



B D F



PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA

LAPORAN TAHUNAN TAHUN BUKU

2023



JALAN TOL BALI MANDARA



B D F

**Menumbuh Kembangkan
Wirausaha Kecil dan Menengah
Menjadi
Pengusaha yang
Tangguh dan Mandiri**

Maju Usaha Bersama Modal Ventura



PERSETUJUAN DEWAN KOMISARIS
PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA
TERHADAP LAPORAN DIREKSI
MENGENAI KINERJA USAHA PERSEROAN
TAHUN BUKU 2023

DENPASAR, 16 MEI 2024
DIREKSI,

I MADE GUNAWIRAWAN
Direktur Utama

A.A.I.A. MAHARANI
Direktur

DEWAN KOMISARIS,

I KETUT WIDIANA KARYA
Komisaris Utama

AGUS WICAKSONO
Komisaris

NGAKAN PUTU MIHARJANA
Komisaris



DAFTAR ISI



B D F

Halaman

Visi dan Misi	1
Kata Pengantar	2
Profil perusahaan	3
Kinerja Tahun 2023	8
Rencana Bisnis Tahunan 2024	28
Lampiran – Lampiran :	
Susunan Pengurus	33
Struktur Organisasi	35
Daftar Pemegang Saham	37
Laporan Auditor Independen	38

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar
Telp. 0361-222957, 262304, 262308
e-mail: bkdfventura@bdf.co.id
website : bdf.co.id



VISI

Menjadi lembaga pembiayaan alternatif terbaik dan terpercaya bagi usaha kecil, menengah dan koperasi dalam pelayanan jasa keuangan dan konsultasi manajemen yang ada di daerah Bali dalam mendukung transformasi ekonomi Bali.

MISI

Menumbuhkan dan meningkatkan produktivitas serta semangat kewirausahaan pengusaha kecil, menengah dan koperasi agar dapat menjadi pengusaha yang tangguh, mandiri, dan meningkatkan nilai tambah investasi pemegang saham dalam mendukung transformasi ekonomi Bali menuju Bali era baru: hijau, tangguh dan sejahtera.



VISI & MISI





KATA PENGANTAR

Pemegang saham dan pemangku kepentingan yang terhormat,

Puji dan syukur kita panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, atas rahmat dan hidayahNya sehingga kita berhasil melalui 2023 dengan capaian yang positif meski di tengah terbatasnya sumber dana. Dengan melihat perkembangan jumlah kedatangan wisatawan khususnya wisman yang cukup tinggi, maka pertumbuhan ekonomi Bali hingga akhir 2023 diperkirakan berada pada kisaran 5 sampai dengan 5,8 persen. Di tengah kondisi ekonomi Bali yang semakin membaik namun kinerja operasional SBV justru menurun walau TKK masih “SEHAT” karena ketiadaan sumber dana yang dapat disalurkan kepada calon debitur/pasangan usaha potensial.

Perubahan RBT tahun 2023 telah kami sampaikan kepada OJK, karena adanya rencana pengambilalihan (akuisisi) oleh Pemerintah Provinsi Bali. Pemprov Bali telah menugaskan PT Jamkrida Bali Mandara (Perseroda) untuk melakukan pengambilalihan saham di PT SBV. Pada tanggal 27 Desember 2023 SBV telah mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, yang menetapkan antara lain : PT . Jamkrida Bali Mandara (Perseroda) atau disingkat JBM sebagai Pemegang Saham Pengendali (PSP) dengan kepemilikan 53,54% saham, perubahan Nama Perseroan yang semula PT Sarana Bali Ventura menjadi PT Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF), serta penetapan Logo Perseroan terbaru.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) telah menyetujui perubahan nama tersebut, melalui Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan Nomor : KEP-21/KO.18/2024 tanggal 16 Februari 2024, tentang Pemberlakuan Izin Usaha di Bidang Perusahaan Modal Ventura Sehubungan Perubahan Nama PT Sarana Bali Ventura menjadi PT Bali Kerthi Development Fund Ventura.

Secara operasional, pada tahun 2023 BDF telah menyalurkan pembiayaan usaha produktif sebesar Rp.6,828 miliar, PSOK Rp.5,371 miliar sehingga outstanding investasi menjadi Rp. 25,800 miliar. Total pendapatan yang kami terima sebesar Rp.4,415 miliar sedangkan total biaya yang dikeluarkan adalah Rp.4,229 miliar sehingga BDF memperoleh laba setelah pajak sebesar Rp.186 juta atau 62,60% diatas proyeksi tahun 2023. BDF menyediakan cadangan kerugian yang memadai sebagai antisipasi terjadinya kemungkinan penurunan kualitas pinjaman.

Laporan keuangan BDF per 31 Desember 2023 telah diaudit oleh KAP Johan Malonda Mustika & rekan, dengan opini “wajar dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT. Bali Kerthi Development Fund Ventura (dh PT Sarana Bali Ventura) tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia”.

Akhir kata, izinkan Direksi mengucapkan terima kasih kepada seluruh pemegang saham dan para kreditur atas kepercayaan yang telah diberikan. Kami menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada Dewan Komisaris atas dukungan dan bimbingannya yang sangat membantu dalam pencapaian target. Direksi juga menghargai langkah-langkah aktif Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam pengawasan Modal Ventura secara *prudent* dalam menjaga stabilitas sistem keuangan di Indonesia. Seluruh dukungan ini akan menjadi dasar BDF untuk dapat mengoptimalkan potensinya untuk meraih kinerja terbaik serta berkelanjutan.



PROFIL PERUSAHAAN



B D F

PROFIL PERUSAHAAN

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar

Telp. 0361-222957, 262304, 262308

e-mail: bkdfventura@bdf.co.id

website : bdf.co.id



SEJARAH PERUSAHAAN



PT. Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF), dibentuk atas inisiasi Kementerian PPN/Bappenas bersama Pemerintah provinsi Bali dan *launching* dilakukan pada tanggal 19 Agustus 2023.

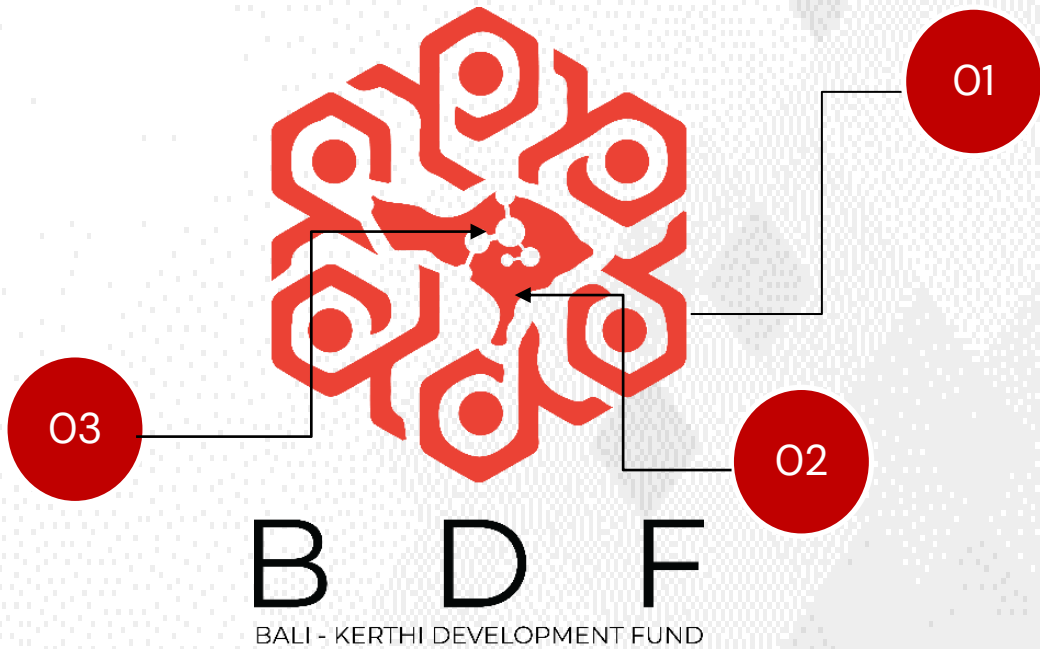


BDF dibentuk dengan mengakuisisi SBV dan disahkan melalui RUPS (LB) pada tanggal 27 Desember 2023 dan menjadikan PT Jamkrida Bali Mandara sebagai Pemegang Saham Pengendali (PSP)



Pada Tanggal 16 Februari 2024 OJK menerbitkan surat Keputusan Dewan Komisiner Nomor KEP-21/KO.18/2024 tentang Pemberlakuan Izin Usaha di Bidang Perusahaan Modal Ventura Sehubungan Perubahan Nama PT Sarana Bali Ventura menjadi PT Bali Kerthi Development Fund Ventura





01

Bentuk persegi enam (hexagonal) mencerminkan “Sad Kerthi” yang menjadi landasan dasar implementasi Ekonomi Kerthi Bali. Keenam sisi yang saling terhubung menciptakan struktur yang kokoh dan stabil. Ini melambangkan kerja tim, kolaborasi, dan harmoni dalam mencapai tujuan Bersama.

02

Pulau Bali mencerminkan masyarakat Bali

03

Simbol “Hub” mencerminkan visi untuk menjadi pusat yang menghubungkan orang, ide dan peluang yang merupakan wadah bagi kolaborasi pengetahuan dan pertumbuhan Bersama bersinergi menuju masa depan yang lebih baik

04

Warna “**Merah**” melambangkan keberanian, kekuatan, dan kegembiraan. Warna ini juga mampu mendorong gairah dan energi bagi manusia untuk melakukan suatu tindakan.



