberapa pembelian bahan baku dari kegiatan usaha dengan mata uang Dolar Amerika Serikat, Yen Jepang dan Euro Uni Eropa, dimana tidak terdapat alternatif denominasi Rupiah atas pembelian bahan baku tersebut. Sehubungan dengan hal tersebut, Perseroan membutuhkan dana dalam mata uang Dolar Amerika Serikat dan mata uang asing lainnya untuk pembelian bahan baku. Sebagai akibat dari fluktuasi mata uang Rupiah terhadap mata uang Dolar dapat mempengaruhi penghasilan Perseroan karena adanya kenaikan biaya yang proporsional dan melebihi nilai kontrak. Saat ini, Perseroan dan Entitas Anak tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai dalam mata uang asing.

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Credit Risk (Continued)

The Company and Subsidiaries also face credit risk arising from the placement of funds in banks. To manage these risks, the Company and Subsidiaries have a policy to put their funds only in banks with a good reputation.

The maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amount of each financial assets as of December 31, 2016 and 2015 as follows:

	2015	
	187.239.084.468	<i>Cash and Cash Equivalents</i>
	42.654.469.279	<i>Restricted Funds</i>
	346.479.549.449	<i>Trade Receivables - Net</i>
	590.914.831.635	<i>Gross Amount Due to Project Owners - Net</i>
	11.856.883.703	<i>Other Receivables</i>
	6.212.158.160	<i>Due from Related Parties</i>
	1.087.435.712	<i>Other Assets - Guarantee Deposits</i>
T o t a l	1.186.444.412.406	

Foreign Exchange Risk

Foreign exchange risk is the risk that the fair value of cash flows of a financial instrument in the future will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. Foreign exchange fluctuations affect the Company's operating activities. Most of the Company's revenue, loans, and costs are in Indonesian Rupiah, but there are several raw materials purchased in United States Dollar, Japanese Yen and Euro in which there is no Rupiah denomination alternative for those raw material purchases. In relation to such matter, the Company shall need funds in United States Dollar and other foreign currencies for purchasing raw materials. As a result of Indonesian Rupiah fluctuations toward United States Dollar may affect the Company's income due to cost increases which are proportional and exceed contract values. Currently, the Company and Subsidiaries have no formal policy for hedging foreign currencies.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2016, aset bersih Perseroan dan Entitas Anak terutama diatribusikan dari USD (Catatan 33). Apabila USD menguat/melemah 10% terhadap Rupiah dengan asumsi variabel lainnya tidak mengalami perubahan, maka rugi sebelum pajak akan turun/naik sebesar Rp 4,24 miliar (2015: laba sebelum pajak akan naik/turun Rp 0,39 miliar) diakibatkan keuntungan/kerugian selisih kurs yang dicatat di laba rugi.

Risiko Tingkat Suku Bunga

Risiko tingkat suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar. Perubahan suku bunga yang signifikan akan mempengaruhi kondisi keuangan dan operasi Perseroan dan Entitas Anak. Pinjaman Perseroan dan Entitas Anak keseluruhan dengan tingkat bunga mengambang. Dengan demikian kenaikan suku bunga yang signifikan atas pinjaman yang sedang berjalan ataupun pinjaman dimasa datang akan menyebabkan biaya atas pinjaman menjadi meningkat. Hal tersebut akan mempengaruhi hasil operasi, rencana belanja modal dan arus kas Perseroan dan Entitas Anak. Perseroan dan Entitas Anak tidak melakukan kebijaksanaan nilai lindung terhadap perubahan suku bunga.

Pada tanggal 31 Desember 2016, berdasarkan simulasi yang rasional, jika tingkat suku bunga utang bank dan utang bank jangka panjang lebih tinggi/rendah 50 basis poin, dengan asumsi variabel lainnya tidak mengalami perubahan, maka rugi sebelum pajak akan naik/turun sebesar Rp 0,55 miliar (2015: laba sebelum pajak akan turun/naik Rp 0,89 miliar) diakibatkan naik/turunnya beban bunga pinjaman yang dicatat di laba rugi.

Risiko Likuiditas

Manajemen risiko likuiditas yang hati-hati berarti mempertahankan kas dan setara kas memadai untuk mendukung kegiatan bisnis Perseroan dan Entitas Anak secara tepat waktu. Dalam mengantisipasi risiko pengelolaan dana, Perseroan dan Entitas Anak telah melakukan prediksi dana untuk jangka pendek dan menengah dalam mendukung kebutuhan operasionalnya dan memastikan tersedianya pendanaan berdasarkan kecukupan fasilitas kredit yang mengikat.

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

As of December 31, 2016, the net assets of the Company and Subsidiaries were primarily attributable from United States Dollar (Note 33). Had United States Dollar strengthened/weakened by 10% against Indonesian Rupiah with all other variables held constant, the income before income tax would have increased/decreased by Rp 4.24 billion (2015: Rp 0.39 billion) caused by foreign exchange gains or losses recorded in profit or loss.

Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the fair value of cash flows in the future will fluctuate due to changes in market interest rates. Significant changes in interest rates will affect the financial condition and operations of the Company and Subsidiaries. All the Company and Subsidiaries' loans bear floating interest rates. Therefore significant increases in current or future loan interest rates will increase loan costs. This will affect the results of operations, planned capital expenditures and cash flows of the Company and Subsidiaries. The Company and Subsidiaries do not hedge against changes in interest rates.

As of December 31, 2016, based on a rational simulation, if the interest rates of bank loan and long-term bank loans had been higher/lower by 50 basis points, with all other variables held constant, the income before tax would have decreased/increased by Rp 0.55 billion (2015: Rp 0.89 billions) caused by the increase/decrease in loan interest expenses recorded in profit or loss.

