

EVALUASI PENCAPAIAN Progonosa 2019

Penilaian atas Tingkat Pencapaian Key Performance Indicators (“KPI”) telah dilaksanakan dengan mengacu pada ketentuan yang berlaku. Penilaian Tingkat Pencapaian KPI sesuai dengan Kontrak Manajemen Perusahaan dengan Pemegang Saham tanggal 29 November 2018 untuk mengukur hasil pencapaian KPI.

PT ADHI KARYA (Persero) Tbk (“Perusahaan”) tahun 2019 yang ditetapkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham (“RUPS”) bersamaan dengan pengesahan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (“RKAP”) tahun 2019. Dalam pelaksanaannya, penilaian dilakukan berdasarkan Kontrak Manajemen Perusahaan dengan Pemegang Saham.

Dari hasil penilaian diperoleh skor KPI Perusahaan sebesar **90,44** dengan predikat “**Baik**”, dengan hasil sebagai berikut:

No	KPI	Jumlah Indikator	Bobot	Skor
1.	Perspektif Keuangan dan Pasar	4	20,00%	17,76
2.	Perspektif Fokus Pelanggan	2	24,00%	20,50
3.	Perspektif Efektivitas Produk dan Proses	3	18,00%	12,86
4.	Perspektif Fokus Tenaga Kerja	2	20,00%	15,94
5.	Perspektif Kepemimpinan, Tata Kelola, dan Tanggung Jawab Kemasyarakatan	3	18,00%	15,07
6.	Agen Pembangunan	2	10,00%	8,31
Total Pencapaian KPI Perusahaan Tahun 2018				90,44

Kriteria Pencapaian KPI Perusahaan adalah sebagai berikut:

Nilai	Predikat
> 100	Sukses
80 < s.d ≤ 100	Baik
75 < s.d ≤ 80	Cukup Baik
65 < s.d ≤ 75	Kurang Baik
≤ 65	Gagal

Evaluasi pencapaian target kinerja ADHI 2019 dinilai berdasarkan KPI 2019 yang merupakan penjabaran dari RKAP ADHI 2019. Dari hasil penilaian diperoleh skor KPI Perusahaan sebesar **90,08** dengan predikat “**Baik**”, dengan hasil sebagai berikut:

NO	KPI	SATUAN	BOBOT	PROGNOSA	TARGET	% CAPAIAN	SKOR KPI
A. Perspektif Keuangan dan Pasar							
1	Ekuitas	Rp Juta	5,00%	6.826.476	8.925.370	76,5%	3,82
2	DER	%	5,00%	1,89	1,20	63,4%	3,17
3	Pay Out Ratio	Rp Juta	6,00%	20%	20%	100,0%	6,00
4	Current Ratio	%	6,00%	1,08	1,36	79,4%	4,77
Sub Total			22,00%				17,76
B. Perspektif Fokus Pelanggan							
1	New Contract Acquired	Rp Juta	10,00%	26.485.969	24.465.283	108,26%	10,50
2	Skor Kepuasan Pelanggan	Skor	10,00%	88,50	88,50	100,00%	10,00
Sub Total			20,00%				20,50
C. Perspektif Efektivitas Produk dan Proses							
1	Laba Bersih	Rp Juta	5,00%	670.035	754.958	88,8%	4,44
2	EBITDA Margin	%	6,00%	13,46%	12,71%	105,9%	6,35
3	Order Book Burn Rate to Revenue	%	6,00%	11,71%	34,00%	34,4%	2,07
Sub Total			17,00%				12,86
D. Perspektif Fokus Tenaga Kerja							
1	Rasio Produktifitas	Rp Juta	8,00%	10.133	10.337	98,0%	7,84
2	Engagement Karyawan	%	8,00%	80,96%	80,00%	101,2%	8,10
Sub Total			16,00%				15,94
E. Perspektif Kepemimpinan, Tata Kelola, dan Tanggung Jawab Kemasyarakatan							
1	Good Corporate Governance	Rating	5,00%	83	83	100,0%	5,00
2	Penyaluran PKBL	Skor	5,00%	80%	80%	100,0%	5,00
3	Capex	Rp Juta	5,00%	2.416.939	3.162.902		
			15,00%				10,00
F. Agen Pembangunan							
1	Sinergi antar BUMN	Proy	6,00%	2	2	6,0%	6,00
2	Pemenuhan target penugasan pemerintah						
	Pendapatan LRT	Rp Juta	2,00%	3.776.896	4.703.747	80,3%	1,61
	Laba Proyek LRT	Rp Juta	2,00%	111.676	317.154	35,2%	0,70
Sub Total			10,00%				8,31
Total			1,00				85,37