IDENTITAS PERUSAHAAN



Nama Perusahaan
PT. Bali Kerthi Development
Fund Ventura



Bidang Usaha
Modal Ventura



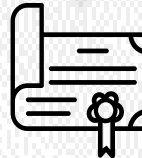
Tanggal Perubahan
27 Desember 2023



Modal Disetor
Rp. 12.572 Miliar



Modal Dasar
Rp. 50 Miliar



Dasar Hukum



Komposisi Pemegang Saham

1. PT Jamkrida Bali Mandara **53,54%**
2. PT Bahana Artha Ventura **25,15%**
3. PT Bank CIMB Niaga Tbk **3,81%**
4. PT Bank Permata Tbk **3,05%**
5. PT Bank Maybank Indonesia Tbk **3,05%**
6. Lainnya **11,41%**

- Akta RUPS LB PT SBV Nomor 19 Tanggal 27 Desember 2023
- SK Kemenkum HAM Nomor AHU-0001521.AH.01.02 Tahun 2024 Tentang Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT Bali Kerthi Development Fund Ventura.
- SK Dewan Komisioner OJK Nomor KEP-21/KO.18/2024 tentang Pemberlakuan Izin Usaha di Bidang Perusahaan Modal Ventura Sehubungan Perubahan Nama PT Sarana Bali Ventura menjadi PT Bali Kerthi Development Fund Ventura



Jaringan

- 1 Kantor Pusat
- 2 Kantor Cabang



Jumlah Karyawan
24 Orang



ALAMAT KANTOR

KANTOR PUSAT DENPASAR

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
 Blok B 23-24 Denpasar
 Telp. 0361-222957, 262304, 262308
 E-mail : bkdfventura@bdf.co.id
 Website: bdf.co.id

KANTOR CABANG SINGARAJA

Jl. Diponegoro No. 117 Singaraja
 Telp. 0362-3302763
 E-mail : bdfsingaraja@bdf.co.id

KANTOR CABANG JEMBRANA

Jl. Pahlawan No. 12 Negara
 Telp. 0365-41394
 E-mail : bdfnegara@bdf.co.id

KEGIATAN USAHA

Pembiayaan PMV menyelenggarakan kegiatan Usaha Modal Ventura yang meliputi:

1. Penyertaan modal;
2. Penyertaan melalui pembelian obligasi konversi;
3. Pembiayaan melalui pembelian surat utang yang diterbitkan Pasangan Usaha pada tahap rintisan awal dan/atau pengembangan usaha; dan/atau
4. Pembiayaan

Kegiatan Usaha Kategori VDC (*Venture Debt Corporation*)

Perusahaan yang fokus pada:
 Pembiayaan melalui pembelian surat utang/sukuk yang diterbitkan Pasangan Usaha pada tahap rintisan awal dan/atau pengembangan usaha, pembiayaan, dan/atau pembiayaan berdasarkan prinsip bagi hasil.



LAPORAN TAHUNAN 2023



B D F

KINERJA TAHUN 2023

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar

Telp. 0361-222957, 262304, 262308

e-mail: bkdfventura@bdf.co.id

website : bdf.co.id



RINGKASAN KINERJA 2023



Aset

● **Rp 29,477**
◆ miliar



Total Utang

● **Rp 8,342**
◆ miliar



Investasi

● **Rp 25,800**
◆ miliar



Pinjaman

● **Rp 7,815**
◆ miliar



NPIF NETTO
◆ **5,22%**



Ekuitas

● **Rp 21,135**
◆ miliar



Total
Pendapatan

● **Rp 4,415**
◆ miliar



Total Beban

● **Rp 4,229**
◆ miliar



Laba Bersih

● **Rp 186**
◆ juta



I. PERKEMBANGAN USAHA

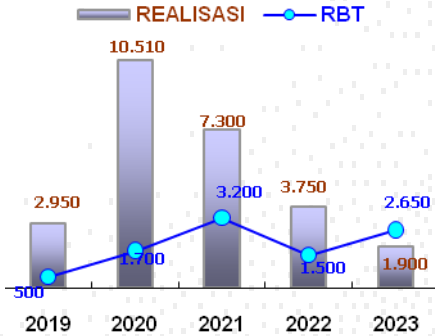
(dalam Juta Rupiah)

Ikhtisar Laporan Keuangan Komparatif Untuk Periode Yang Berakhir Tgl 31 Desember 2022 dan 2023 (Audited)

Keterangan	2022	2023	Perubahan RBT 2023	Realisasi 2023 vs Perubahan RBT 2023		Realisasi 2023 vs 2022	
				Rp	%	Rp	%
NERACA							
TOTAL ASET	40.767	29.477	35.206	(5.730)	-16,27%	(11.290)	-27,69%
AKTIVA LANCAR	4.440	2.736	3.436	(700)	-20,37%	(1.703)	-38,37%
Deposito	3.750	1.900	2.650	(750)	-28,30%	(1.850)	-49,33%
Kas & Bank	448	520	597	(77)	-12,84%	72	16,11%
Aktiva lancar lainnya	242	316	190	127	66,85%	74	30,76%
INVESTASI BRUTO	35.341	25.800	30.877	(5.077)	-16,44%	(9.540)	-27,00%
Sehat	33.282	24.112	29.168	(5.056)	-17,33%	(9.170)	-27,55%
Bermasalah	2.059	1.688	1.709	(21)	-1,21%	(371)	-18,02%
CKPN	(754)	(676)	(754)	(78)	-10,33%	(78)	-10,33%
NPIF (Non Performing Investment and Financing) Netto	4,61%	5,22%	4,15%	-	1,07%	-	0,61%
AKTIVA TETAP	1.534	1.389	1.401	(11,54)	-0,82%	(144)	-9,41%
TOTAL UTANG	20.035	8.342	14.360	(6.019)	-41,91%	(11.694)	-58,36%
Utang Lancar	9.233	5.494	880	4.614	524,49%	(3.740)	-40,50%
Utang Jangka Panjang	10.802	2.848	13.481	(10.632)	-78,87%	(7.954)	-73,63%
EKUITAS	20.732	21.135	20.846	289	1,39%	404	1,95%
Modal disetor	12.572	12.572	12.572	-	0,00%	-	0,00%
Cadangan	2.571	3.337	2.571	766	29,81%	766	29,81%
Laba (rugi) tahun berjalan	549	186	114	72	62,87%	(363)	-66,08%
Saldo laba	4.955	4.955	5.504	(549)	-9,97%	-	0,00%
Agio/Disagio	85	85	85	-	0,00%	-	0,00%
LABA RUGI							
PENDAPATAN OPERASIONAL							
Bunga	4.977	3.639	4.281	(642)	-15,00%	(1.338)	-26,88%
Provisi & Adm. Fee	253	166	254	(89)	-34,87%	(87)	-34,53%
Pendapatan Obligasi Konversi	91	304	36	268	741,47%	213	
Pendapatan Operasional Lainnya	86	28	1	27	3360,97%	(58)	-67,87%
TOTAL PENDAPATAN OPERASIONAL	5.406	4.136	4.572	(436)	-9,54%	(1.271)	-23,50%
BIAYA OPERASIONAL							
Biaya Bunga Pinjaman	745	357	523	(166)	-31,73%	(388)	-52,11%
Biaya Pegawai	2.679	2.606	2.690	(84)	-3,12%	(73)	-2,73%
Biaya Operasional Lainnya	1.202	1.220	1.370	(150)	-10,95%	18	1,50%
TOTAL BIAYA OPERASIONAL	4.626	4.183	4.582	(400)	-8,72%	(443)	-9,58%
LABA (RUGI) OPERASIONAL	780	(47)	(10)	(37)	352,82%	(827)	-106,02%
PENDAPATAN (BIAYA) NON OPERASIONAL							
Bunga Deposito	135	68	81	(13)	-15,62%	(66)	-49,21%
Non Operasional lainnya	48	206	146	60	40,89%	158	326,29%
Biaya Administrasi Bank, dll	(279)	(8)	(5)	3	61,86%	(270,43)	97,07%
TOTAL	(96)	266	222	44	19,81%	362	-378,09%
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK	685	219	212	7	3,49%	(465)	-67,98%
Pajak penghasilan	136	38	98	(59)	-60,68%	(97)	-71,73%
Beban (penghasilan) Pajak Tangguhan	(0)	(5)	-	(5)		(5)	
LABA (RUGI) SETELAH PAJAK	549	186	114	72	62,60%	(363)	-66,16%
RATIO RATIO							
Investment Rate (Total)	12,52%	13,59%	14,05%		-0,46%		1,07%
Investment Rate (Bunga)	13,50%	13,76%	14,56%		-0,80%		0,26%
Investment Rate (Deposito)	2,92%	2,84%	3,00%		-0,16%		-0,09%
Net Interest Margin (Total)	10,85%	12,49%	12,53%		-0,04%		1,64%
Overhead Cost	8,35%	11,34%	11,81%		-0,47%		2,99%
PROFIT MARGIN	1,23%	0,57%	0,33%		0,24%		-0,66%
Ratio Dana Ventura	-	-	-				
Ratio kegiatan UMKM thd total kegiatan usaha	80,91%	79,18%	84,33%		-5,15%		-1,72%
ROA	1,17%	0,54%	0,33%		0,21%		-0,63%
ROE	2,68%	0,89%	0,55%		0,34%		-1,80%
BOPO	85,57%	101,13%	100,23%		0,90%		15,56%
Current Ratio (%)	48,08%	49,82%	50,56%		-0,74%		1,73%
Cash Ratio (%)	31,93%	25,85%	29,38%		-3,53%		-6,08%
Tingkat Kesehatan Keuangan	Sehat	Sehat	Sehat				



II. PENJELASAN LAPORAN KEUANGAN TAHUN 2023



DEPOSITO

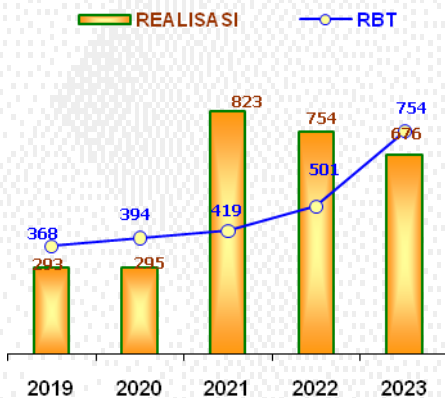
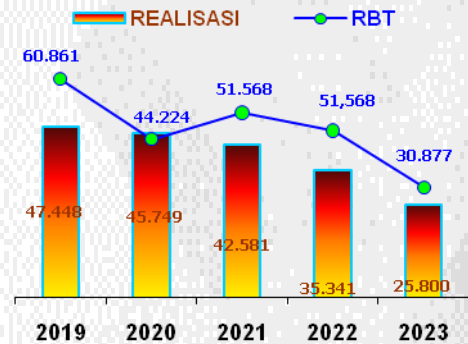
Posisi Deposito per 31 Desember 2023 sebesar Rp. 1,900 miliar (termasuk *cash collateral* sebesar Rp. 1 miliar) mengalami penurunan sebesar Rp. 1,850 miliar (49,33%) dibandingkan dengan posisi per 31 Desember 2022. Bila dibandingkan dengan RBT per 31 Desember 2023 deposito terealisasi sebesar Rp. 750 juta (28,30%) dibawah RBT.