Liquidity Risk

Prudent liquidity risk management requires the Company and Subsidiaries to maintain sufficient cash and cash equivalents to support the Company and Subsidiaries' business activities in a timely manner. To anticipate fund management risk, the Company and Subsidiaries have estimated short and medium-term funds to support their operational needs and ensure the fund availability based on the sufficiency of binding credit facilities.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

Risiko Likuiditas (Lanjutan)

Liabilitas keuangan berdasarkan jatuh tempo dari tanggal Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian sampai dengan tanggal jatuh tempo per 31 Desember 2016 dan 2015 diungkapkan dalam tabel sebagai berikut:

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Liquidity Risk (Continued)

The analysis of the Company and Subsidiaries' financial liabilities based on maturity groupings from the Consolidated Statement of Financial Position date to the contractual maturity date as of December 31, 2016 and 2015, is as follows:

	2 0 1 6			
	Sampai dengan Satu Tahun/ Up to One Year	Lebih dari Satu Tahun sampai Tiga Tahun/ More than One Year up to Three Years	Total/ Total	
Utang Bank	99.186.311.729	-	99.186.311.729	<i>Bank Loans</i>
Utang Usaha kepada Pihak Ketiga	129.926.693.704	-	129.926.693.704	<i>Trade Payables to Third Parties</i>
Utang Bruto kepada Pemberi Kerja	13.633.466.623	-	13.633.466.623	<i>Gross Amount Due to Project Owners</i>
Utang Pihak Berelasi	21.869.055.717	-	21.869.055.717	<i>Due to Related Parties</i>
Utang Lain-lain	14.688.595.900	-	14.688.595.900	<i>Other Payables</i>
Utang Retensi	54.704.682.141	-	54.704.682.141	<i>Retention Payables</i>
Beban Akrua	4.870.659.859	-	4.870.659.859	<i>Accrued Expenses</i>
Utang Bank Jangka Panjang	10.538.333.231	-	10.538.333.231	<i>Long-term Bank Loans</i>
Utang Pembiayaan Konsumen dan Lainnya	7.789.830.237	6.801.499.195	14.591.329.432	<i>Loans from Financing Companies and Others</i>
Utang Sewa Pembiayaan	11.868.003.652	10.822.071.220	22.690.074.872	<i>Obligations under Finance Lease</i>
T o t a l	369.075.632.793	17.623.570.415	386.699.203.208	T o t a l
	2 0 1 5			
	Sampai dengan Satu Tahun/ Up to One Year	Lebih dari Satu Tahun sampai Tiga Tahun/ More than One Year up to Three Years	Total/ Total	
Utang Bank	144.802.279.660	-	144.802.279.660	<i>Bank Loans</i>
Utang Usaha kepada Pihak Ketiga	150.302.502.231	-	150.302.502.231	<i>Trade Payables to Third Parties</i>
Utang Bruto kepada Pemberi Kerja	27.747.911.021	-	27.747.911.021	<i>Gross Amount Due to Project Owners</i>
Utang Pihak Berelasi	10.456.176.713	-	10.456.176.713	<i>Due to Related Parties</i>
Utang Lain-lain	131.404.396.443	-	131.404.396.443	<i>Other Payables</i>
Utang Retensi	46.936.589.489	-	46.936.589.489	<i>Retention Payables</i>
Beban Akrua	4.635.567.645	-	4.635.567.645	<i>Accrued Expenses</i>
Utang Bank Jangka Panjang	19.480.872.872	10.538.333.231	30.019.206.103	<i>Long-term Bank Loans</i>
Utang Pembiayaan Konsumen dan Lainnya	8.527.709.846	12.078.968.408	20.606.678.254	<i>Loans from Financing Companies and Others</i>
Utang Sewa Pembiayaan	9.605.359.993	17.770.159.594	27.375.519.587	<i>Obligations under Finance Lease</i>
T o t a l	553.899.365.913	40.387.461.233	594.286.827.146	T o t a l

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

Pengelolaan Modal

Tujuan Perseroan dan Entitas Anak ketika mengelola modal adalah untuk mempertahankan kelangsungan usaha Perseroan dan Entitas Anak serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Perseroan dan Entitas Anak secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola struktur permodalan untuk memastikan struktur modal dan hasil pengembalian ke pemegang saham yang optimal, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dan efisiensi modal Perseroan dan Entitas Anak, profitabilitas saat ini dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi, proyeksi belanja modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis. Dalam rangka mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Perseroan dan Entitas Anak dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayarkan kepada para pemegang saham, mengeluarkan saham baru atau menjual aset untuk mengurangi utang.

Perseroan dan Entitas Anak memonitor berdasarkan rasio *gearing* konsolidasian. Rasio *gearing* dihitung dengan membagi pinjaman bersih dengan total ekuitas. Pinjaman bersih dihitung dengan mengurangi jumlah pinjaman dengan kas dan setara kas. Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, jumlah kas dan setara kas dan dana yang dibatasi penggunaannya lebih besar daripada jumlah pinjaman.

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Capital Management

The Company and Subsidiaries' objectives when managing capital are to safeguard the Company and Subsidiaries' ability to continue as a going concern whilst seeking to maximize benefits to stockholders and other stakeholders.

The Company and Subsidiaries actively and regularly review and manage their capital structure and stockholder return, taking into consideration the future capital requirements and capital efficiency of the Company and Subsidiaries, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company and Subsidiaries may adjust the amount of dividends paid to stockholders, issue new shares or sell assets to reduce debt.

The Company and Subsidiaries monitor capital on the basis of the Company and Subsidiaries' consolidated gearing ratio. The gearing ratio is calculated as net debt divided by total equity. Net debt is calculated as total borrowings less cash and cash equivalents. As of December 31, 2016 and 2015, the total of cash and cash equivalents, and restricted funds exceeded the total loans.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

35. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN

35. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan Perseroan dan Entitas Anak pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015:

The following table presents the carrying amounts and estimated fair values of the financial instruments of the Company and Subsidiaries as of December 31, 2016 and 2015:

	2 0 1 6		2 0 1 5		
	Nilai Wajar */ <i>Fair Value *</i>	Nilai Tercatat/ <i>Carrying Amount</i>	Nilai Wajar */ <i>Fair Value *</i>	Nilai Tercatat/ <i>Carrying Amount</i>	
Aset Keuangan					Financial Assets:
Pinjaman yang Diberikan dan Piutang					Loans and Receivables
Kas dan Setara Kas	135.384.521.017	135.384.521.017	187.239.084.468	187.239.084.468	<i>Cash and Cash Equivalents</i>
Dana yang Dibatasi Penggunaannya	42.806.932.142	42.806.932.142	42.654.469.279	42.654.469.279	<i>Restricted Funds</i>
Piutang Usaha - Neto	219.394.791.501	219.394.791.501	346.479.549.449	346.479.549.449	<i>Trade Receivables - Net</i>
Tagihan Bruto kepada Pemberi Kerja - Neto	330.015.632.145	330.015.632.145	590.914.831.635	590.914.831.635	<i>Gross Amount Due from Project Owners</i>
Piutang Lain-lain	28.554.953.881	27.817.754.600	11.856.883.703	11.856.883.703	<i>Other Receivables</i>
Piutang Pihak Berelasi	9.298.329.600	9.298.329.600	6.212.158.160	6.212.158.160	<i>Due from Related Parties</i>
Aset Lain-lain - Simpanan Jaminan	1.140.470.712	1.140.470.712	1.087.435.712	1.087.435.712	<i>Other Assets - Guarantee Deposits</i>
T o t a l	766.595.630.998	765.858.431.717	1.186.444.412.406	1.186.444.412.406	T o t a l
Tersedia untuk Dijual					Available-for-Sale
Investasi pada Instrumen Ekuitas	34.628.829.173	34.628.829.173	34.628.829.173	34.628.829.173	<i>Investments in Equity Instruments</i>
Total Aset Keuangan	801.224.460.171	800.487.260.890	1.221.073.241.579	1.221.073.241.579	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi					Financial Liabilities at Amortized Cost
Utang Bank	99.186.311.729	99.186.311.729	144.802.279.660	144.802.279.660	<i>Bank Loans</i>
Utang Usaha kepada Pihak Ketiga	129.926.693.704	129.926.693.704	150.302.502.231	150.302.502.231	<i>Trade Payables to Third Parties</i>
Utang Bruto kepada Pemberi Kerja	13.633.466.623	13.633.466.623	27.747.911.021	27.747.911.021	<i>Gross Amount Due to Project Owners</i>
Utang Pihak Berelasi	21.869.055.717	21.869.055.717	10.456.176.713	10.456.176.713	<i>Due to Related Parties</i>
Utang Lain-lain	14.688.595.900	14.688.595.900	131.404.396.443	131.404.396.443	<i>Other Payables</i>
Utang Retensi	54.704.682.141	54.704.682.141	46.936.589.489	46.936.589.489	<i>Retention Payables</i>
Beban Akrua	4.870.659.859	4.870.659.859	4.635.567.645	4.635.567.645	<i>Accrued Expenses</i>
Utang Bank Jangka Panjang	10.538.333.231	10.538.333.231	30.019.206.103	30.019.206.103	<i>Long-term Bank Loans</i>
Utang Pembiayaan Konsumen dan Lainnya	14.591.329.432	14.591.329.432	20.606.678.254	20.606.678.254	<i>Loans from Financing Companies and Other</i>
Utang Sewa Pembiayaan	22.690.074.872	22.690.074.872	27.375.519.587	27.375.519.587	<i>Obligations under Finance Leases</i>
Total Liabilitas Keuangan	386.699.203.208	386.699.203.208	594.286.827.146	594.286.827.146	Total Financial Liabilities

* Diukur dengan hirarki pengukuran nilai wajar input level 3, kecuali aset keuangan kas dan setara kas dan dana yang dibatasi penggunaannya diukur dengan hirarki pengukuran nilai wajar input level 1.

* *Measured using fair value measurement hierarchy level 3 inputs, except for cash and cash equivalents and restricted funds measured using fair value measurement hierarchy level 1 inputs.*

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

35. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (Lanjutan)

Nilai Wajar Aset dan Liabilitas Keuangan

Nilai wajar didefinisikan sebagai harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian dan asumsi sebagai berikut:

- Nilai wajar kas dan setara kas, dana yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha, tagihan bruto kepada pemberi kerja, piutang lain-lain, utang bank, utang usaha kepada pihak ketiga, utang bruto kepada pemberi kerja, utang pihak berelasi, utang lain-lain, utang retensi, beban akrual, utang bank jangka panjang dan utang pembiayaan konsumen dan utang sewa pembiayaan mendekati nilai tercatatnya karena jangka waktu jatuh tempo yang singkat atas instrumen keuangan tersebut atau dikenakan suku bunga pinjaman yang berlaku dipasaran pada tanggal Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.
- Nilai wajar piutang pihak berelasi, investasi pada instrumen ekuitas dan aset lain-lain - simpanan jaminan tidak disajikan karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal dimana aset keuangan tersebut tidak memiliki tanggal jatuh tempo yang pasti dan harga pasar.

**35. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES
(Continued)**

The Fair Values of Financial Assets and Liabilities

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The fair values of financial assets and liabilities are determined by using valuation methods and assumptions as follows:

- *The fair values of cash and cash equivalents, restricted funds, trade receivables, gross amount due from project owners, other receivables, bank loans, trade payables to third parties, gross amount due to project owners, due to related parties, other payables, retention payables, accrued expenses, long-term bank loans and loans from financing companies and others were reasonable approximations of their carrying values, either due to their short-term nature or their interest rates applied at the Consolidated Statement of Financial Position date.*
- *The fair values of due from related parties, investments in equity instruments and other assets - guarantee deposits are not presented since their fair value cannot be measured reliably because such financial assets do not have a fixed repayment schedule and market price.*

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM

a. Perseroan mengadakan Perjanjian Kerjasama Operasi (KSO) dengan beberapa perusahaan yaitu:

1. Sacna – Duta Graha JO
Pekerjaan Rehabilitasi dan Upgrading Daerah Irigasi Sausu Paket Sulteng 2 - 3

Bagian partisipasi dan tanggung jawab dalam KSO:

PT Sac Nusantara	: 66%
Perseroan	: 34%

Masing-masing pihak melakukan pekerjaan konstruksi sesuai dengan bagian partisipasinya.

2. Utama – Duta JO
Pekerjaan pembangunan Jalan Sei Akar - Bagan Jaya, Propinsi Riau

Bagian partisipasi dan tanggung jawab dalam KSO:

PT Utama Karya (Persero)	: 60%
Perseroan	: 40%

Masing-masing pihak melakukan pekerjaan konstruksi sesuai dengan bagian partisipasinya.

3. PT Adhi Karya (Persero) Tbk, PT Wijaya Karya (Persero) Tbk, PT Duta Graha Indah Tbk JO
Pekerjaan pembangunan Jalan dan Jembatan Trengguli - Kudus - Pati

Bagian partisipasi dan tanggung jawab dalam KSO:

PT Adhi Karya (Persero) Tbk	: 40%
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	: 33%
Perseroan	: 27%

36. COMMITMENTS AND LITIGATION

a. *The Company entered into Joint Operation (JO) Agreements with certain parties, as follows:*

1. *Sacna – Duta Graha JO
Activities for the Rehabilitation and Upgrading Irrigation Area of Sausu Central Sulawesi Package 2 - 3.*

The participation and responsibility borne in the JO are:

<i>PT Sac Nusantara</i>	<i>: 66%</i>
<i>The Company</i>	<i>: 34%</i>

Each party performs constructions work proportionately based on its participation.