Tabel 2.1 Pencapaian KPI 2019

Penjelasan atas Pencapaian Masing-masing Indikator

A. Perspektif Keuangan dan Pasar

1. Ekuitas

Total Ekuitas pada tahun 2019 sebesar 6.826.476 Juta setara dengan 76.5% dari target total ekuitas pada RKAP 2019. Salah satu penyebabnya adalah mundurnya rencana IPO anak usaha ADHI yaitu APG dan ACP. Sehingga skor pencapaian untuk total asset sebesar 3,82.

2. DER

Rasio DER hanya tercapai sebesar 63.4% dari target yang telah ditetapkan pada KPI ADHI Tahun 2019. Salah satu hal yang menyebabkan tidak tercapainya rasio DER adalah tidak tercapainya target ekuitas ADHI yang berdampak pada rasio DER yang naik dibanding rencana KPI pada Tahun 2019. Sehingga skor pencapaian untuk DER 3,17.

3. Pay Out Rasio

Tingkat pencapaian payout ratio ADHI telah sesuai dengan yang direncanakan yaitu sebesar 20%, sehingga target pencapaian 100% dengan skor 6.

4. Current Ratio

Tingkat *current ratio* ADHI pada tahun 2019 sebesar 1,08 lebih rendah dibandingkan dengan target yang telah ditetapkan sebesar 1,36. Hal ini disebabkan penggunaan fasilitas pembayaran melalui Non Cash Loan yang memiliki tenor 6 bulan dan Piutang dari *turn key* Proyek sigli dipindah dari aset lancar ke aset tidak lancar. Sehingga skor pencapaian *current ratio* sebesar 4,77.

B. Perspektif Fokus Pelanggan

1. New Contract Acquired

Perolehan kontrak baru selama periode tahun 2019 sebesar Rp 26.485.969 Juta atau senilai 108% dari target yang telah ditetapkan pada RKAP 2019 sebesar Rp 24.465.283 Juta. Sehingga skor pencapaian *current ratio* sebesar 10,5.

2. Survei Kepuasan Pelanggan

Berdasarkan hasil survey kepuasan pelanggan, dihasilkan kesimpulan bahwa tingkat kepuasan pelanggan telah sesuai dengan target yang ditetapkan yaitu sebesar 88%. Sehingga tingkat pencapaian atas survey kepuasan pelanggan sebesar 99,95% dengan skor 10.

C. Perspektif Efektivitas Produk dan Proses

1. Laba Bersih

Perolehan laba bersih ADHI pada tahun 2019 direncanakan sebesar Rp 670.035 Juta atau setara dengan 88,8% dari target yang telah ditetapkan dalam RKAP 2019. Hal ini disebabkan oleh pencapaian pendapatan yang tidak sesuai dengan target yang telah direncanakan. Sehingga skor KPI untuk laba bersih sebesar 4,44.

2. EBITDA Margin

Tingkat EBITDA margin ADHI pada tahun 2019 sebesar 13,46% lebih tinggi daripada target yang telah ditetapkan ADHI sebesar 12,71% sehingga pencapaiannya sebesar 105,9% dengan skor 6,35.