INVESTASI

Outstanding Investasi per 31 Desember 2023 terealisasi sebesar Rp. 25,800 miliar atau mengalami penurunan Rp. 9,540 miliar (27%) dibandingkan dengan posisi per 31 Desember 2022. Jika dibandingkan dengan RBT per 31 Desember 2023, realisasi outstanding investasi sebesar Rp. 5,077 miliar di bawah RBT. Hal ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

Investasi terealisasi Rp. 6,828 miliar dari Rp. 19,800 miliar yang ditargetkan.

Divestasi terealisasi sebesar Rp. 16,342 miliar dari Rp. 15,310 miliar yang diperkirakan.



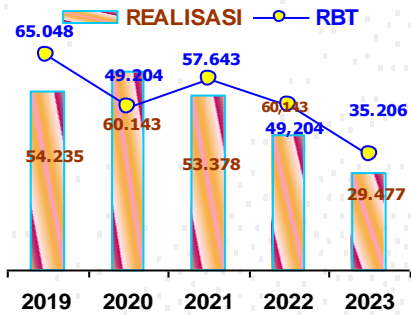
CKPN PEMBIAYAAN

CKPN (Cadangan Kecukupan Penurunan Nilai) total kegiatan usaha per 31 Desember 2023 sebesar Rp. 676 juta mengalami penurunan sebesar Rp. 78 juta (10,33%) bila dibandingkan dengan posisi per 31 Desember 2022. Perhitungan CKPN telah sesuai dengan ketentuan Pembentukan CKPN berdasarkan perhitungan PSAK 71.



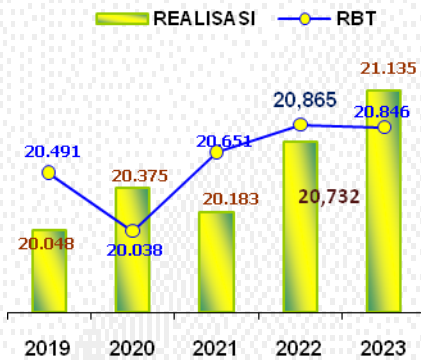
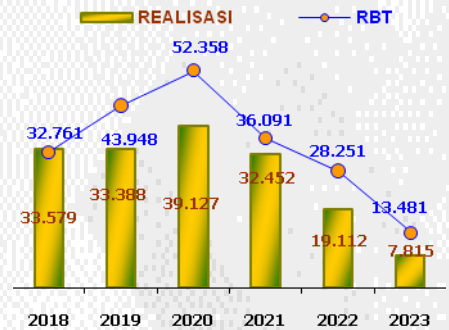
ASET

Total Aset perusahaan per 31 Desember 2023 sebesar Rp. 29.477 miliar mengalami penurunan sebesar Rp. 11,290 miliar (27,69%) dibandingkan dengan posisi per 31 Desember 2022. Bila dibandingkan dengan RBT per 31 Desember 2023, total Aset terealisasi Rp. 5,730 miliar (16,27%) di bawah RBT. Hal ini disebabkan karena total utang terealisasi Rp. 6,019 miliar (41,91%) di bawah RBT dan total ekuitas terealisasi Rp. 289 juta (1,39%) diatas RBT.



TOTAL PINJAMAN

Total pinjaman PT BDF per 31 Desember 2023 sebesar Rp. 7,815 miliar mengalami penurunan Rp. 11,297 miliar (59,11%) dibandingkan dengan posisi per 31 Desember 2022. Bila dibandingkan dengan RBT per 31 Desember 2023, total pinjaman terealisasi Rp. 5,665 miliar (42,03%) di bawah RBT.

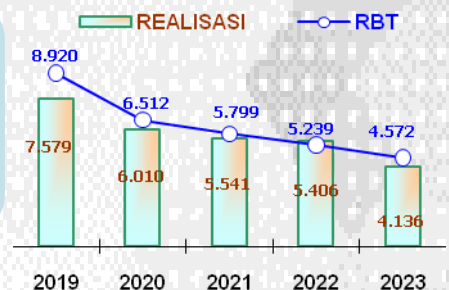


EKUITAS

Ekuitas perusahaan per 31 Desember 2023 sebesar Rp. 21,135 naik (1,95%) dibandingkan dengan posisi per 31 Desember 2022. Bila dibandingkan dengan RBT per 31 Desember 2023 ekuitas terealisasi Rp. 289 juta (1,39%) di atas RBT.

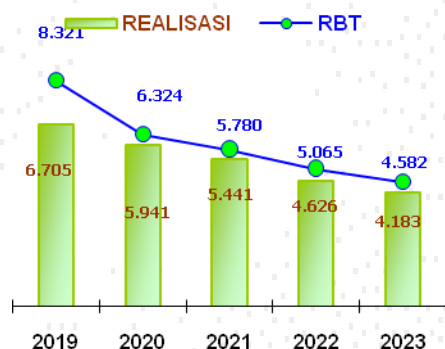
PENDAPATAN OPERASIONAL

Total Pendapatan Operasional sampai dengan 31 Desember 2023 sebesar Rp. 4,136 miliar, mengalami penurunan Rp. 1.271 miliar (23,50%) dibandingkan dengan periode yang sama tahun 2022. Bila dibandingkan dengan RBT sampai dengan 31 Desember 2023 Total Pendapatan Operasional terealisasi Rp. 436 juta (9,54%) di bawah RBT.





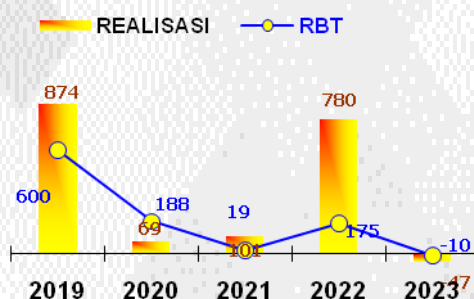
BIAYA OPERASIONAL



Total biaya operasional sampai dengan 31 Desember 2023 sebesar Rp. 4,183 miliar. Bila dibandingkan dengan RBT sampai dengan 31 Desember 2023 biaya operasional terealisasi Rp. 400 juta (8,72%) di bawah RBT.

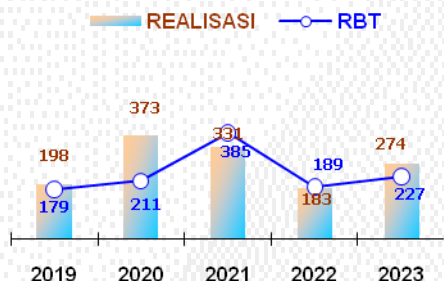
LABA (RUGI) OPERASIONAL

Sampai dengan 31 Desember 2023, perusahaan mengalami Rugi Operasional sebesar Rp. 47 juta. Bila dibandingkan dengan RBT sampai dengan 31 Desember 2023 Rugi Operasional Perusahaan sebesar Rp. 37 juta di atas RBT.



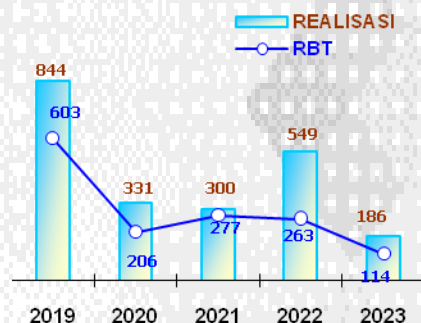
PENDAPATAN NON OPERASIONAL

Total Pendapatan Non Operasional sampai dengan 31 Desember 2023 sebesar Rp. 274 juta mengalami peningkatan sebesar Rp. 92 juta dibandingkan dengan periode yang sama tahun 2022. Bila dibandingkan dengan RBT sampai dengan 31 Desember 2023, Total Pendapatan Non Operasional terealisasi Rp. 47 juta (25,27%) di atas RBT.



LABA (RUGI) SETELAH PAJAK

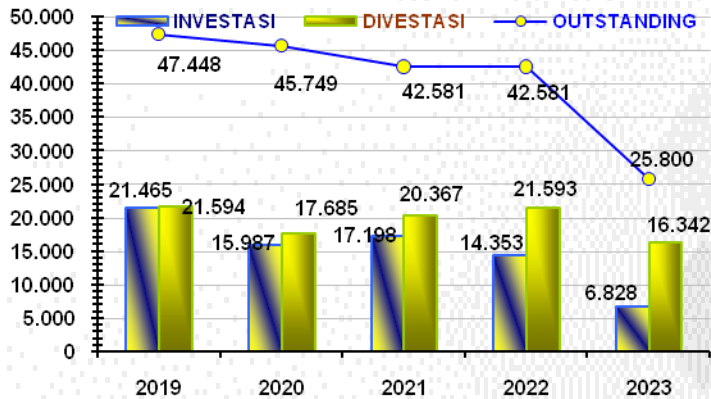
Laba perusahaan untuk periode sampai dengan 31 Desember 2023 terealisasi sebesar Rp. 186 juta atau Rp. 72 juta (62,60%) diatas RBT. Pendapatan operasional terealisasi Rp. 167 juta (3,19%) diatas proyeksi, total biaya operasional terealisasi Rp. 400 juta dibawah proyeksi, pendapatan non operasional terealisasi sebesar Rp 47 juta (25,27%) diatas proyeksi, dan biaya non operasional terealisasi sebesar Rp. 3 juta diatas proyeksi.