2. *Hutama – Duta JO
Activities for the Construction of Sei Akar - Bagan Jaya Road, Riau Province*

The participation and responsibility borne in the JO are:

<i>PT Utama Karya (Persero)</i>	<i>: 60%</i>
<i>The Company</i>	<i>: 40%</i>

Each party performs constructions work proportionately based on its participation.

3. *PT Adhi Karya (Persero) Tbk,
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk,
PT Duta Graha Indah Tbk JO
Activities for the Construction of
Trengguli - Kudus - Pati Road and Bridge*

The participation and responsibility borne in the JO are:

<i>PT Adhi Karya (Persero) Tbk</i>	<i>: 40%</i>
<i>PT Wijaya Karya (Persero) Tbk</i>	<i>: 33%</i>
<i>The Company</i>	<i>: 27%</i>

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

4. Jaya Konstruksi - Duta Graha JO
Pekerjaan pembangunan Jalan dan
Jembatan Metropolitan Semarang

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

PT Jaya Konstruksi Manggala
Pratama : 55%
Perseroan : 45%

5. Duta Graha - Pancadarma - Ridlatama JO

Pekerjaan pembangunan Jalan Hadiwarno
- Sidomulyo

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

Perseroan : 45%
PT Pancadarma Puspawira : 30%
PT Ridlatama Bangun Nusa : 25%

6. PT Duta Graha Indah Tbk – PT Bumi Karsa
- PT Harfia Graha Perkasa JO
Pekerjaan Pembangunan Jalan
Pangkajene K – Barru II

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

Perseroan : 43%
PT Bumi Karsa : 42%
PT Harfia Graha Perkasa : 15%

7. Jaya Konstruksi – Duta Graha JO
Pekerjaan Pembangunan Jalan Tohpati -
Kusamba

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

PT Jaya Konstruksi Manggala
Pratama Tbk : 55%
Perseroan : 45%

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

4. Jaya Konstruksi – Duta Graha JO
Activities for the Construction of
Semarang Metropolitan Road and Bridge

The participation and responsibility borne
in the JO are:

PT Jaya Konstruksi Manggala
Pratama : 55%
The Company : 45%

5. Duta Graha - Pancadarma - Ridlatama
JO

Activities for the Construction of
Hadiwarno - Sidomulyo Road

The participation and responsibility borne
in the JO are:

The Company : 45%
PT Pancadarma Puspawira : 30%
PT Ridlatama Bangun Nusa : 25%

6. PT Duta Graha Indah Tbk - PT Bumi
Karsa - PT Harfia Graha Perkasa JO
Activities for the Construction of
Pangkajene K - Barru II Road

The participation and responsibility borne
in the JO are:

The Company : 43%
PT Bumi Karsa : 42%
PT Harfia Graha Perkasa : 15%

7. Jaya Konstruksi – Duta Graha JO
Activities for the Construction of Tohpati -
Kusamba Road

The participation and responsibility borne
in the JO are:

PT Jaya Konstruksi Manggala
Pratama Tbk : 55%
The Company : 45%

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

8. Tokyu - Duta Graha JO
Pekerjaan Pembangunan Gedung FKIP
dan Rehabilitasi Universitas Syiah Kuala
(Unsyiah) - Banda Aceh

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

Tokyu Construction Co. Ltd	: 55%
Perseroan	: 45%

9. Adhi - Duta KSO
Pekerjaan Pavement Taxiway (Paket 5)
Bandar Udara Medan Baru

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

PT Adhi Karya (Persero) Tbk	: 65%
Perseroan	: 35%

10. PT Wijaya Karya (Persero) Tbk - PT Duta
Graha Indah Tbk JO
Pekerjaan Pembangunan Irigasi Tommo
Kabupaten Mamuju

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	: 55%
Perseroan	: 45%

11. Jaya Konstruksi - Duta Graha JO
Pekerjaan Pembangunan Jalan dan
Jembatan Sumbawa Barat

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

PT Jaya Konstruksi Manggala Pratama Tbk	: 55%
Perseroan	: 45%

12. Duta Graha - Sacna KSO
Pekerjaan Pembangunan Jaringan Irigasi
Paguyaman Kiri Propinsi Gorontalo

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:

Perseroan	: 55%
PT Sac Nusantara	: 45%

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

8. Tokyu – Duta Graha JO
*Activities for the Construction of FKIP
Building and Rehabilitation of Syiah
Kuala University (Unsyiah) - Banda
Aceh*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*

<i>Tokyu Construction Co. Ltd</i>	<i>: 55%</i>
<i>The Company</i>	<i>: 45%</i>

9. Adhi - Duta KSO
*Activities for the Construction of New
Medan Airport Taxiway Pavement –
(Package 5)*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*

<i>PT Adhi Karya (Persero) Tbk</i>	<i>: 65%</i>
<i>The Company</i>	<i>: 35%</i>

10. *PT Wijaya Karya (Persero) Tbk –
PT Duta Graha Indah Tbk JO
Activities for the Construction of Tommo
Irrigation, Mamuju District*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*

<i>PT Wijaya Karya (Persero) Tbk</i>	<i>: 55%</i>
<i>The Company</i>	<i>: 45%</i>

11. *Jaya Konstruksi – Duta Graha JO
Activities for the Construction of West
Sumbawa Road and Bridge*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*

<i>PT Jaya Konstruksi Manggala Pratama Tbk</i>	<i>: 55%</i>
<i>The Company</i>	<i>: 45%</i>

12. *Duta Graha - Sacna KSO
Activities for the Construction of Irigation
Area of Paguyaman Kiri Province
Gorontalo*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*

<i>The Company</i>	<i>: 55%</i>
<i>PT Sac Nusantara</i>	<i>: 45%</i>

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

13. PP - DGI KSO
Pekerjaan Pembangunan Irigasi Bajo
Kabupaten Luwu Propinsi Sulawesi Selatan

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
PT PP (Persero) Tbk : 62%
Perseroan : 38%

14. PT Duta Graha Indah - Gunung Kijang LDA
JV
Pekerjaan Pembangunan Jembatan Baer -
Timor Leste

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Perseroan : 70%
Gunung Kijang LDA : 30%