3. Orderbook Burn Rate to Revenue

Orderbook burn rate to revenue menunjukkan kemampuan ADHI untuk mengkonversi kontrak yang telah diperoleh oleh ADHI menjadi pendapatan. Tingkat kemampuan ADHI dalam mengkonversi kontraknya pada tahun 2019 sebesar 11,71% dari total kontrak yang dimiliki, sedangkan target yang telah ditetapkan sebesar 34%. Sehingga tingkat pencapaiannya sebesar 34,4% dengan skor 2,07.

D. Perspektif Fokus Tenaga Kerja

1. Produktivitas Karyawan

Indikator Rasio Produktivitas masih belum sesuai dengan rencana 2019 (98% dari target KPI 2019). Hal ini disebabkan pencapaian pendapatan yang tidak sesuai target, yang juga berpengaruh pada instrumen laporan non keuangan. Pencapaian yang merupakan perbandingan antara jumlah pendapatan dengan jumlah karyawan pun ikut terimbas.

2. Engagement Karyawan

Indikator Engagement dapat tercapai dengan baik (101,20% dari target KPI). Hal ini menunjukkan tingkat turnover karyawan ADHI cukup rendah sehingga skor engagement karyawan dapat tercapai 8,10.

E. Perspektif Kepemimpinan, Tata Kelola dan Tanggung Jawab Kemasyarakatan

1. Good Corporate Governance

Kondisi penerapan Good Corporate Governance (GCG) pada PT Adhi Karya (Persero) Tbk mencapai skor 86,94. Capaian skor tersebut berada dalam kategori predikat "Sangat Baik". Walaupun tingkat capaian skor GCG 99,13% dari target yang ditetapkan, skor tersebut masih lebih tinggi dari pada skor tahun sebelumnya. sehingga skor GCG karyawan dapat tercapai 5.

3. Penyaluran PKBL

Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) atau Corporate Social Responsibility (CSR) PKBL adalah bentuk tanggung jawab Badan Usaha Milik Negara (BUMN) kepada masyarakat. Kegiatan PKBL ini akan membantu lingkungan sosial menjadi lebih baik, dimana lingkungan sosial tersebut akan mendukung keberhasilan bisnis untuk waktu yang panjang dan membentuk iklim bisnis yang menguntungkan baik untuk lingkungan social dan perusahaan itu sendiri (sustainable development). Penyerapan dana PKBL pada prognosa 2019 adalah 100% dari target RKAP 2019. sehingga skor penyerapa PKBL dapat tercapai 5.

F. Perspektif Kepemimpinan, Tata Kelola dan Tanggung Jawab Kemasyarakatan

1. Sinergi antar BUMN

Sinergi BUMN adalah upaya yang secara bersama-sama bisa meningkatkan nilai lebih pada perusahaan dan termasuk untuk kepentingan masyarakat. Sinergi BUMN bisa dilakukan secara transaksional, kolaborasi/ kerjasama, aliansi strategis dan konsolidasi. Pada prognosa 2019 adhi telah melakukan sinergi BUMN 4 Proyek diantaranya dengan PT Hutama Karya, PT KAI, PT Angkasa Pura, dan PT Petro Kimia. sehingga skor sinergi BUMN dapat tercapai 5.

2. Pemenuhan Target Penugasan Pemerintah

KPI	Satuan	Bobot	2018		% Pencapaian	Skor
			Realisasi	Target		
Pemenuhan Target Penugasan Pemerintah						
a. Pendapatan LRT	Rp Juta	2%	3.776.896	4.703.747	80,3%	1,61
b. Laba Proyek LRT	Rp Juta	2%	111.676	317.154	35,2%	0,70

Pencapaian ADHI dalam pemenuhan target tugas pemerintah juga belum mencapai target yang diharapkan. Hal ini disebabkan karena masalah pembebasan lahan di Bekasi Timur yang menyebabkan pekerjaan depo terganggu dan masalah perizinan stasiun di Dukuh Atas yang menyebabkan pekerjaan stasiun terganggu. Hal ini menyebabkan pencapaian pendapatan LRT hanya tercapai 80,3% sementara laba proyek LRT hanya tercapai 35,2% dari target RKAP 2019.