III. KONDISI INVESTASI

PERKEMBANGAN INVESTASI



Perkembangan investasi, divestasi dan outstanding investasi selama lima tahun terakhir

KONDISI KESEHATAN INVESTASI

Outstanding Investasi bermasalah per 31 Desember 2023 sebesar Rp.1,688 miliar, terjadi penurunan sebesar Rp.124 juta jika dibandingkan dengan posisi per 31 Desember 2022. Dari 170 debitur/PPU yang ada, 6 Debitur masuk dalam kategori Debitur bermasalah.

	31 Des 21			31 Des 22			31 Des 23			Mutasi
	Jml Debitur	Nominal	%	Jml Debitur	Nominal	%	Jml Debitur	Nominal	%	
Lancar	280	36.765	86,34%	214	31.923	90,33%	157	23.383	90,63%	(8.539)
DPK	20	2.118	4,97%	11	1.359	3,85%	7	729	2,82%	(630)
K Lancar	2	712	1,67%	0	-	0,00%	0	-	0,00%	-
Diragukan	2	148	0,35%	3	247	0,70%	0	-	0,00%	(247)
Macet	11	2.838	6,66%	7	1.812	5,13%	6	1.688	6,54%	(124)
CKPN		823	3,19%		754	2,92%		676	2,62%	
Total	315	42.581	100%	235	35.341	100%	170	25.800	100,00%	(9.540)
NPIF	15	3.698	8,68%	10	2.059	5,83%	6	1.688	6,54%	(371)
NPIF netto			8,29%			4,61%			5,22%	

Berdasarkan SE OJK Nomor 7 /SEOJK.05/2018 Tentang Tingkat Kesehatan Keuangan Perusahaan Modal Ventura, disebutkan bahwa PMV dan PMVS wajib setiap waktu memenuhi persyaratan Tingkat Kesehatan Keuangan dengan kondisi minimum sehat. Pada Desember 2023 Tingkat Kesehatan Keuangan BDF dalam kondisi "Sehat".

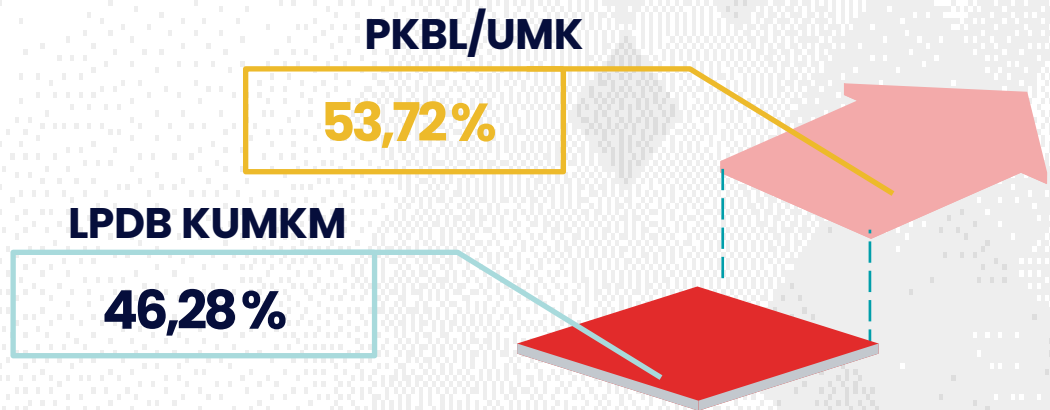
PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA KERTAS KERJA - PENGUKURAN TINGKAT KESEHATAN PER 31 DESEMBER 2023

Faktor	Nilai
1. Kualitas Aset Produktif	1,79
2. Rentabilitas	3,33
Nilai Tingkat Kesehatan Keuangan	2,41
Tingkat Kesehatan Keuangan	Sehat



SUMBER DANA

TOTAL PINJAMAN Rp7.815.368.970



PKBL/UMK	Rp 4.198.744.970
LPDB KUMKM	Rp 3.616.624.000





SUMBER DANA LPDB KUMKM

Pada tanggal 7 April 2020 BDF telah menandatangani perjanjian pinjaman dengan plafond Rp. 10 milyar, bunga 6% pertahun jangka waktu 60 bulan dan *cash collateral* 10% dari dana yang diterima. Pencairan I dilakukan pada April 2020 sebesar Rp. 3 Milyar, pencairan tahap II dilakukan pada November 2020 sebesar Rp. 6,5 Milyar, dan pencairan III dilakukan pada September 2021 sebesar Rp 500 juta. Dana tersebut telah disalurkan ke UMKM potensial.

Outstanding pinjaman LPDB – KUMKM per 31 Desember 2023 sebesar Rp. 3,617 miliar.

SUMBER DANA PKBL – ANGKASA PURA II

Total pinjaman yang telah diterima BDF sampai dengan 31 Desember 2023 sebesar Rp. 26,5 milyar. Outstanding pinjaman PKBL AP II per 31 Desember 2023 sebesar Rp.83,3 juta. Pinjaman PKBL AP II telah lunas pada tanggal 19 Januari 2024.





SUMBER DANA PT BAHANA ARTHA VENTURA

A. SUMBER DANA PROGRAM KEMITRAAN BUMN

BAV selaku penerima mandat dari BUMN untuk menyalurkan pinjaman yang dananya bersumber dari dana Program Kemitraan BUMN. BUMN bermaksud menyalurkan dana Program Kemitraan kepada Mitra Binaan melalui perusahaan modal ventura daerah. BUMN yang menyalurkan dana tersebut antara lain:

1. Dana Program Kemitraan PT. Pertamina (Persero)

Tanggal 25 September 2020, BDF telah menandatangani perjanjian dengan BAV atas dana pinjaman dari PT. Pertamina (Persero) dengan jumlah plafon pinjaman Rp. 7 Miliar bunga 3% flat per tahun, jangka waktu pinjaman 40 bulan.

Pencairan Tahap I pada tanggal 17 Oktober 2020 sebesar Rp. 3 Miliar, pencairan Tahap II sebesar Rp. 4 Miliar yang cair pada tanggal 10 Desember 2020 dan 29 Desember 2020. Sampai dengan 31 Desember 2023 outstanding pinjaman PKBL Pertamina adalah sebesar Rp. 694 juta. Pinjaman ini akan lunas pada bulan April 2024.

2. Dana Program Kemitraan PT. Angkasa Pura II (Persero)

AP II menandatangani perjanjian dengan BAV terkait penyaluran Dana Program Kemitraan yang akan disalurkan kepada Mitra Binaan melalui Perusahaan Modal Ventura Daerah. BDF menerima pinjaman dari Program Kemitraan AP II melalui BAV dengan nomor perjanjian 003/PERJ/BAV/II/2021

dan 004/PKS/SBV-BAV/II/2021 tertanggal 2 Februari 2021 sebesar Rp. 2 Miliar dengan bunga 3% flat per tahun jangka waktu 39 bulan. Dana ini telah disalurkan kepada 14 Mitra Binaan. Sampai dengan 31 Desember 2023 outstanding pinjaman PKBL AP II adalah sebesar Rp. 222 juta, pinjaman ini akan lunas pada bulan April 2024.

3. Dana Program Kemitraan PT. Jasa Raharja (Persero).

BDF telah memperoleh pinjaman dana program kemitraan Jasa Raharja dengan Nomor perjanjian 019/PERJ/BAV/VII/2021 dan 024/PKS/SBV-JR/VII/2021 tertanggal 12 Juli 2021 sebesar Rp. 2,5 Miliar dengan bunga 3% flat per tahun jangka waktu 36 bulan. Sampai dengan 31 Desember 2023 outstanding pinjaman PKBL Jasa Raharja adalah sebesar Rp. 625 juta, pinjaman ini akan lunas pada bulan Agustus 2024.



B. SUMBER DANA PROGRAM PENDANAAN USAHA MIKRO DAN KECIL (UMK BUMN)

Peraturan Menteri Badan Usaha Milik Negara Nomor PER-02/MBU/04/2020 tentang Program Kemitraan dan Program Bina Lingkungan (PKBL) Badan Usaha Milik Negara diubah menjadi Peraturan Menteri Badan Usaha Milik Negara Nomor PER-05/MBU/04/2021 tentang Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) Badan Usaha Milik Negara yang ditetapkan pada tanggal 20 April 2021.

BAV selaku penerima mandat dari BUMN untuk menyalurkan Dana Program Pendanaan Usaha Mikro dan Kecil yang bersumber dari Dana Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) BUMN. BUMN yang menyalurkan dana tersebut antara lain:

1. Dana UMK BUMN Perum Peruri

BDF memperoleh pinjaman Dana UMK BUMN Perum Peruri berdasarkan perjanjian dengan BAV tertanggal 14 Oktober 2021 dengan Nomor Perjanjian 027/PERJ/BAV/X/2021 dan 028/PKS/SBVPeruri/X/2021 Plafond pinjaman Rp. 2 Miliar dengan bunga 6% per tahun jangka waktu pinjaman 39 bulan. Pinjaman diterima pada tanggal 2 November 2021 dan telah disalurkan kepada 13 Mitra Binaan. Sampai dengan 31 Desember 2023 outstanding pinjaman Dana UMK Peruri adalah sebesar Rp. 764 juta, pinjaman ini akan lunas pada bulan Januari 2025.