15. Duta Graha - Itama JO
Pekerjaan Pelebaran Runway berikut
Pemindahan dan Pemasangan Lampu R/W
Treshold serta PAPI di Bandar Udara
Sultan Syarif Kasim II Pekanbaru

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Perseroan : 55%
PT Itama Ranoraya : 45%

16. PT Duta Graha Indah Tbk - PT Nindya
Karya KSO
Pekerjaan Pembangunan Infrastruktur dan
Fasilitas Bandara Internasional Ngurah Rai
Bali

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Perseroan : 70%
PT Nindya Karya (Persero) : 30%

17. Duta Graha - Prambanan - Widya Satrio JO

Pekerjaan Pembangunan Kompas BP2IP
Surabaya Tahap IV

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Perseroan : 45%
PT Prambanan Dwipaka : 27,5%
PT Widya Satria : 27,5%

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

13. PP - DGI KSO
*Activities for the Construction of Irrigation
Area of Bajo Luwu District South
Sulawesi Province.*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*
PT PP (Persero) Tbk : 62%
The Company : 38%

14. PT Duta Graha Indah - Gunung Kijang
LDA JV
*Activities for the Construction of Bridge
Baer - Timor Leste*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*
The Company : 70%
Gunung Kijang LDA : 30%

15. Duta Graha - Itama JO
*Activities for the Extension of Runway
including Relocation and Installment of
R/W Treshold Lamp and also PAPI at
Sultan Syarif Kasim II Airport of
Pekanbaru.*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*
The Company : 55%
PT Itama Ranoraya : 45%

16. PT Duta Graha Indah Tbk - PT Nindya
Karya JO
*Activities for the Construction of
Infrastructure and Facility at Ngurah Rai
International Airport of Bali*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*
The Company : 70%
PT Nindya Karya (Persero) : 30%

17. Duta Graha - Prambanan - Widya Satrio
JO

*Activities for the Construction of Kompas
BP2IP Surabaya Part IV*

*The participation and responsibility borne
in the JO are:*
The Company : 45%
PT Prambanan Dwipaka : 27.5%
PT Widya Satria : 27.5%

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

18. PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk -
PT Cahaya Tunggal Abadi KSO
Pekerjaan Pengendalian Banjir Batang
Maransi - Batang Lurus Kota Padang

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Perseroan : 70%
PT Cahaya Tunggal Abadi : 30%

19. Vinci Construction Grands Project -
PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk JO
(VCGP - NKE JO)
Pekerjaan Pembangunan Gedung
Kedutaan Besar Perancis di Jakarta

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
VCGP : 50%
Perseroan : 50%

20. PT Sac Nusantara - PT Nindya Karya
(Persero) - PT Nusa Konstruksi Enjiniring
Tbk JO (Sacna - Nindya - NKE JO)
Pekerjaan River Improvement of Lower
Reaches of Anai River Padang Subproject
(Package 1)

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
PT Sac Nusantara : 36%
PT Nindya Karya (Persero) : 34%
Perseroan : 30%

21. Hyundai Engineering & Construction Co.
Ltd - PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk JO

Pekerjaan GCNM Apartment Jakarta

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Hyundai Engineering &
Construction Co. Ltd : 65 %
Perseroan : 35 %

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

18. PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk -
PT Cahaya Tunggal Abadi KSO
Activities for the Control of Flood Batang
Maransi – Batang Lurus Padang City

The participation and responsibility borne
in the JO are:
The Company : 70%
PTCahaya Tunggal Abadi : 30%

19. Vinci Construction Grands Project -
PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk JO
(VCGP - NKE JO)
Activities for Construction of French
Embassy Building in Jakarta

The participation and responsibility borne
in the JO are:
VCGP : 50%
The Company : 50%

20. PT Sac Nusantara - PT Nindya Karya
(Persero) - PT Nusa Konstruksi Enjiniring
Tbk JO (Sac - Nindya - NKE JO)
Activities for River Improvement of Lower
Reaches of Anai River Padang
Subproject (Package 1)

The participation and responsibility borne
in the JO are:
PT Sac Nusantara : 36%
PT Nindya Karya (Persero) : 34%
The Company : 30%

21. Hyundai Engineering & Construction Co.
Ltd. - PT Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk
JO
Activities for Construction of GCNM
Apartment Jakarta

The participation and responsibility borne
in the JO are:
Hyundai Engineering &
Construction Co. Ltd : 65%
The Company : 35%

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

22. Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean
JO
Pekerjaan Repair and Additional for 1
Column Row 40 Boulevard Kota Delta Mas

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Perseroan : 60%
Penta Ocean Construction
Co. Ltd : 40%

23. Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean
JO
Pekerjaan Infrastruktur Jalan, Saluran,
Waste Water Pipe, Water Supply Pipe dan
PJU Zone C213 HA – G11C

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Perseroan : 70%
Penta Ocean Construction
Co. Ltd : 30%

24. TOA - NKE JO
Pekerjaan Pembangunan Gudang
PT Fujitrans Logistics Indonesia

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Perseroan : 60%
TOA Corporation : 40%

25. Hyundai - Nusa Konstruksi JO
Pekerjaan The Element Apatemen

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
Hyundai Engineering & Construction
Co. Ltd : 70%
Perseroan : 30%

26. CSCEC - NKE JO
Pekerjaan Sudirman Office 78

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
BUT China State Construction
Engineering Co. Ltd : 59%
Perseroan : 41%

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

22. Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean
JO
Activities for Repair and Additional for 1
Column Row 40 Boulevard Kota Delta
Mas

The participation and responsibility borne
in the JO are:
The Company : 60%
Penta Ocean Construction
Co. Ltd. : 40%

23. Nusa Konstruksi Enjiniring - Penta Ocean
JO
Activities for Road Infrastructure,
Pipeline, Waste Water Pipe, Water
Supply Pipe and PJU Zone C213 HA –
G11C

The participation and responsibility borne
in the JO are:
The Company : 70%
Penta Ocean Construction
Co. Ltd. : 30%

24. TOA - NKE JO
Activities for Construction of PT Fujitrans
Logistics Indonesia Warehouse

The participation and responsibility borne
in the JO are:
The Company : 60%
TOA Corporation : 40%

25. Hyundai - Nusa Konstruksi JO
Activities for The Element Apartment

The participation and responsibility borne
in the JO are:
Hyundai Engineering & Construction
Co. Ltd : 70%
The Company : 30%

26. CSCEC - NKE JO
Activities for Sudirman Office 78

The participation and responsibility borne
in the JO are:
BUT China State Construction
Engineering Co. Ltd : 59%
The Company : 41%