2. Dana UMK BUMN PT. Jasa Marga (Persero)

Pada tanggal 15 Desember 2021 BDF menandatangani perjanjian dengan BAV dengan Nomor Perjanjian 042/PERJ/BAV/XII/2021 dan 037/PKS/SBV/XII/2021 atas pinjaman Dana UMK BUMN PT. Jasa Marga. Plafond pinjaman Rp. 2 Miliar dengan bunga 6% per tahun jangka waktu pinjaman 39 bulan. Pinjaman diterima pada tanggal 22 Desember 2021 dan telah disalurkan kepada 10 Mitra Binaan. Sampai dengan 31 Desember 2023 outstanding pinjaman Dana UMK Jasa Marga adalah sebesar Rp. 877 juta, pinjaman ini akan lunas pada bulan Maret 2025.

3. Dana UMK BUMN PT. Perusahaan Pengelola Aset

PT. BAV menyalurkan Dana UMK BUMN dari PT. Perusahaan Pengelola Aset kepada BDF sesuai Perjanjian Nomor 002/PERJ/BAV/II/2022 dan 001/SBV/PKS/II/2022 tanggal 17 Januari 2022. Plafond pinjaman Rp. 2 Miliar dengan bunga 6% per tahun, jangka waktu 39 bulan. Pinjaman diterima pada tanggal 25 Januari 2022 dan telah disalurkan sepenuhnya. Sampai dengan 31 Desember 2023 outstanding pinjaman Dana UMK PPA adalah sebesar Rp. 933 juta, pinjaman ini akan lunas pada bulan April 2025.



SUMBER DAYA MANUSIA

Karyawan/karyawati BDF per 31 Desember 2023 sebanyak 24 orang dengan status sebagai karyawan tetap 18 orang dan karyawan kontrak 6 orang, yang telah menempati divisi masing-masing yaitu :

NO	KANTOR	DIVISI	JUMLAH
1	Pusat, Denpasar	Sekretaris & Umum	7 Orang
		Kadiv Investasi	1 Orang
		Investasi / VCO	2 Orang
		Legal/Appraisal	2 Orang
		Operasional	4 Orang
		Petugas APU PPT	1 Orang
		Manajemen Risiko	1 Orang
		SPI	1 Orang
		Sub Total	
2	Cabang Singaraja	Pimpinan Cabang	1 Orang
		Investasi / VCO	2 Orang
		Sub Total	3 Orang
3	Cabang Negara	Investasi / VCO	2 Orang
		Sub Total	2 Orang
Total			24 Orang





KEGIATAN KANTOR BDF

Februari



3 Februari 2023

BDF telah melakukan acara Gathering Pemegang Saham pada tanggal 3 Februari 2023 bertempat di Griya AP Jenggala I Kebayoran Baru, Jakarta.

Februari



13 Februari 2023

Audiensi kepada Gubernur Bali Bapak Wayan Koster pada tanggal 13 Februari 2023 terkait keseriusan Pemerintah Prov Bali mengakuisisi SBV

Mei



19 Mei 2023

Kunjungan kerja PT Sarana Kalteng Ventura pada bulan Mei 2023

Juli



9 Juli 2023

BDF mengadakan literasi & Inklusi Pembiayaan Modal Ventura pada tanggal 9 Juli 2023



KEGIATAN KANTOR BDF

Juli



13 Juli 2023

Amvesindo berkunjung ke Kantor BDF pada bulan Juli 2023.

Agustus



17 Agustus 2023

BDF menghadiri Upacara Bendera Hari Kemerdekaan 17 Agustus 2023 di OJK Provinsi Bali

Agustus



19 Agustus 2023

Kementerian PPN/Bappenas bersama Pemerintah provinsi Bali dan launching BDF dilakukan pada tanggal 19 Agustus 2023.

Agustus



31 Agustus 2023

BDF menghadiri undangan Sosialisasi Pencegahan Tindak Pidana Sektor Jasa Keuangan di Hotel the Trans Resort Seminyak



Rapat Umum Pemegang Saham

Pelaksanaan RUPS Tahunan dan Luar Biasa Tahun Buku 2022, bertempat di Hotel Quest San Hotel Denpasar dengan agenda sebagai berikut:

Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2022:

- a) Laporan Direksi Tahun Buku 2022.
- b) Persetujuan dan pengesahan laporan keuangan serta pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (“Ecquit et de charge”) kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk Tahun Buku 2022.
- c) Penggunaan laba Perseroan Tahun Buku 2022 dan penetapan Bonus untuk pengurus perseroan.
- d) Penunjukan Akuntan Publik untuk Tahun Buku 2023.

Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa:

- a) Persetujuan menjaminkan asset perseroan baik yang berupa asset tetap maupun tagihan/piutang dari debitur sehat kepada kreditur perseroan.
- b) Penyesuaian maksud dan tujuan perseroan sesuai KBLI 2020
- c) Penawaran penjualan saham atas nama Alm. I Gusti Made Weker Somateja

RUPS ini dihadiri oleh seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi, hadir pula Akuntan Publik dan Notaris. Jumlah suara yang hadir adalah 84,49% dari jumlah seluruh saham yang telah dikeluarkan sehingga telah terpenuhi jumlah suara untuk melaksanakan RUPS T/LB tahun buku 2022.

Hasil RUPS dituangkan dalam Akta No. 6 tanggal 6 Maret 2023 yang dibuat oleh Notaris I Wayan Selamat, S.H.





Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPS LB)

Pada tanggal 27 Desember 2023 SBV telah mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPS LB), berdasarkan Akta Berita Acara RUPS LB yang dibuat dihadapan Notaris I Wayan Selamat, S.H, menetapkan antara lain :

PT Jamkrida Bali Mandara (Perseroda) atau disingkat JBM sebagai Pemegang Saham Pengendali (PSP) dengan kepemilikan 53,54% saham, perubahan Nama Perseroan yang semula PT Sarana Bali Ventura menjadi PT Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF),

penetapan Logo Perseroan terbaru, serta perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) telah menyetujui perubahan nama tersebut, melalui Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan Nomor : KEP-21/KO.18/2024 tanggal 16 Februari 2024, tentang Pemberlakuan Izin Usaha di Bidang Perusahaan Modal Ventura Sehubungan Perubahan Nama PT Sarana Bali Ventura menjadi PT Bali Kerthi Development Fund Ventura





Pengawasan Dewan Komisaris terhadap jalannya operasional perusahaan telah dilakukan secara kontinyu dan berkesinambungan melalui Rapat Dekom bersama Direksi atas kegiatan operasional perusahaan. Kegiatan pengawasan tersebut meliputi:

Rapat Dewan Komisaris bersama Direksi
Selama tahun buku 2023 telah dilakukan 7 (tujuh) kali
Rapat Dewan Komisaris:

Pada hari Rabu, tanggal 11 Januari 2023 rapat diselenggarakan secara langsung dengan Agenda :

- Penjualan Saham dalam portopel

Pada hari Kamis, 12 Januari 2023 rapat diselenggarakan secara daring (*Virtual Meeting*) dengan Agenda :

- Pembahasan tindak lanjut hasil pertemuan dengan Gubernur Bali terkait transformasi SBV menjadi BDF

Pada hari Senin, tanggal 6 Maret 2023, dengan Agenda :

- Persiapan Pelaksanaan RUPS Tahun Buku 2022

Pada hari Kamis, 12 April 2023 rapat diselenggarakan secara daring (*Virtual Meeting*) dengan Agenda :

- Laporan Kinerja Operasional Perusahaan Triwulan I Tahun 2023.
- Rencana *write off* debitur Gede Parta

Pada hari Senin, tanggal 24 Juni 2023 rapat diselenggarakan secara daring (*Virtual Meeting*) dengan Agenda :

- Laporan Kinerja Operasional sampai dengan Juni 2023.
- Rencana AYDA debitur Hadaman

Pada hari Selasa, tanggal 19 September 2023 bertempat di The Energy Building, SCBD Lot 11 A, Jakarta dengan Agenda :

- Laporan Kinerja Operasional sampai dengan Agustus 2023.
- Prognosa Keuangan Perusahaan Tahun 2023 dan 2024
- Perkembangan Pengambilalihan SBV oleh JBM
- Rencana RUPS LB setelah Pengambilalihan

Pada hari Kamis, tanggal 23 November 2023 rapat diselenggarakan secara daring (*Virtual Meeting*) dengan Agenda :

- Laporan Kinerja Operasional sampai dengan Oktober 2023.
- Laporan RBT dan RAKB 2024
- Permohonan *Write Off* debitur Hadaman



POJK No. 25 Tahun 2023		Ketentuan	Realisasi	Keterangan
			31-Dec-23	
Pasal 71	Ratio ekuitas terhadap modal disetor	Minimal 30%	168%	Sudah memenuhi ketentuan
Pasal 72	Gearing Ratio	Maksimum 15 kali	0,31 kali	Dibawah batas maksimal
Pasal 73	NPIF neto	Maksimum 5%	5,22%	Diatas batas maksimal
Pasal 74	Cadangan Penyisihan Penghapusan Piutang Pembiayaan	Lancar : 1% x (OS - agunan), DPK : 5% x (OS - agunan), KL : 15% x (OS - agunan), Diragukan : 50% x (OS - agunan), Macet : 100% x (OS - agunan)	Rp. 37.210.948	Total CKPN yang telah dibentuk Rp. 658.030.623,-
Pasal 75	Maksimal Nilai Penyertaan Pembiayaan & kegiatan usaha kpd PU/Debitur (BMPP)	Pihak Terkait : maksimum 10% dari ekuitas (Rp. 2,114 M)	-	Dibawah batas maksimal
		Bukan Pihak Terkait : maksimum 20% dari ekuitas (4,228 M)	Rp. 2 Miliar	
		Kelompok debitur bukan pihak terkait : maksimum 25% dari ekuitas (Rp. 5,284 M)	-	
Pasal 116	Ekuitas	Minimal Rp. 25 M tahun 2025	Rp. 21.135 Miliar	Belum memenuhi ketentuan

SLIK DJK

SLIK merupakan sistem informasi yang dikelola oleh OJK untuk mendukung pelaksanaan tugas pengawasan dan layanan informasi di bidang keuangan yang dapat dimanfaatkan untuk memperlancar proses penyediaan dana, penerapan manajemen risiko kredit atau pembiayaan, penilaian kualitas debitur, pengelolaan sumber daya manusia pada Pelapor SLIK, verifikasi untuk kerja sama Pelapor SLIK dengan pihak ketiga, dan meningkatkan disiplin industri keuangan.

SBV telah ditetapkan sebagai Pelapor SLIK sesuai surat OJK Nomor S-355/PB.12/2021, tanggal 15 September 2021. Penyampaian laporan SLIK untuk pertama kali kepada OJK telah dilakukan pada tanggal 12 Januari 2022. Batas waktu penyampaian Laporan SLIK ke OJK setiap bulan adalah tanggal 12 di bulan berikutnya. Selama tahun 2023 data debitur yang diajukan untuk permohonan SLIK adalah 210 calon debitur.



TANGGUNG JAWAB SOSIAL LINGKUNGAN (TJSL)

Dalam upaya menumbuhkan kebersamaan serta sebagai bentuk tanggung jawab sosial & lingkungan, pada tanggal 25 Oktober 2023 PT. Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF) menyerahkan bantuan tempat sampah dan alat kebersihan untuk lingkungan Pura Melanting, Singaraja.



LITERASI DAN INKLUSI KEUANGAN

Melaksanakan Kegiatan Literasi dan Inklusi Keuangan yang merupakan kebijakan yang diberlakukan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Program ini mempunyai tujuan untuk meningkatkan pemahaman, pengetahuan dan keterampilan masyarakat dalam mengelola sumber daya keuangan serta meningkatkan kesejahteraannya.

Pada tahun 2023 BDF melakukan literasi & inklusi keuangan sebagai berikut :

1. Semester I (pertama) dilaksanakan pada tanggal 9 Juni 2023 bertempat di Kantor Pusat BDF dengan tema “Akses Keuangan Merata, Masyarakat Sejahtera”.
2. Semester II (kedua) dilaksanakan pada tanggal 25 & 26 Oktober 2023 bertempat di Pasar Banyuasri dan Pasar Anyar Singaraja. Kegiatan ini menyasar para pedagang (pelaku UMKM) di pasar.





PENERAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN

BDF menekankan pentingnya penerapan tata kelola perusahaan yang baik (GCG) di seluruh jajaran BDF, dari Dewan Komisaris, Direksi, jajaran manajemen sampai dengan karyawannya. Penerapan tata kelola perusahaan yang baik diyakini mampu memperkuat posisi daya saing perusahaan secara berkesinambungan, mengelola sumber daya dan risiko secara lebih efisien dan efektif, meningkatkan *corporate value* dan kepercayaan investor.

Penerapan tata kelola perusahaan memperhatikan ketentuan nasional yang dituangkan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK). Guna menjaga kualitas penerapan GCG, BDF secara berkala melakukan *self-assessment* terhadap pelaksanaan GCG. Pada tahun 2023 hasil penilaian sendiri (*self-assessment*) atas tata kelola perusahaan masuk kategori Predikat “Baik”. Laporan Tata Kelola tahun Buku 2023 telah dilaporkan kepada OJK pada tanggal 29 April 2024.

PENERAPAN KEUANGAN BERKELANJUTAN

Pembiayaan keuangan berkelanjutan menjadi peluang dan prospek usaha bagi BDF, walaupun implementasinya masih memerlukan waktu dan dukungan dari berbagai pihak. Akan tetapi kami percaya bahwa prospek usaha berwawasan LST akan menjadi transformasi bisnis yang mampu memenangkan persaingan di masa yang akan datang.

Sesuai POJK No. 51/2017 BDF telah menyampaikan Laporan Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan (RAKB) untuk tahun 2024 pada tanggal 24 November 2023. Laporan ini akan diterbitkan setiap tahun dan merupakan kesinambungan dari laporan tahun sebelumnya dimana untuk perusahaan modal ventura kewajiban pelaporan RAKB pertama kali di tahun 2020.

BDF memasukkan nilai keberlanjutan tersebut ke dalam Visi dan Misi Berkelanjutan sebagai respon bahwa kegiatan usaha akan lebih baik dan bersifat abadi apabila memperhatikan aspek Lingkungan, Sosial dan Tata Kelola (LST).



PENGAMBILALIHAN SAHAM SELANJUTNYA OLEH JBM

PT Jamkrida Bali Mandara (JBM) saat ini memiliki saham BDF sebesar 6.731.113 lembar saham (53,54%). Selanjutnya JBM akan mengambilalih saham dari pemegang saham eksisting dengan nilai 3.451.252 lembar saham (27,46%) sebagai berikut:

No	Pemegang Saham	Nilai Saham (lbr)	%	Keterangan
1	PT Bahana Artha Ventura	3.162.152	25,15%	Dokumen lengkap
2	I Made Suarya	118.375	0,94%	Dokumen lengkap
3	PT Citra Susi Charma Utama	51.108	0,41%	Dokumen lengkap
4	Drs. Ida Bagus Putu Sarga (Alm)	26.072	0,21%	Sudah melakukan ttd AJB pada tanggal 16 Mei 2024
5	H. I Made Sadha Ardiana (Alm)	24.888	0,20%	Dokumen lengkap
6	Ny. Diah Mistuty Denok	24.888	0,20%	Dokumen lengkap
7	I Gst Made Weker Somateja (Alm)	22.354	0,18%	Dokumen ahli waris dalam proses
8	R. Ayu Monik Sri Widiyatni (Alm)	21.415	0,17%	Dokumen lengkap
TOTAL		3.451.252	27,46%	

Dengan terealisasinya pengambilalihan saham tersebut, maka JBM akan memiliki saham BDF sebesar **10.182.365 lembar saham (81%)**.



RENCANA BISNIS TAHUNAN

RENCANA BISNIS **TAHUNAN 2024**

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA



B D F

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar

Telp. 0361-222957, 262304, 262308

e-mail: bkdfventura@bdf.co.id

website : bdf.co.id



(dalam Juta Rupiah)

Keterangan	Audited 2023	RBT 2024	Audited 2023 vs RBT 2024	
			Rp	%
NERACA				
TOTAL ASET	29.477	43.380	13.903	47,17%
AKTIVA LANCAR	2.736	2.111	(626)	-22,87%
Deposito	1.900	1.400	(500)	-26,32%
Kas & Bank	520	502	(18)	-3,53%
Aktiva lancar lainnya	316	209	(107)	-33,95%
INVESTASI BRUTO	25.800	40.300	14.500	56,20%
Pembiayaan Usaha Produktif	20.429	34.210	13.781	67,46%
Penyertaan Saham	1.721	1.190	(531)	-30,87%
Obligasi Konversi	3.650	4.900	1.250	34,25%
CKPN	(676)	(948)	(271)	40,11%
NPIF (Non Performing Investment and Financing) Netto	5,22%	4,65%	(0)	-10,99%
AKTIVA TETAP	1.389	1.806	417	30,00%
TOTAL UTANG	8.342	14.810	6.468	77,54%
Utang Pinjaman	7.815	14.320	6.505	83,23%
Utang lainnya	526	490	(37)	-6,97%
EKUITAS	21.135	28.570	7.434	35,18%
Modal disetor	12.572	19.572	7.000	55,68%
Cadangan	3.337	3.337	0	0,00%
Laba (rugi) tahun berjalan	186	478	292	156,97%
Saldo laba	4.955	5.098	142	2,87%
Agio/Disagio	85	85	-	0,00%
LABA RUGI				
PENDAPATAN OPERASIONAL				
Bunga	3.639	4.770	1.131	31,08%
Provisi & Adm. Fee	166	519	353	213,57%
Laba(Rugi) Penyertaan Saham	(26)	-	26	-100,00%
Pendapatan Obligasi Konversi	330	323	(7)	-2,12%
Pendapatan Operasional Lainnya	28	-	(28)	-100,00%
TOTAL PENDAPATAN OPERASIONAL	4.136	5.612	1.476	35,70%
BIAYA OPERASIONAL				
Biaya Bunga Pinjaman	357	849	492	137,91%
Biaya Pegawai	2.606	2.732	126	4,85%
Biaya Operasional Lainnya	1.220	1.524	304	24,88%
TOTAL BIAYA OPERASIONAL	4.183	5.105	922	22,04%
LABA (RUGI) OPERASIONAL	(47)	507	554	-1179,38%
PENDAPATAN (BIAYA) NON OPERASIONAL				
Bunga Deposito	68	62	(7)	-9,52%
Non Oprasional lainnya	206	16	(190)	-92,38%
Biaya Administrasi Bank, dll	(8)	(4)	4	-45,07%
TOTAL	266	73	(193)	-72,56%
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK	219	580	361	164,80%
Pajak penghasilan	38	102	64	165,86%
Beban (penghasilan) Pajak Tangguhan	(5)	-	5	-100,00%
LABA (RUGI) SETELAH PAJAK	186	478	293	157,58%
RATIO RATIO				
Investment Rate (Total)	13,59%	13,08%		-0,51%
Investment Rate (Bunga)	13,76%	13,62%		-0,14%
Investment Rate (Deposito)	2,84%	2,61%		-0,23%
Net Interest Margin (Total)	12,49%	11,13%		-1,36%
Overhead Cost	11,34%	10,16%		-1,18%
PROFIT MARGIN	0,57%	1,10%		0,53%
Ratio Dana Ventura	-	-		
Ratio kegiatan UMKM thd total kegiatan usaha	79,18%	84,89%		5,71%
ROA	0,54%	1,20%		0,66%
ROE	0,89%	1,80%		0,91%
BOPO	101,13%	90,96%		-10,17%
Current Ratio (%)	49,82%	27,62%		-22,20%
Cash Ratio (%)	25,85%	11,80%		-14,05%
Tingkat Kesehatan Keuangan	Sehat	Sehat		