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

27. CNQC – NKE JO
Pekerjaan Chadstone, Cikarang Main
Contract Works

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
BUT Qingjian International (South Pacific)
Group
Development Co. Pte, Ltd : 60%
Perseroan : 40%

28. TOA - NKE Joint Operation
Pekerjaan Central Java 2x 1.000 MW Coal
Fired Power Plant Project

Bagian partisipasi dan tanggung jawab
dalam KSO:
TOA Corporation : 60%
Perseroan : 40%

- b. Perseroan memiliki fasilitas kredit untuk modal kerja, pembiayaan, investasi, jaminan bank dan letters of credit yang belum digunakan oleh Perseroan pada tanggal 31 Desember 2016 sejumlah Rp 193.238.883.760.
- c. Perseroan mempunyai komitmen untuk melaksanakan pekerjaan konstruksi diantaranya sebagai berikut:

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

27. CNQC – NKE JO
Activities for Chadstone, Cikarang Main
Contract Works

The participation and responsibility borne
in the JO are:
BUT Qingjian International (South
Pacific) Group
Development Co. Pte, Ltd : 60%
The Company : 40%

28. TOA - NKE Joint Operation
Activities for Central Java 2x 1.000 MW
Coal Fired Power Plant Project

The participation and responsibility borne
in the JO are:
TOA Corporation : 60%
The Company : 40%

- b. The Company has credit facilities of working capital, financing, investing, bank guarantee and letters of credit that have not been used by the Company as of December 31, 2016 amounting to Rp 193,238,883,760.
- c. The Company has contractual commitments with several project owners, among others, as follows:

No	Nama Proyek/ Projects	Pemberi Kerja/ Project Owners	Nilai Kontrak (Tidak Termasuk PPN)/ Contract Value (Excluding VAT)	Tenggang Waktu/ Period	
				Mulai/ Start of Project	Selesai/ End of Project
1	Pek Struktur Gedung T Tower/ Structure of T Tower Building	PT Sadini Arianda	118.800.000.000	24-Feb-14 Feb 24, 14	17-Mar-16 Mar 17, 16
2	Pembangunan Gedung Skyline Towers Condotel dan Office (Struktur, Arsitektur dan Finishing)/ Construction of Skyline Towers Condotel and Office (Structure Architecture and Finishing)	PT Menara Bumi Sejahtera	173.939.444.643	01-Jun-12 June 01, 12	25-Mar-16 Mar 25, 16
3	Pembangunan Gedung Botanica Residence/ Construction of Botanica Residence Building	PT Simpruk Arteri Realty	466.880.162.549	01-Mar-12 Mar 01, 12	31-Mar-16 Mar 31, 16
4	Pekerjaan Struktur, Arsitektur dan Plumbing Apartement Senopati - Penthouse/ Structure, Architecture and Plumbing of Senopati Apartment - Penthouse	PT Senopati Aryani Prima	53.520.294.725	17-Sep-12 Sep 17, 12	11-Apr-16 Apr 11, 16

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

No	Nama Proyek/ Projects	Pemberi Kerja/ Project Owners	Nilai Kontrak (Tidak Termasuk PPN)/ Contract Value (Excluding VAT)	Tenggang Waktu/ Period	
				Mulai/ Start of Project	Selesai/ End of Project
5	Pembangunan Allegra Condominium/ Construction of Allegra Condominium	PT Bangun Lintas Selaras	27.315.949.334	08-Jun-12 June 08, 12	11-Jan-16 Jan 11, 16
6	Sunter Office Park Paket 2/ Sunter Office Package 2	PT Sinar Graha Mas Lestari	161.629.696.329	14-Nop-12 Nov 14, 12	30-Jul-16 July 30, 16
7	Apartemen Senopati Suites 2 dan 3/ Senopati Apartment Suites 2 and 3	PT Kreasi Jaya Properti	179.699.419.126	19-Des-12 Dec 19, 12	30-Apr-16 Apr 30, 16
8	Pembangunan Jembatan Pedestrian Penghubung dan Kios Pertokoan Tanah Abang - Jakarta/ Construction of Connector Pedestrian Bridge and Shopping Kiosks, Tanah Abang - Jakarta	PT Providence Citra Sukses	42.954.409.695	23-Des-12 Dec 23, 12	08-Agust-16 Aug 08, 16
9	Pembangunan Hotel Kempinsky Bali/ Construction of Kempinsky Hotel, Bali	PT Graha Alam Lestari	250.951.972.760	07-Jan-13 Jan 07, 13	27-Apr-16 Apr 27, 16
10	Concrete Converter Road - AI PP Concrete/ Concrete Converter Road - AI PP Concrete	PT Vale Indonesia Tbk	42.587.026.858	15-Mei-13 May 15, 13	15-Mei-16 May 15, 16
11	Pekerjaan Struktur dan Arsitektur Pembangunan Pentacity Shopping Venue Balikpapan Superblock/ Structure, Architecture and Construction of Pentacity Shopping Venue Balikpapan Superblock	PT Wulandari Bangun Laksana	221.937.666.103	15-Mar-13 Mar 15, 13	05-Mar-16 Mar 15, 16
12	Pekerjaan Struktur, Arsitektur dan Plumbing Satu 8 Residence/ Structure, Architecture and Plumbing of Satu 8 Residence	PT Karya Cipta Sukses Selaras	104.852.788.274	15-Apr-13 Apr 15, 13	18-Mar-16 Mar 18, 16
13	Pekerjaan Struktur dan Arsitektur The Mansion at Dukuh Golf Kemayoran/ Structure and Architecture of The Mansion at Dukuh Golf Kemayoran	PT Perkasa Abadi Jaya	576.758.693.200	06-Apr-13 Apr 06, 13	02-Feb-16 Feb 02, 16
14	Arsitektur Senopati Penthouse - Jakarta/ Architecture of Senopati Penthouse Jakarta	PT Senopati Aryani Prima	11.776.206.945	21-Mei-13 May 21, 13	27-Jan-16 Jan 27, 16
15	Pembangunan Gedung Skyline Towers Condotel dan Office (Mekanikal, Elektrikal dan Elektronik)/ Construction of Skyline Towers Condotel dan Office (Mechanical, Electrical and Electronic)	PT Menara Bumi Sejahtera	60.025.378.550	15-Jun-13 June 15, 13	30-Mar-16 Mar 30, 16
16	The Prominence Tower Alam Sutera - Tangerang/ Construction of The Prominence Tower Alam Sutera - Tangerang	PT Alfa Goldland Realty	146.236.620.196	21-Okt-13 Oct 21, 13	20-Jul-16 July 20, 16

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

No	Nama Proyek/ Projects	Pemberi Kerja/ Project Owners	Nilai Kontrak (Tidak Termasuk PPN)/ Contract Value (Excluding VAT)	Tenggang Waktu/ Period	
				Mulai/ Start of Project	Selesai/ End of Project
17	Pekerjaan Pondasi Tahap I/ Foundation Stage I	PT Gaia Kencana	204.496.159.879	16-Apr-14 Apr 16, 14	28-Feb-16 Feb 28, 16
18	Pekerjaan Struktur, Arsitektur dan Plumbing Satrio Tower/Structure, Architecture and Plumbing of Satrio Tower	KSO Satria Tower	214.192.006.754	05-Feb-14 Feb 05, 14	08-Mar-17 Mar 08, 17
19	Pembangunan World Capital Tower/ Construction of World Capital Tower	PT Mega Kuningan Pinnacle	685.088.047.918	26-Nop-14 Nov 26, 14	26-Jun-17 June 26, 17
20	Pekerjaan Struktur dan Arsitektur Puri Orchard Apartement/ Structure and Architecture of Puri Orchard Apartement	PT Adicipta Graha Kencana	555.990.028.738	01-Des-14 Dec 01, 14	01-Jan-18 Jan 01, 18
21	Road Widening Simpang Rampa - Poriaha/ Road Widening Simpang Rampa - Poriaha	Dinas Pekerjaan Umum Prov.Sumatera Utara	97.564.782.100	18-Mar-15 Mar 18, 15	26-Jun-17 June 26, 17
22	Pelebaran Jalan Lasusua-Batas Kabupaten Kolaka-Wolo/ Road Widening Lasusua-Limit Kolaka-Wolo District	Satker Pelaksanaan Jalan Nasional Wilayah. I Sulawesi Tengah	113.368.920.149	03-Agust-15 Aug 03, 15	03-Agust-17 Aug 03, 17
23	Road Construction U/ Daerah Operasi Rumbai dan Minas/ Road Construction for Rumbai and Minas District	PT Chevron Pacific Indonesia	181.888.826.960	15-Sep-15 Sep 15, 15	14-Sep-18 Sep 14, 18
24	Cikaengan Hydropower Project, Civil Project/ Cikaengan Hydropower Project, Civil Project	PT Cikaengan Tirta Energy	80.523.330.292	31-Mar-15 Mar 31, 15	27-Sep-16 Sep 27, 16
25	Pekerjaan Struktur Holland Village Cempaka Putih/ Structure of Holland Village Cempaka Putih	PT Trimitra Multi Sukses Selaras	336.645.053.044	15-Apr-15 Apr 15, 15	15-Jul-17 July 15, 17
26	Pekerjaan Piling Branz BSD/ Piling at Branz BSD	PT Tokyu Land Indonesia	73.197.166.000	14-Agust-15 Aug 14, 15	13-Mar-16 Mar 13, 16
27	Marigold Apartment Nava Park/ Construction of Marigold Apartment Nava Park	PT Bumi Parama Wisesa	405.982.475.153	01-Sep-15 Sep 01, 15	31-Jan-18 Jan 31, 18
28	Pekerjaan Struktur dan Arsitektural Ciputra International Tower 4 & 5/ Structure and Architecture of Ciputra International Tower 4 & 5	PT Ciputra Puri Trisula	264.098.541.558	15-Sep-15 Sep 15, 15	15-Nop-17 Nov 15, 17
29	Cirebon II Coal Fired Power Plant Project/ Cirebon II Coal Fired Power Plant Project	Hyundai Engineering & Construction. Co. Ltd	247.745.752.721	16-Mei-16	17-Agust-17

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**36. IKATAN, KOMITMEN DAN MASALAH HUKUM
(Lanjutan)**

- d. IDE melakukan perjanjian kerjasama pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Air dengan PT Omega Hydro Energi (beserta entitas anak IDE yaitu IDS dan DCE) dan PT North Sumatera Hydro Energi, dimana IDE memberikan dukungan keuangan dengan tujuan pada saat proyek mencapai pengoperasian komersialnya, IDE memiliki opsi untuk mengkonversi pinjamannya menjadi setoran saham di perusahaan-perusahaan tersebut.
- e. MMS melakukan perjanjian kerjasama dengan pemegang saham MMS yaitu Macmahon Contracting International Pte. Ltd. (MCI) dan Perseroan dalam perjanjian layanan pendukung untuk mendukung pengembangan operasi MMS yang membutuhkan layanan keuangan, akuntansi, perpajakan, legal, tender, teknik informasi (TI), personalia dan layanan pendukung lainnya yang akan diberikan oleh MCI dan Perseroan dengan biaya sebesar 8% dari total pendapatan masing-masing 4% untuk Perseroan dan MCI. Perjanjian ini telah diubah pada tanggal 25 Oktober 2016, jasa manajemen sebesar 12% dari pendapatan dibagi masing-masing 6%.

36. COMMITMENTS AND LITIGATION (Continued)

- d. *IDE entered into a cooperation agreement for the construction of Hydroelectric Power Plant with PT Omega Hydro Energi (with Subsidiaries of IDE, IDS and DCE) and PT North Sumatera Hydro Energi, whereby IDE shall provide financial support so that when the project commences commercial operations, IDE shall have an option to convert its loan to capital paid in such companies.*
- e. *MMS entered into a cooperation agreement with MMS' stockholders, Macmahon Contracting International Pte. Ltd. (MCI) and the Company in a support service agreement to support the development of MMS' operations requiring financial, accounting, taxation, legal, tender, information technology (IT), personnel and other support services to be provided by MCI and the Company at a cost of 8% of the total revenue, 4% each for the Company and MCI. This agreement was amended on October 25, 2016, with management fees at 12% of revenues, 6% each.*

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

37. RENCANA MANAJEMEN

1. Keuangan

- Optimalisasi penyelesaian piutang Perseroan;
- Optimalisasi dan efisiensi dalam hal pengelolaan aset Perseroan;
- Optimalisasi pendanaan guna mendukung keberlangsungan kinerja Perseroan;
- Mengambil atau mempersiapkan langkah-langkah perubahan metode laporan keuangan dengan *progress completion* basis;
- Bekerjasama dengan agen properti untuk mengelola dan mengoptimalkan aset yang diperoleh dari penyelesaian piutang usaha.