LAMPIRAN - LAMPIRAN

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA



B D F

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar

Telp. 0361-222957, 262304, 262308

e-mail: bkdfventura@bdf.co.id

website : bdf.co.id



SUSUNAN **PENGURUS**

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA



B D F

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar

Telp. 0361-222957, 262304, 262308

e-mail: bkdfventura@bdf.co.id

website : bdf.co.id



SUSUNAN PENGURUS

B D F

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA

DEWAN KOMISARIS

Komisaris Utama : I Ketut Widiana Karya
Komisaris : Agus Wicaksono
Komisaris : Ngakan Putu Miharjana

DIREKSI

Direktur Utama : I Made Gunawirawan
Direktur : A.A.I.A. Maharani



Komisaris Utama

I Ketut Widiana Karya



Komisaris

Agus Wicaksono



Komisaris

Ngakan Putu Miharjana



Direktur Utama

I Made Gunawirawan



Direktur

A.A.I.A Maharani

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar
Telp. 0361-222957, 262304, 262308
e-mail: bkdventura@bdf.co.id
website : bdf.co.id



STRUKTUR ORGANISASI

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA



B D F

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar

Telp. 0361-222957, 262304, 262308

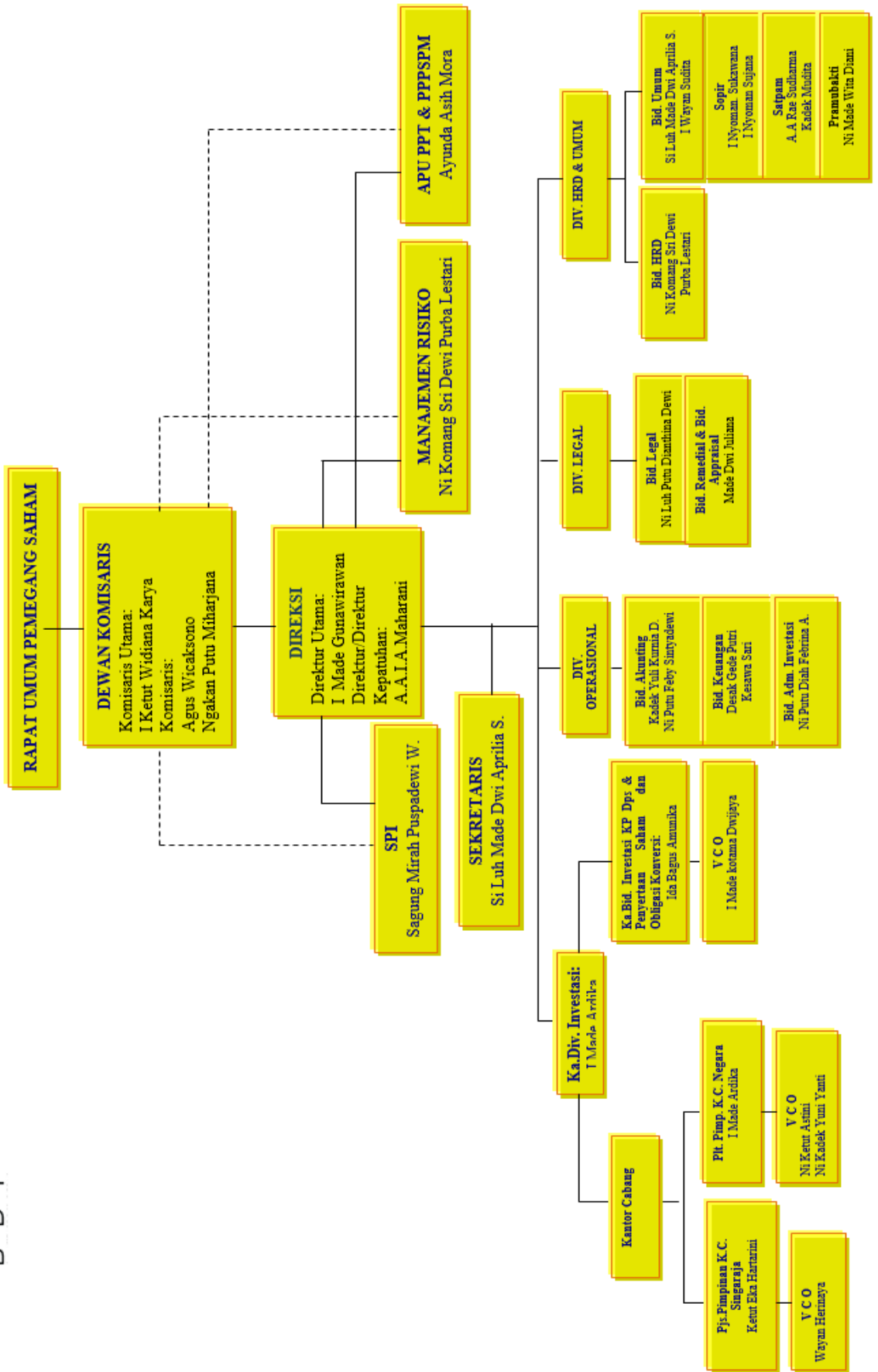
e-mail: bkdfventura@bdf.co.id

website : bdf.co.id



B D F

STRUKTUR ORGANISASI PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA





DAFTAR PEMEGANG SAHAM

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA



B D F

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar

Telp. 0361-222957, 262304, 262308

e-mail: bkdfventura@bdf.co.id

website : bdf.co.id



No	Nama	Kepemilikan Saham Per 31 Desember 2023		
		Lembar	Rp	%
1	PT. Jamkrida Bali Mandara (Perseroda)	6.731.113	6.731.112.999	53,54%
2	PT. Bahana Artha Ventura	3.162.152	3.162.152.000	25,15%
3	PT. Bank CIMB Niaga, Tbk	479.574	479.574.000	3,81%
4	PT. Bank Permata, Tbk	383.660	383.660.000	3,05%
5	PT. Bank Maybank Indonesia, Tbk	383.660	383.660.000	3,05%
6	PT. Tunggul Sakti Sejati	204.435	204.435.000	1,63%
7	I Made Suarya	118.375	118.375.000	0,94%
8	Umar Santoso	105.098	105.098.000	0,84%
9	I Gst. Made Putra Astaman (Alm.)	102.217	102.217.000	0,81%
10	PT. Putra Bukitsari	62.221	62.221.000	0,49%
11	PT. Citra Susi Charma Utama	51.108	51.108.000	0,41%
12	Erwin Tanu Widjaja	48.773	48.773.000	0,39%
13	PT. Pulau Mas Utama	48.675	48.675.000	0,39%
14	Sigit Hendrawan Samsu	32.688	32.688.000	0,26%
15	The Putu Adiguna (Alm.)	28.887	28.887.000	0,23%
16	Isfan Fajar Satryo	28.110	28.110.000	0,22%
17	Ida Bagus Sudjana (Alm.)	27.752	27.752.000	0,22%
18	Drs. Putu Antara (Alm.)	27.402	27.402.000	0,22%
19	Try Sutrisno	27.194	27.194.000	0,22%
20	I Nyoman Tjager	26.074	26.074.000	0,21%
21	Drs. Putu Gd. Ary Suta	26.074	26.074.000	0,21%
22	Andy Soewatdy	26.074	26.074.000	0,21%
23	I Nyoman Moena (Alm.)	26.074	26.074.000	0,21%
24	Drs. Ida Bagus Putu Sarga (Alm.)	26.072	26.072.000	0,21%
25	I Nyoman Suwandha (Alm.)	25.588	25.588.000	0,20%
26	Ir. Nyoman Djintji (Alm.)	25.547	25.547.000	0,20%
27	Ny. Diah Mistuty Denok	24.888	24.888.000	0,20%
28	Naraindas Nathenmal Nanwani (Alm.)	24.888	24.888.000	0,20%
29	H. I Made Sadha Ardiana (Alm.)	24.888	24.888.000	0,20%
30	Kang Dharma Wijaya (Alm.)	24.888	24.888.000	0,20%
31	PT. Abdi Taruna Bali	23.900	23.900.000	0,19%
32	I Gusti Putu Rama	23.885	23.885.000	0,19%
33	Bambang Nuryatno Rachmadi	23.420	23.420.000	0,19%
34	I Gusti Made Weker Somateja (Alm.)	22.354	22.354.000	0,18%
35	Ny. I Gst. Ayu Sutiiti Putra Astaman	22.302	22.302.000	0,18%
36	Pusat Koperasi Unit Desa Bali Dwipa Prov. Bali	21.451	21.451.000	0,17%
37	R. Ayu Monik Sri Widiyatni (Alm.)	21.415	21.415.000	0,17%
38	R. Adang Ruchiatna P.	20.444	20.444.000	0,16%
39	Yayasan Umat Manunggal Karsa Nusantara	20.444	20.444.000	0,16%
40	Darjono Arnowoerjanto	20.444	20.444.000	0,16%
41	Prof. Dr. Ida Bagus Oka (Alm.)	17.958	17.958.000	0,14%
		12.572.166	12.572.166.000	100%



LAPORAN TAHUNAN 2023

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

PT. BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA



B D F

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/Genteng Biru
Blok B 23-24 Denpasar

Telp. 0361-222957, 262304, 262308

e-mail: bkdfventura@bdf.co.id

website : bdf.co.id



**KANTOR AKUNTAN PUBLIK
JOHAN MALONDA MUSTIKA & REKAN**
Certified Public Accountants
License No. : 1011 / km.1 / 2010

Jl. Muding Indah I No. 5 Denpasar - 80361, Bali - Indonesia
Tel./Fax : (62-361) 434-884
E-mail : jmbali@johanmalonda.com www.johanmalonda.com
With Offices in Jakarta, Surabaya and Medan



www.bakertilly.global

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Laporan No. 00001/3.0225/AU.1/09/0725-3/1/I/2024

Pemegang Saham, Komisaris, dan Direksi

PT Sarana Bali Ventura

Opini

Kami telah mengaudit Laporan Keuangan **PT Sarana Bali Ventura** terlampir, yang terdiri dari Laporan Posisi Keuangan tanggal 31 Desember 2023 serta Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain, Laporan Perubahan Ekuitas, dan Laporan Arus Kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, Laporan Keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan **PT Sarana Bali Ventura** tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan pada laporan kami. Kami independen terhadap Perusahaan berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan, manajemen bertanggung jawab untuk menilai, kemampuan Perusahaan dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Perusahaan atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Perusahaan.