2. Manajemen

- Melakukan reorganisasi dan repositioning;
- Melakukan efisiensi karyawan;
- Menerapkan konsep "Operation Excellent" disemua lini departemen proyek maupun pusat;
- Meningkatkan system pengelolaan dengan pendekatan human capital;
- Melakukan Upgrading system ke ISO 9001:2015.

3. Pemasaran

- Meningkatkan target dalam hal perolehan kontrak;
- Melakukan perluasan pelayanan jasa dan diversifikasi ke bisnis usaha horizontal dan vertikal;
- Mengoptimalkan anak usaha.

4. Manajemen Risiko

- Melakukan analisa serta evaluasi rutin terkait kondisi pasar baik secara mikro maupun makro, untuk mempersiapkan strategi penanganan resiko;
- Pengembangan sistem informasi perusahaan yang terintegrasi;
- Meningkatkan dan mengoptimalkan prosedur serta sistem pengendalian internal.

37. MANAGEMENT'S PLAN

1. Finance

- *Optimize the Company's receivable collection;*
- *Optimize and increase the efficiency of the Company's asset management;*
- *Optimize the fund use to maintain the Company's performance;*
- *Take or prepare steps for changes in the method of financial statements with a progress completion basis;*
- *Cooperate with property agents to manage and optimize assets obtained from receivable collection.*

2. Management

- *Conduct a reorganizing and repositioning;*
- *Conduct an employee efficiency;*
- *Adopt the concept of "Operation Excellent" an all aspects of the project department and central department;*
- *Increase the management system with a human capital approach;*
- *Upgrade the system to ISO 9001:2015.*

3. Marketing

- *Increase the contract acquisition target;*
- *Conduct a service expansion and diversification to horizontal and vertical businesses;*
- *Optimize subsidiaries.*

4. Risk Management

- *Regularly analyze and evaluate micro and macro-market conditions to prepare risk management strategies;*
- *Develop the Company's integrated information system;*
- *Develop and improve the internal control procedures and systems.*

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

37. RENCANA MANAJEMEN (Lanjutan)

5. Operasi

- Menjaga konsep BMW (Biaya, Mutu dan Waktu) dan safety pada pelaksanaan proyek.

**38. AKTIVITAS INVESTASI DAN PENDANAAN YANG
TIDAK MELALUI KAS**

Rinciannya sebagai berikut:

	2016
Perolehan Aset Tetap dari Utang Sewa Pembiayaan dan Pembiayaan Konsumen	8.609.081.500
Peningkatan Investasi dalam Kerjasama Operasi dari Bagian Laba Bersih Kerjasama Operasi	59.560.142.268
Penurunan Investasi dalam Kerjasama Operasi dari Bagian Rugi Bersih Kerjasama Operasi	3.323.531.839
Peningkatan Piutang Lain-lain dari Divestasi Entitas Anak	20.000.000.000
Peningkatan Aset Pengampunan Pajak melalui Peningkatan Tambahan Modal Disetor	100.000.000
Peningkatan Investasi pada Entitas Asosiasi melalui Penurunan Uang Muka Investasi	34.495.664.685
Perolehan Properti Investasi dari Penurunan Uang Muka Pembelian Aset	6.359.640.000

39. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

Sampai dengan tanggal Laporan Keuangan Konsolidasian ini diselesaikan oleh manajemen Perseroan, peristiwa signifikan yang terjadi adalah sebagai berikut:

Perseroan mengajukan permohonan pengampunan pajak sesuai dengan Undang-Undang Republik Indonesia No. 11 tahun 2016 tanggal 1 Juli 2016 tentang "Pengampunan Pajak". Berdasarkan Surat Keterangan Pengampunan Pajak (SKPP) No. KET-78/PP/WPJ.07/2017 tanggal 6 Januari 2017, aset pengampunan pajak sebesar Rp 2.788.518.000 dengan tarif tebusan adalah 3% sebesar Rp 83.655.540.

37. MANAGEMENT'S PLAN (Continued)

5. Operations

- Keep the concept of CQT (Cost, Quality and Time) and safety on project implementation.

**38. NON-CASH INVESTING AND FINANCING
ACTIVITIES**

The details are as follows:

	2015
Acquisition of Fixed Assets from Obligations under Finance Leases and Loans from Financing Companies	31.315.122.394
Increase in Investments in Joint Operations through Equity in Net Income of Joint Operations	21.587.837.499
Decrease in Investments in Joint Operations through Equity in Net Loss of Joint Operations	3.993.399.104
Increase in Other Receivables from Divestment of Subsidiary	-
Increase in Tax Amnesty Assets through Increase in Additional Paid-in Capital	-
Increase in Investment in Associated Entities through Decrease in Advance for Investment	-
Acquisition of Investment Properties from Decrease in Advance for Asset Purchases	-

39. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Until the date the Consolidated Financial Statements were completed by the Company's management, the significant events are as follows:

The Company applied for the tax amnesty in accordance with Tax Amnesty Law of the Republics Indonesia No. 11 year 2016 dated July 1, 2016. Based on Tax Amnesty Approval (SKPP) No. KET-78/PP/WPJ.07/2017 dated January 6, 2017, the tax amnesty assets amounted to Rp 2,788,518,000 with a redemption rate of 3% amounting to Rp 83,655,540.

**PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)**

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
(Expressed in Rupiah, except Otherwise Stated)**

**39. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN
(Lanjutan)**

Pada tanggal 31 Januari 2017, Perseroan melakukan peningkatan investasi pada PT Duta Buana Permata (DBP) dengan membeli 35.692 saham dengan harga Rp 52.000.000.000, sehingga kepemilikan Perseroan pada DBP meningkat menjadi 100%.

**39. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
(Continued)**

On January 31, 2017, the Company increased its investment in PT Duta Buana Permata (DBP) by purchasing 35,692 shares at Rp 52,000,000,000, increasing the Company's ownership in DBP to 100%.

ANNUAL REPORT **2016** LAPORAN TAHUNAN



PT NUSA KONSTRUKSI ENJINIRING TBK

HEAD OFFICE

Jl. Sunan Kalijaga No. 64, Kebayoran Baru
Jakarta Selatan 12160 - Indonesia

Phone +62 21 722 1003

+62 21 726 7603

Fax +62 21 739 6580

Email corporate@nusakonstruksi.com

www.nusakonstruksi.com