JM JOHAN MALONDA MUSTIKA & REKAN

PT SARANA BALI VENTURA
Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal perusahaan.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perusahaan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

JOHAN MALONDA MUSTIKA & REKAN
NIU-KAP: KEP-1011/KM.1/2010

Drs. I Wayan Dhana, Ak., MM., CA., CPA.
NRAP AP. 0725

Denpasar, 24 Januari 2024





PT SARANA RALI VENTURA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

	Catatan	2023	2022
ASET			
ASET LANCAR			
Kas dan Setara Kas	2f,3	1.419.978.464	2.947.831.680
Investasi Jangka Pendek	4	1.000.000.000	1.250.000.000
Uang Muka	2g,5	306.848.052	218.038.747
Pendapatan yang Masih Harus Diterima	6	9.881.111	23.818.222
Jumlah Aset Lancar		2.736.707.637	4.439.688.649
ASET TIDAK LANCAR			
Investasi Pembiayaan Usaha Produktif	7	20.428.980.164	28.592.828.122
Penyertaan Saham	8	1.721.254.619	1.747.723.087
Obligasi Konversi	9	3.650.000.000	5.000.000.000
Jumlah Investasi Jangka Panjang		25.800.234.783	35.340.551.209
Akumulasi Penyisihan Pembiayaan Usaha Produktif	7	(658.030.623)	(729.156.379)
Akumulasi Penyisihan Obligasi Konversi	9	(18.250.000)	(25.000.000)
Jumlah Cadangan Kerugian Investasi Jangka Panjang		(676.280.623)	(754.156.379)
Jumlah Investasi Jangka Panjang (bersih)		25.123.954.160	34.586.394.830
Aset Tetap	2i,10	3.233.758.551	3.460.693.551
Akumulasi Penyusutan	2i,10	(1.844.271.888)	(1.926.849.490)
Nilai Buku		1.389.486.663	1.533.844.061
Aset Lain-Lain	11	146.080.373	206.203.678
Aset Pajak Tangguhan	12	5.689.002	780.258
Agunan Yang Diambil Alih (AYDA)	13	75.000.000	-
Jumlah Aset Tidak Lancar		226.769.375	206.983.936
JUMLAH ASET		29.476.917.855	40.766.911.476
LIABILITAS DAN EKUITAS			
LIABILITAS			
Utang Bunga	14	-	6.587.500
Utang Pajak	15	57.269.685	99.763.295
Biaya Yang Masih Harus Dibayar	16	666.663	1.020.834
Utang Lain-Lain	17	468.440.129	815.901.673
Utang Jangka Panjang Jatuh Tempo Dalam 1 Tahun	18	4.967.128.946	8.310.194.225
Utang Jangka Panjang	19	2.848.240.024	10.801.787.538
Jumlah Liabilitas		8.341.745.447	20.035.255.065
EKUITAS			
Modal Saham			
Modal dasar sebesar Rp 50.000.000.000 terdiri dari			
Rp 50.000.000 saham nominal Rp 1.000			
per lembar saham,			
Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh			
		12.572.166.000	12.572.166.000
Agio/Disagio Saham		84.630.000	84.630.000
Cadangan	20	3.336.791.855	2.570.528.138
Laba Ditahan		4.955.416.304	4.955.416.304
Laba Tahun Berjalan		186.168.249	548.915.969
Jumlah Ekuitas		21.135.172.408	20.731.656.411
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		29.476.917.855	40.766.911.476

Atas nama dan mewakili direksi

Ir. I Made Gunawirawan, M.Si
Direktur Utama

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan



PT SARANA BALI VENTURA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

	Catatan	2023	2022
PENDAPATAN			
Pendapatan Operasional	2j,21		
Pendapatan Pembiayaan Usaha Produktif		3.638.926.168	4.976.660.483
Laba (Rugi) Penyertaan Saham		(26.468.468)	26.480.401
Pendapatan Administrasi		165.514.510	252.806.000
Pendapatan Obligasi Konversi		330.081.000	64.165.000
Pendapatan Operasional Lainnya		27.687.756	86.163.002
Jumlah Pendapatan Operasional		4.135.740.966	5.406.274.886
BEBAN			
Beban Operasional	2j,22		
Beban Bunga		(356.809.948)	(744.998.605)
Beban Pegawai		(2.605.933.795)	(2.678.990.391)
Beban Perjalanan Dinas		(47.332.220)	(65.175.791)
Beban Sewa		(57.499.992)	(57.499.992)
Beban Pengembangan SDM		(2.391.839)	(2.359.186)
Beban Imbalan Pascakerja		(192.726.438)	(95.950.560)
Beban Umum dan Administrasi		(501.757.780)	(484.138.750)
Beban Profesional		(190.997.944)	(187.165.068)
Beban Pembinaan Perusahaan Pasangan Usaha		(75.299.050)	(93.591.800)
Beban Penyisihan		-	(25.000.000)
Beban Penyusutan		(151.547.532)	(191.033.583)
Jumlah Beban Operasional		(4.182.296.538)	(4.625.903.726)
LABA OPERASIONAL		(46.555.572)	780.371.160
PENDAPATAN DAN (BEBAN) LAIN-LAIN			
Pendapatan Bunga Deposito	23	68.342.259	134.553.554
Pendapatan Non Operasional Lainnya	23	206.003.839	48.324.523
Beban Non Operasional	24	(8.164.341)	(278.596.251)
Jumlah Pendapatan dan (Beban) Lain-Lain		266.181.757	(95.718.174)
LABA SEBELUM PAJAK		219.626.185	684.652.986
Beban Pajak			
Pajak Kini	2k		
Pajak Kini		(38.366.680)	(133.844.739)
Manfaat (Beban) Pajak Tangguhan		4.908.744	(1.892.278)
Jumlah Beban Pajak		(33.457.936)	(135.737.017)
LABA SETELAH PAJAK		186.168.249	548.915.969

Atas nama dan mewakili direksi ^{POB}

Ir. I Made Gunawirawan, M.Si
Direktur Utama

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan



PT SARANA BALI VENTURA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Dinyatakan dalam Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

	2023	2022
MODAL DISETOR		
Saldo Awal	12.572.166.000	12.572.166.000
Tambahan Modal Disetor	-	-
Saldo Akhir Modal Disetor	12.572.166.000	12.572.166.000
AGIO/DISAGIO SAHAM		
Saldo Awal	84.630.000	84.630.000
Saldo Akhir Agio/Disagio Saham	84.630.000	84.630.000
SALDO LABA		
Sudah Ditentukan Penggunaannya		
Cadangan Umum	994.841.852	445.925.883
Cadangan Dana Prasejahtera	2.124.602.255	2.124.602.255
Cadangan Khusus	217.347.748	-
Saldo Akhir	3.336.791.855	2.570.528.138
LABA (RUGI) TAHUN LALU		
Laba Ditahan	4.955.416.304	4.790.154.093
Pembagian Laba Tahun 2021 (55%)	-	165.262.211
Jumlah Laba (Rugi) Tahun Lalu	4.955.416.304	4.955.416.304
Laba Tahun Berjalan	186.168.249	548.915.969
TOTAL EKUITAS	21.135.172.408	20.731.656.411

Atas nama dan mewakili direksi

Ir. I Made Gunawirawan, M.Si
 Direktur Utama

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan
 dari Laporan Keuangan secara keseluruhan



PT SARANA BALI VENTURA
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Dinyatakan dalam Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

	2023	2022
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI		
Penerimaan Kas dari:		
Penerimaan Lain-Lain	366.423.740	353.451.519
Penerimaan Bunga	3.836.262.677	4.781.235.925
Penerimaan Adm-provisi	6.870.510	15.205.000
Kas Diperoleh Dari Aktivitas Operasi	4.209.556.927	5.149.892.444
Pembayaran Kas untuk:		
Beban Pegawai	(2.510.671.258)	(2.481.433.021)
Beban Bunga	(346.926.618)	(718.649.441)
Beban Operasional Lain-lain	(750.273.357)	(970.588.924)
UM Mikro, UM Lain-lain, Titipan PPU	(681.041.659)	(947.187.547)
Kas Digunakan Untuk Aktivitas Operasi	(4.288.912.902)	(5.117.858.932)
Kas Neto Diperoleh Dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Operasi	(79.355.975)	32.033.512
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI		
Penerimaan Kas dari:		
Penerimaan Investasi lainnya	30.638.033.937	41.162.473.086
Investasi Pembiayaan Usaha Produktif	14.805.765.926	19.837.933.165
Kas Diperoleh Dari Aktivitas Investasi	45.533.799.863	61.000.406.251
Pembayaran Kas untuk:		
Pembayaran Investasi Lainnya	(29.084.846.811)	(38.108.652.080)
Pencairan Pembiayaan Usaha Produktif	(6.599.237.500)	(13.558.550.000)
Perolehan Aset Tetap	(1.600.000)	-
Kas Digunakan Untuk Aktivitas Investasi	(35.685.684.311)	(51.667.202.080)
Kas Neto Diperoleh Dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Investasi	9.848.115.552	9.333.204.172
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN		
Penerimaan Kas dari:		
Penerimaan Pinjaman	-	2.000.000.000
Kas Diperoleh Dari Aktivitas Pendanaan	-	2.000.000.000
Pembayaran Kas untuk:		
Pokok Pinjaman	(11.296.612.792)	(15.339.818.065)
Kas Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan	(11.296.612.792)	(15.339.818.065)
Kas Neto Diperoleh Dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Pendanaan	(11.296.612.792)	(13.339.818.065)
KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS	(1.527.853.215)	(3.974.580.381)
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	2.947.831.680	6.922.412.061
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	1.419.978.464	2.947.831.680

Atas nama dan mewakili direksi

Ir. I Made Gunawirawan, M.Si
 Direktur Utama

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan