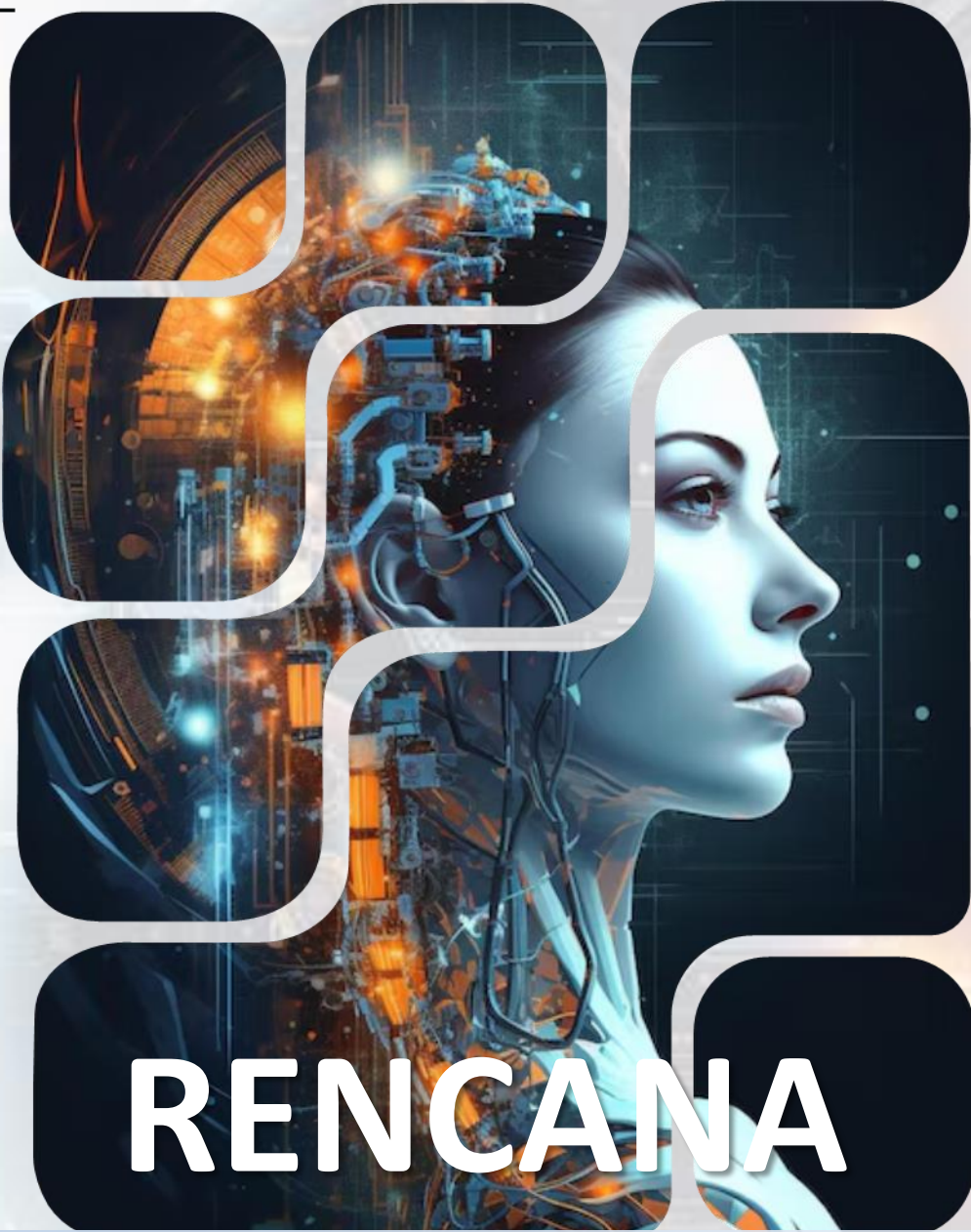




B D F



# RENCANA

# BISNIS TAHUNAN 2025

PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA



# KILAS AWAL

Dengan memanjatkan puji syukur kehadapan Tuhan Yang Maha Esa, Direksi PT. Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF) menyusun Rencana Bisnis tahun 2025 secara realistis, komprehensif, terukur (*achievable*) dengan memperhatikan prinsip kehati-hatian dan responsif terhadap perubahan internal dan eksternal. Rencana Bisnis Tahunan (RBT) Tahun 2025 ini akan menjadi panduan bagi perusahaan dalam melaksanakan kegiatan operasional sepanjang tahun 2025.

Pertumbuhan ekonomi yang signifikan dapat menciptakan lapangan kerja baru, meningkatkan pendapatan masyarakat, dan memberikan dampak positif pada sektor-sektor terkait seperti pariwisata, industri, jasa dan perdagangan. Dengan adanya perkembangan ini, diharapkan tercipta lingkungan yang mendukung bagi pelaku bisnis dan potensi peningkatan kesejahteraan masyarakat secara keseluruhan.

Berdasarkan rilis BPS Provinsi Bali, ekonomi Bali pada Triwulan III 2024 mencatatkan pertumbuhan sebesar 5,43% (yoy), meningkat dibandingkan triwulan sebelumnya yang sebesar 5,36% (yoy). Capaian ini menempatkan Bali pada peringkat keenam dari 34 provinsi di Indonesia dan berada di atas rata-rata pertumbuhan ekonomi nasional sebesar 4,95% (yoy). Pertumbuhan Ekonomi Bali yang positif ini menjadi indikator penting akan ketahanan dan potensi ekonomi wilayah dalam menghadapi tantangan global dan domestik.

BDF dengan keterbatasan sumber dana yang ada untuk mendukung operasional perusahaan, masih dalam kondisi "Sehat" sesuai *self assessment* per 31 Oktober 2024. Berbagai upaya kami lakukan untuk menjajagi sumber dana baik dari perbankan, non bank dari dalam dan luar negeri. Pada bulan Juli 2024 kami mendapatkan pinjaman dari BPD Bali sebesar

Rp. 3,5 miliar, dan saat ini telah disetujui untuk pinjaman kedua sebesar Rp. 3 miliar. Jumlah tersebut kami rasa belum mencukupi untuk mendukung komitmen kami dalam pemberdayaan UMKM di Bali dan mendukung program-program Pemerintah Provinsi Bali.

Pada bulan Desember 2025 adalah batas akhir pemenuhan ekuitas Rp. 25 miliar untuk BDF dengan kategori *Venture Debt Corporation* (VDC), namun dengan dukungan dan komitmen PT Jamkrida Bali Mandara (Perseroda) (JBM) diharapkan kewajiban tersebut dapat dipenuhi. Dukungan ini tentu saja sangat diperlukan BDF dalam pemberdayaan UMKM di Bali dan menjalankan tugas utama sebagai "*Strategic Mission Vehicle*" untuk *delivery* proyek-proyek strategis Provinsi Bali.

Penanganan nasabah bermasalah atau potensi bermasalah, efisiensi biaya operasional, dan fokus pada penyaluran dana kepada calon nasabah potensial diharapkan dapat memperkuat kondisi perusahaan. PT. Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF) bertekad menjaga Tingkat Kesehatan Keuangan (TKK) agar tetap dalam kondisi yang baik atau "Sehat". Kami berkomitmen untuk tetap menjaga kepercayaan dari regulator, para investor, pemangku kepentingan sehingga kami dapat terus berkontribusi dalam upaya meningkatkan ekonomi Bali khususnya dan ekonomi Nasional umumnya.

Demikian yang dapat kami sampaikan, atas doa, kepercayaan dan dukungan yang telah diberikan kami ucapkan Terima kasih.

Denpasar, 20 November 2024

I Made Gunawirawan  
Direktur Utama



AA I A Maharani  
Direktur



## PERSETUJUAN DEWAN KOMISARIS

Sebagai Pedoman Kerja Tahun 2025  
Bagi Direksi PT Bali Kerthi Development Fund Ventura

DEWAN KOMISARIS PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA

Menyetujui:

RENCANA BISNIS TAHUNAN  
TAHUN 2025

Disetujui

DEWAN KOMISARIS,

I KETUT WIDIANA KARYA  
Komisaris Utama

PUTU NGAKAN MIHARJANA  
Komisaris



# DAFTAR ISI

---

KILAS AWAL	i
PERSETUJUAN DEWAN KOMISARIS	ii
DAFTAR ISI	iii
RINGKASAN EKSEKUTIF	1
EVALUASI ATAS PELAKSANAAN RENCANA BISNIS SESUAI PERUBAHAN RBT 2024	4
VISI MISI PERUSAHAAN DAN STRATEGI BISNIS	5
RENCANA KEGIATAN USAHA	7
RENCANA PENGEMBANGAN ATAU PERLUASAN KEGIATAN USAHA	8

---

RENCANA PERMODALAN	9
RENCANA PENDANAAN	10
RENCANA PENGEMBANGAN DAN/ATAU PERUBAHAN JARINGAN KANTOR ATAU SALURAN DISTRIBUSI	10
RENCANA PENGEMBANGAN ORGANISASI, SUMBER DAYA MANUSIA, DAN / ATAU TEKNOLOGI INFORMASI	11
PROYEKSI LAPORAN KEUANGAN BESERTA ASUMSI YANG DIGUNAKAN	13
INFORMASI LAIN	20
LAMPIRAN	21
ASUMSI - ASUMSI	31
TINGKAT KESEHATAN KEUANGAN	41



# RINGKASAN EKSEKUTIF

Dalam upaya mewujudkan Visi Misi BDF, terkait dengan bisnis berkelanjutan kami menyusun Rencana Bisnis Tahunan (RBT) sebagai berikut:

## 1. Rencana Jangka Pendek (2025)

- a. Akibat keterbatasan sumber dana sampai Bulan Oktober 2024 PT Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF) hanya menyalurkan pembiayaan usaha produktif sebesar Rp. 8,131 miliar, yang bersumber dari dana sendiri yang diperoleh dari perputaran pengembalian kewajiban debitur dan dana pinjaman dari perbankan sebesar Rp 3,5 miliar.
- b. Presentase penyertaan saham dan/atau obligasi konversi (PSOK), per Oktober 2024 sebesar 17,48% dari total kegiatan usaha. Kendatipun BDF masuk dalam kategori VDC, namun BDF memungkinkan melakukan penyertaan saham dan/atau obligasi konversi dengan tetap berpedoman pada ketentuan POJK No. 25 tahun 2025. Penyertaan saham/OK diharapkan dapat memberikan keuntungan bagi BDF.
- c. Monitoring pembiayaan secara intensif pasca pencairan, menjaga NPIF agar tercapai pembiayaan yang sehat dan lancar. Menjaga tingkat kesehatan dalam kondisi "SEHAT" penting untuk kepercayaan *shareholder, stakeholder* termasuk kreditur dan otoritas.
- d. Penguatan modal untuk memenuhi ketentuan minimal Rp. 25 miliar di tahun 2025 terutama diharapkan dari PT Jamkrida Bali Mandara (JBM) selaku Pemegang Saham Pengendali (PSP) dimana untuk mendukung permodalan telah diterbitkan Peraturan Daerah Provinsi Bali Nomor 9 Tahun 2023 tentang Penambahan Penyertaan Modal Daerah Kepada Perseroan Terbatas Penjaminan Kredit Daerah Provinsi Bali tertanggal 8 Agustus 2023, yakni penambahan penyertaan modal di tahun 2025 sebesar Rp 38 miliar dan juga peningkatan laba dan alokasi penggunaan laba yang telah disetujui oleh Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS).
- e. Target jangka pendek diharapkan penambahan *fee base income* dari provisi administrasi penyaluran pembiayaan dan melakukan efisiensi untuk menekan biaya.
- f. Dalam menjalankan operasional, perseroan selalu berkomitmen menerapkan prinsip tata kelola yang baik (GCG). Implementasi prinsip GCG tersebut dilakukan secara konsisten dan berkelanjutan yang didukung oleh peraturan/pedoman, sisdur serta diperkuat dengan pengetahuan yang senantiasa diperbaharui untuk menciptakan pengawasan yang maksimal dan efektif atas pelaksanaan tata kelola yang baik.





## 2. Rencana Jangka Menengah (3 Tahun)

Rencana Jangka Menengah meliputi:

- a. Mencari alternatif sumber dana baru sehingga dapat disalurkan kepada UMKM potensial yang ada di Bali.
  - b. Konsistensi penerapan GCG, kepatuhan manajemen risiko dan internal audit sesuai peraturan OJK, menjaga NPIF tetap dibawah 5%.
  - c. Secara konsisten dilakukan monitoring terhadap ketersediaan dan kelengkapan kebijakan dan prosedur yang senantiasa di *up date* sesuai peraturan yang berlaku.
  - d. Pengembangan dan peningkatan *skill* dan SDM melalui program pelatihan, seminar *workshop* dan lain-lain yang diselenggarakan internal maupun eksternal, dilaksanakan secara langsung atau *virtual*. Penambahan serta pengembangan SDM dan organisasi disesuaikan dengan perkembangan dan kebutuhan perusahaan.
- b. Meningkatkan penguatan dibidang GCG, kepatuhan, manajemen risiko, *internal control* dan audit sebagai indikator pengendali.
  - c. Pengembangan bisnis yang lebih menarik dan aman bagi para investor/ *stakeholder*, tetap menjaga hubungan baik dan komitmen dengan para investor, serta pencapaian rencana bisnis secara *prudent*. Menjaga NPIF agar tetap terjaga dibawah 5%.
  - d. Pengembangan SDM dan organisasi sesuai dengan perkembangan dan kebutuhan BDF.
  - e. Menjaga ratio-ratio keuangan dan Tingkat Kesehatan Keuangan BDF minimal "Sehat".
  - f. Pengembangan kategori usaha menjadi *Venture Capital Cooperation* (VCC) sesuai POJK No. 25 tahun 2023.

## 3. Rencana Jangka Panjang (5 Tahun)

Rencana Jangka Panjang meliputi:

- a. Pengelolaan likuiditas dan menjaga gearing ratio yang ideal sehingga tidak terjadi *mismatch* terhadap *cashflow* perusahaan.





**4. PT Bali Kerthi Development Fund Ventura**  
**Format Indikator Keuangan Utama**  
**(dalam Ribu Rupiah)**

No	Indikator Keuangan	Aktual Sep-24	Proyeksi		
			Des-24	Jun-25	Des-25
1	Total Asset	28.441.511	28.887.301	30.546.621	67.424.644
2	Total Pembiayaan/Penyertaan Modal Ventura				
a.	Penyertaan Saham	1.721.255	1.163.080	1.310.080	1.310.080
b.	Penyertaan melalui pembelian Obligasi Konversi Pembiayaan Melalui Pembelian Surat Utang yang Diterbitkan Pasangan Usaha pada Tahap Rintisan Awal (Start-Up) dan/ atau	2.800.000	2.300.000	2.300.000	1.950.000
d.	Pembiayaan Usaha Produktif Investasi Modal Ventura Berdasarkan Prinsip Syariah	19.753.705	21.585.203	22.917.505	44.121.702
3	Penyertaan pada Dana Ventura	-	-	-	-
4	Pinjaman Dalam Negeri	6.437.902	7.966.251	10.089.403	8.032.366
5	Pinjaman Luar Negeri	-	-	-	-
6	Penerbitan Surat Berharga	-	-	-	-
7	Ekuitas	21.103.282	20.665.610	20.268.431	59.203.873
8	Laba (Rugi)	(31.891)	(469.562)	(397.179)	538.263
9	Penyaluran Pembiayaan Bersama Porsi Pihak Ketiga	-	-	-	-
	Pembiayaan Penerusan (Channeling)	-	-	-	-
	Pembiayaan Bersama (Joint Financing)	-	-	-	-
10	Ratio NPIF Bruto	2,62%	2,59%	2,44%	2,36%
11	Ratio NPIF Neto	1,22%	1,23%	1,16%	1,64%
12	Rentabilitas				
a.	Return On Asset	0,76%	-1,62%	-2,64%	1,10%
b.	Return On Equity	1,35%	-2,24%	-3,89%	1,36%
c.	Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional	97,43%	113,36%	120,00%	97,26%
13	Likuiditas				
a.	Current Ratio	37,78%	53,32%	57,67%	493,52%
b.	Cash Ratio	13,12%	23,45%	30,54%	462,18%
14	Nilai Dana Ventura yang dikelola	-	-	-	-

**5. Uraian Mengenai Rencana Jangka Pendek Periode 1 (satu) Tahun 2025**

- a. Asumsi adanya pinjaman komersial sebesar Rp. 5 miliar pada bulan Maret 2025. Dana tersebut akan disalurkan kepada pembiayaan usaha produktif diharapkan mampu meningkatkan portofolio dan meningkatkan pendapatan .
- b. Asumsi adanya setoran modal sebesar Rp 38 miliar dari PT Jamkrida Bali Mandara (JBM) selaku PSP pada bulan Juli 2025 yang didukung oleh Peraturan Daerah Provinsi Bali Nomor 9 Tahun 2023 tentang Penambahan Penyertaan Modal Daerah Kepada Perseroan Terbatas Penjaminan Kredit Daerah Provinsi Bali tertanggal 8 Agustus 2023.
- c. Penyaluran dana melalui pembiayaan usaha produktif yang bersumber dari dana sendiri maupun dana komersial diharapkan mampu meningkatkan portofolio dan meningkatkan pendapatan BDF dan tetap menjaga ratio NPIF maksimal 5%.
- d. Upaya yang dilakukan terhadap debitur bermasalah:
  - a) Melakukan *mapping* debitur-debitur bermasalah
  - b) Setelah dilakukan *mapping* maka penyelesaiannya dengan:
    - (a) *Cash settlement*
    - (b) Restrukturisasi
    - (c) *Asset Settlement*
    - (d) Litigasi
    - (e) *Write off*
- e. Penerapan GCG, manajemen risiko, kepatuhan dan internal audit sesuai dengan Peraturan OJK kami laporkan kepada OJK sesuai ketentuan.





## EVALUASI ATAS PELAKSANAAN RENCANA BISNIS SESUAI PERUBAHAN RBT 2024

Perubahan Rencana Bisnis Tahunan 2024 telah disusun dan dilaporkan kepada OJK, adapun pokok-pokok realisasi rencana bisnis sampai dengan bulan Desember 2024 (Prognosa) yang dapat kami sampaikan adalah sebagai berikut:

1. Total aset per 31 Desember 2024 terealisasi sebesar Rp.28,887 miliar atau Rp.8,699 miliar (23,15%) dibawah proyeksi, hal ini disebabkan karena total utang terealisasi Rp.8,221 miliar (49,90%) dibawah proyeksi dan total ekuitas terealisasi Rp.20,665 miliar (2,41%) dibawah proyeksi.
2. Total outstanding Investasi (bruto) per 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp. 25,048 miliar atau Rp. 8,795 miliar dibawah proyeksi. Hal ini dapat dijelaskan sebagai berikut :
  - Investasi terealisasi Rp. 11,131 miliar dari Rp. 20,365 miliar yang ditargetkan.
  - Divestasi terealisasi sebesar Rp. 11,788 miliar dari Rp. 18,231 miliar yang diperkirakan.
3. NPIF Netto per 31 Desember 2024 adalah 1,23% atau 2,16% dibawah proyeksi .
4. Total utang terealisasi sebesar Rp. 8,221 miliar atau Rp. 8,190 miliar (49,90%) di bawah proyeksi. Hal ini disebabkan karena pinjaman komersial (Bank BPD Bali) terealisasi Rp. 6,5 miliar dari yang diproyeksikan sebesar Rp. 15 miliar.
5. Total ekuitas per 31 Desember 2024 terealisasi sebesar Rp. 20,665 miliar atau Rp. 509 juta (2,41%) dibawah proyeksi yang disebabkan karena terealisasi kerugian setelah pajak Rp. 469 juta atau (509) juta dibawah proyeksi.
6. Pendapatan operasional untuk periode yang berakhir sampai dengan tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar Rp. 3,782 miliar atau 740 juta (16,37%) dibawah proyeksi yang disebabkan karena :
  - Pendapatan bunga (dana sendiri, LPDB, UMK) terealisasi Rp. 554 juta dibawah proyeksi.
  - Pendapatan Provisi dan administrasi fee terealisasi Rp. 189 juta dibawah proyeksi.
  - Pendapatan obligasi konversi terealisasi Rp. 2,2 juta diatas proyeksi.
  - Pendapatan operasional lainnya terealisasi Rp. 1,4 juta diatas proyeksi
7. Biaya operasional untuk periode sampai dengan 31 Desember 2024 terealisasi sebesar Rp. 402 juta dibawah proyeksi. Tiga pos biaya terbesar yang terealisasi dibawah proyeksi adalah biaya bunga, biaya penyisihan dan biaya administrasi dan umum.
8. Pendapatan (beban) lainnya sampai dengan 31 Desember 2024 terealisasi Rp. 181 juta dibawah proyeksi, yang disebabkan karena pendapatan bunga deposito terealisasi Rp. 10 juta diatas proyeksi , pendapatan non operasional lainnya terealisasi Rp. 192 juta dibawah proyeksi dan biaya lainnya terealisasi Rp. 1,2 juta diatas proyeksi.
9. Laba (rugi) perusahaan untuk periode sampai dengan 31 Desember 2024 rugi sebesar Rp. 469 juta atau terealisasi (Rp.509) juta dibawah proyeksi yang disebabkan karena total pendapatan operasional terealisasi Rp. 740 juta (16,37%) dibawah proyeksi, total biaya operasional terealisasi Rp. 402 juta (8,59%) dibawah proyeksi, pendapatan (beban) lainnya terealisasi sebesar 181 juta dibawah proyeksi.





# VISI MISI PERUSAHAAN DAN STRATEGI BISNIS

01

## 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



VISI

02

## 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: maju, hijau, Tangguh, sejahtera dan berkelanjutan



MISI

## Strategi Bisnis Perusahaan

Analisis posisi perusahaan dalam menghadapi persaingan usaha.

Berdasarkan Laporan Statistik Ekonomi dan Keuangan Daerah (SEKDA) periode Maret 2024 yang diterbitkan oleh Bank Indonesia, Kantor Perwakilan BI Provinsi Bali, disebutkan jumlah kantor Lembaga Keuangan Bank dan Non Bank di Bali adalah sebanyak 1.242 kantor. Ketatnya persaingan menuntut BDF untuk lebih aktif dan kreatif agar bisa berkembang maju. BDF membutuhkan sumber dana baru yang lebih bersaing dengan lembaga keuangan lainnya sehingga dapat disalurkan kepada debitur/pasangan usaha potensial.

1. Arah Kebijakan Perusahaan, BDF melaksanakan visi dan misi perusahaan sesuai Undang-Undang dan regulasi yang berlaku.

## 2. Kebijakan manajemen

- a) Pelaksanaan kegiatan perusahaan selalu berpegang pada Prinsip Tata Kelola Perusahaan Yang Baik dengan mengacu pada Anggaran Dasar, Peraturan Perundang-undangan yang berlaku serta regulasi yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), PPM, SOP dan Peraturan Perusahaan yang telah disusun dan ditetapkan manajemen.
- b) Mengoptimalkan potensi sumber daya yang ada sehingga dapat mendukung tujuan perusahaan

## Strategi pengembangan bisnis

Posisi per 31 Oktober 2024, total debitur/pasangan usaha adalah sebanyak 131 dimana 67,94% debitur usaha produktif mendapatkan pembiayaan dengan plafond sebesar Rp.100 juta – 250 juta, dengan bidang usaha didominasi oleh sektor perdagangan yang disalurkan kepada 77 debitur.



## Strategi Bisnis Tahun 2025

- a. Target pasar : UMKM
- b. Jenis Usaha :
  - Perdagangan, sektor perdagangan menjadi prioritas utama Calon Debitur BDF, mengingat sektor ini perputaran *cashflow* lebih bagus dan menghasilkan / *cash generate* yang lebih baik
  - Jasa, sektor jasa yang meliputi jasa angkutan barang/truk, jasa konstruksi, jasa publikasi dan jasa profesi). Sektor usaha ini masih cukup potensial.
  - Industri, sektor industri yang dikembangkan sebagian besar adalah industri dan perdagangan sanitasi kesehatan dan juga industri yang terkait telekomunikasi.
  - Industri kreatif : *fashion*, kuliner, *handycraft*.
  - Pertanian, Peternakan dan Perikanan, mengingat risiko yang cukup besar di sektor ini baik risiko penyakit dan fluktuasi harga, pembiayaan dilakukan sangat hati-hati dengan pertimbangan utama yaitu faktor personal, pengalaman *key person*, jaringan yang sudah dimiliki dan beberapa pertimbangan lainnya.
  - Calon debitur/pasangan usaha yang tidak hanya potensial memberikan pendapatan bagi perusahaan tapi juga dalam menjalankan usahanya berkomitmen tidak merusak habitat dan lingkungan sekitarnya
  - Calon debitur/pasangan usaha yang mempunyai *track record* bagus di perbankan atau lembaga keuangan lainnya yang dilihat dari SLIK OJK.
- c. Wilayah Kerja

Wilayah kerja BDF hampir meliputi seluruh Bali dengan didukung 3 (tiga) kantor sebagai berikut:

  - Kantor Pusat Denpasar, fokus utama wilayah kerjanya yakni Denpasar, Badung, Gianyar & Tabanan. Namun tidak menutup kemungkinan pengembangan beberapa debitur eksisting dengan kondisi lancar di wilayah Bangli, Klungkung, dan Karangasem.
  - Kantor Cabang Singaraja dengan wilayah kerja yakni Kota Singaraja yang meliputi 6 (enam) wilayah Kecamatan Buleleng, Sukasada, Seririt, Kubutambahan, Banjar dan Sawan
  - Kantor Cabang Negara dengan wilayah kerja yakni Kota Jembrana yang meliputi 5 (lima) wilayah Kecamatan Pekutatan, Mendoyo, Negara, Jembrana, dan Melaya.
- d. Sistem Pemasaran secara langsung ke calon debitur/pasangan usaha potensial baik perseorangan/perusahaan, BDF melakukan pemasaran secara aktif dengan melibatkan seluruh SDM BDF. Selama ini calon debitur diperoleh melalui:
  - Jaringan Debitur eksisting yang memiliki kualitas pembiayaan lancar.
  - Memanfaatkan informasi yang ada seperti saudara, teman dan tetangga seluruh karyawan BDF.





- Kegiatan marketing juga dilakukan bersamaan dengan pelaksanaan literasi & inklusi keuangan.
- Menghadiri sosialisasi dari dinas dan lembaga terkait, mengikuti temu usaha, dan pendekatan ke asosiasi.
- BDF juga memiliki website resmi dan Instagram sebagai informasi, promosi, dan sosialisasi yaitu perusahaan <https://www.bdf.co.id> dan Instagram @balikerthidevelopmentfund.
- Dengan kemajuan teknologi saat ini BDF juga melakukan *marketing* melalui media sosial yang ada.

## RENCANA KEGIATAN USAHA

### a. PT Bali Kerthi Development Fund Ventura Rencana Kegiatan Usaha (dalam Ribu Rupiah)

Jenis Penggunaan	Aktual Sep-24	Proyeksi		
		Des-24	Jun-25	Des-25
<b>A. Rencana Pembiayaan/ Penyertaan Baru</b>				
1. Penyertaan Saham	-	-	-	-
2. Penyertaan melalui pembelian Obligasi Konversi (Quasi Equity Participation)	-	-	-	-
3. Pembiayaan Melalui Pembelian Surat Utang yang Diterbitkan Pasangan Usaha pada Tahap Rintisan Awal (Start-Up) dan/ atau	-	-	-	-
4. Pembiayaan Usaha Produktif Kegiatan Usaha Lain Berdasarkan Persetujuan Otoritas Jasa Keuangan	1.483.000	1.500.000	-	4.500.000
5.	-	-	-	-
<b>Total Rencana Pembiayaan/ Penyertaan Baru</b>	<b>1.483.000</b>	<b>1.500.000</b>	<b>-</b>	<b>4.500.000</b>
<b>B. Saldo Posisi (<i>Outstanding Principal</i>)</b>				
1. Penyertaan Saham	1.721.255	1.163.080	1.310.080	1.310.080
2. Penyertaan melalui pembelian Obligasi Konversi (Quasi Equity Participation)	2.800.000	2.300.000	2.300.000	1.950.000
3. Pembiayaan Melalui Pembelian Surat Utang yang Diterbitkan Pasangan Usaha pada Tahap Rintisan Awal (Start-Up) dan/ atau	-	-	-	-
4. Pembiayaan Usaha Produktif Kegiatan Usaha Lain Berdasarkan Persetujuan Otoritas Jasa Keuangan	19.753.705	21.585.203	22.917.505	44.121.702
5.	-	-	-	-
<b>Total Saldo Posisi (<i>Outstanding Principal</i>)</b>	<b>24.274.960</b>	<b>25.048.283</b>	<b>26.527.585</b>	<b>47.381.782</b>

### b. Alasan / Pertimbangan dalam menyusun rencana usaha berdasarkan dari kegiatan usaha.

- Pengalihan 80,98% saham menjadi milik PT. Jamkrida Bali Mandara (JBM) selaku PSP, posisi per 31 Oktober 2024.
- Transformasi Ekonomi Bali meliputi 6 (enam) pilar sektor unggulan, yaitu :
  - Sektor Pertanian dengan sistem pertanian organik
  - Sektor Kelautan dan Perikanan
  - Sektor Industri Manufaktur dan Industri Berbasis Budaya Branding Bali
  - Sektor IKM, UMKM dan Koperasi
  - Sektor Ekonomi Kreatif dan Digital
  - Sektor pariwisata Berbasis Budaya Berorientasi Kualitas

Perlu kami garis bawahi bahwa asumsi yang kami buat adalah BDF masih dalam kategori VDC yang memfokuskan kepada pemberdayaan UMKM (=sektor no.4)

- Menjaga Tingkat Kesehatan Keuangan BDF tetap "Sehat"





### c. Strategi

Strategi untuk melaksanakan rencana usaha Modal Ventura (MV) berdasarkan jenis kegiatan usaha kategori VDC (*Venture Debt Corporation*)

a) 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, dipenuhi dengan strategi yang dilakukan sebagai berikut:

- (a) Pemilihan calon mitra berdasarkan kajian reputasi calon mitra dan hubungan kemitraan dengan pasangan usaha yang sudah berjalan melalui pembiayaan usaha produktif (PU/debitur eksisting)
- (b) Memilih calon mitra berdasarkan prospek usaha dan risiko usaha
- (c) Secara personal calon mitra harus mempunyai kompetensi dibidangnya dan mempunyai reputasi yang bagus dengan rekanan atau mitra usahanya dan tidak pernah bermasalah dengan lembaga keuangan baik perbankan maupun non bank, bermasalah dengan lingkungan sosial maupun masalah hukum lainnya.
- (d) Calon mitra mempunyai etikad baik dan satu kesepahaman dengan BDF didalam membangun kemitraan
- (e) Mencari informasi melalui SLIK untuk mengetahui kualitas pinjaman calon pasangan usaha

b) Pertumbuhan investasi yang positif akan memberikan sumber pendapatan bagi BDF. Tingkat ROA, ROE yang positif akan memberikan penilaian yang sehat dari sisi tingkat kesehatan keuangan BDF dan akan menarik minat investor. Efisiensi biaya dan memaksimalkan sumber dana untuk disalurkan juga akan membuat BOPO dibawah standar maksimal.

## RENCANA PENGEMBANGAN ATAU PERLUASAN KEGIATAN USAHA

BDF telah diambil alih oleh JBM dengan kepemilikan saham sebesar 80,98%. BDF masih dalam bentuk perusahaan modal ventura (PMV) maka akan tetap menjalankan 4 (empat) kegiatan usaha yang ditetapkan oleh OJK antara lain:

1. Menyelenggarakan Usaha Modal Ventura yang meliputi:
  - Penyertaan modal (*Equity Participation*);
  - Penyertaan melalui pembelian obligasi konversi (*quasi equity participation*);
  - Pembiayaan melalui surat utang yang diterbitkan pasangan usaha pada tahap rintisan awal (*startup*) dan/atau pengembangan usaha;
  - Pembiayaan





2. Kegiatan Usaha Kategori *Venture Debt Corporation (VDC)*

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.

BDF dibentuk sebagai bagian dari Peta jalan Transformasi Ekonomi Kerthi Bali dengan tugas utama sebagai “*Strategic Mission Vehicle*” untuk delivery proyek-proyek strategis Provinsi Bali.

## RENCANA PERMODALAN

**PT Bali Kerthi Development Fund Ventura**  
**Rencana Permodalan**  
**(dalam Ribu Rupiah)**

Keterangan	Aktual	Proyeksi		
	Sep-24	Des-24	Jun-25	Des-25
Modal Disetor	12.572.166	12.572.166	12.572.166	50.572.166
Pemegang Saham Lama :				
1 PT Jamkrída Bali Mandara(Perseroda)	6.757.185	6.757.185	10.181.462	10.181.462
2 PT Bahana Artha Ventura	3.162.152	-	-	-
3 Try Sutrisno	27.194	27.194	27.194	27.194
4 Ida Bagus Sudjana (Alm)	27.752	27.752	27.752	27.752
5 Prof. Dr. Ida Bagus Oka (Alm)	17.958	17.958	17.958	17.958
6 I Gst. Made Putra Astaman	102.217	102.217	102.217	102.217
7 Ny. I Gst. Ayu Sutití Putra Astaman	22.302	22.302	22.302	22.302
8 Isfan Fajar Satryo	28.110	28.110	28.110	28.110
9 PT. Bank CIMB Niaga, Tbk	479.574	479.574	479.574	479.574
10 PT. Bank Permata, Tbk	383.660	383.660	383.660	383.660
11 PT. Tunggul Sakti Sejati	204.435	204.435	204.435	204.435
12 R. Ayu Monik Sri Widiyatni	21.415	-	-	-
13 Sigit Hendrawan Samsu	32.688	32.688	32.688	32.688
14 PT. Citra Susi Charma Utama	51.108	-	-	-
15 Ny. Diah Mistuty Denok	24.888	-	-	-
16 Drs. Putu Antara (Alm)	27.402	27.402	27.402	27.402
17 Ir. Nyoman Djintji	25.547	25.547	25.547	25.547
18 Yay. Umat Manunggal Karsa Nusantara	20.444	20.444	20.444	20.444
19 Drs. Putu Gd. Ary Suta	26.074	26.074	26.074	26.074
20 PT. Abdi Taruna Bali	23.900	23.900	23.900	23.900
21 Naraindas Nathenmal Nanwani (Alm)	24.888	24.888	24.888	24.888
22 Umar Santoso	105.098	105.098	105.098	105.098
23 Erwin Tanu Widjaja	48.773	48.773	48.773	48.773
24 I Gusti Made Weker Somateja (Alm)	22.354	22.354	22.354	22.354
25 Andy Soewatdy	26.074	26.074	26.074	26.074
26 PT. Bank Maybank Indonesia, Tbk	383.660	383.660	383.660	383.660
27 H.I Made Sadha Ardiana	24.888	-	-	-
28 I Nyoman Moena (Alm)	26.074	26.074	26.074	26.074
29 I Nyoman Suwandha	25.588	25.588	25.588	25.588
30 Bambang Nuryatno Rachmadi	23.420	23.420	23.420	23.420
31 Darjono Arnowoerjanto	20.444	20.444	20.444	20.444
32 R. Adang Ruchiatna P.	20.444	20.444	20.444	20.444
33 The Putu Adiguna	28.887	28.887	28.887	28.887
34 Kang Dharma Wijaya	24.888	24.888	24.888	24.888
35 PT. Putra Bukitsari	62.221	62.221	62.221	62.221
36 PT. Pulau Mas Utama	48.675	48.675	48.675	48.675
37 I Nyoman Tjager	26.074	26.074	26.074	26.074
38 Pusat Koperasi Unit Desa Propinsi Bali	21.451	-	-	-
39 I Gusti Putu Rama	23.885	23.885	23.885	23.885
40 I Made Suarya	118.375	-	-	-
Pemegang Saham Baru :	-	-	-	-
1 PT Jamkrída Bali Mandara(Perseroda)	-	3.424.277	-	38.000.000
Total Modal Disetor	12.572.166	12.572.166	12.572.166	50.572.166
Laba Ditahan	5.141.585	5.141.585	4.672.022	4.672.022
Total Ekuitas	21.103.282	20.665.610	20.268.431	59.203.873

a. Proyeksi Permodalan

Pengambilalihan saham eksisting & setoran modal oleh JBM

b. Alasan/Pertimbangan Rencana Perubahan Permodalan

- memenuhi ketentuan POJK 25 tahun 2023 untuk PMV kategori VDC, ekuitas minimal Rp 25 miliar diakhir tahun 2025.
- Memperkuat permodalan untuk keberlanjutan usaha

c. Rencana Perubahan modal dan Strategi

Saat ini JBM telah mengambilalih 80,98% saham eksisting dan menjadikan JBM sebagai Pemegang Saham Pengendali (PSP), saat ini masih tersisa 19,02% yang dimiliki oleh 32 (tiga puluh dua) pemegang saham yang belum diambilalih.





## Strategi

BDF melaksanakan visi misi sebagai Perusahaan Modal Ventura dan tetap mendukung proyek-proyek strategis Pemerintah Provinsi Bali “*Strategic Mission Vehicle*”.

## RENCANA PENDANAAN

Sumber dana diharapkan berasal dari pinjaman komersial atau sumber lain untuk menunjang kegiatan usaha. Sumber dana yang berkelanjutan sangat diperlukan untuk mendukung kegiatan usaha BDF sesuai visi misi yang diemban. Sumber pendanaan BDF diharapkan berasal dari berbagai sumber antara lain:

- Penyertaan langsung
- Hasil investasi (Imbal balik, Bagi hasil, Pelepasan modal/ *Share*)
- Penerbitan surat berharga (bond/obligasi/surat utang/saham)
- Hibah/Filantropi (hibah *Millenium Challenge Corporation/MCC*, LJK atau Yayasan Int/Nasional CSR & individual)

## RENCANA PENGEMBANGAN DAN/ATAU PERUBAHAN JARINGAN KANTOR ATAU SALURAN DISTRIBUSI

Saat ini BDF telah memiliki 3 (tiga) kantor yakni Kantor Pusat Denpasar, Kantor Cabang Singaraja, Kantor Cabang Negara dengan wilayah kerja hampir meliputi seluruh Bali. Belum ada rencana untuk pengembangan dan/atau perubahan jaringan kantor atau saluran distribusi, karena 3 (tiga) kantor yang ada sudah cukup memadai.





## RENCANA PENGEMBANGAN ORGANISASI, SUMBER DAYA MANUSIA, DAN / ATAU TEKNOLOGI INFORMASI

Rencana Pengembangan Organisasi belum akan dilakukan di tahun 2025. Perusahaan telah memiliki struktur organisasi sebagaimana diatur dalam Pasal 14 POJK 34 Tahun 2015, yaitu memiliki fungsi administrasi dan pembukuan, analisis kelayakan Usaha Modal Ventura, manajemen risiko dan pengendalian internal, pengelolaan keuangan termasuk pengelolaan portofolio investasi, dan penerapan pelaksanaan program anti pencucian uang dan pencegahan pendanaan terorisme. Struktur tersebut telah dilengkapi dengan susunan personalia, uraian tugas, wewenang, tanggung jawab, dan prosedur kerja secara tertulis.

### A. Rencana Pengembangan SDM

Saat ini jumlah karyawan BDF sebanyak 22 (dua puluh dua) orang dengan status 17 (tujuh belas) orang karyawan tetap dan 5 (lima) orang karyawan kontrak, di semua posisi/bidang dalam struktur organisasi. Tahun 2025 tidak ada rencana penambahan karyawan. Sumber Daya Manusia (SDM) untuk fungsi marketing (VCO) dan monitoring yang eksisting saat ini masih mencukupi untuk memenuhi rencana pembiayaan produktif untuk UMKM dan Startup saat perseroan memilih kegiatan usaha sebagai *Venture Debt Corporation* (VDC) sebagaimana diatur dalam POJK 25 Tahun 2023 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Modal Ventura dan Perusahaan Modal Ventura Syariah. Uraian tugas dan KPI (*Key Performance Indicator*) menjadi acuan *Performance Appraisal* (PA) tiap Karyawan;

- Hak-hak Karyawan semua sudah diperhitungkan dan sudah tertuang ke dalam Peraturan Perusahaan dan Surat Keputusan Direksi tersendiri, dimana BDF sudah mengikutsertakan karyawan dalam Program BPJS Kesehatan, BPJS Ketenagakerjaan. Besarnya iuran BPJS Kesehatan dan BPJS Ketenagakerjaan ditanggung bersama oleh Perseroan dan karyawan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.
- Untuk memenuhi ketentuan PSAK 24, BDF juga sudah mengikutsertakan karyawan dalam Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) di PT. Bank Negara Indonesia (Persero), Tbk. Iuran DPLK sepenuhnya ditanggung oleh Perseroan.
- Mengoptimalkan SDM yang ada dan melakukan evaluasi kebutuhan perseroan terhadap SDM yang berkualitas. Melakukan penilaian hasil kerja secara berkala dan melakukan rotasi apabila dibutuhkan perseroan.

### B. Rencana Pendidikan dan Pelatihan SDM

Rencana pendidikan dan pelatihan diperlukan untuk mendukung rencana strategis perusahaan serta untuk menghadapi berbagai persoalan baik yang pernah terjadi maupun yang akan terjadi, khususnya terkait isu-isu tingkat kesehatan keuangan. Rencana pelatihan yang akan dilaksanakan antara lain : pelatihan appraisal, pelatihan RM dan SPI, pelatihan legalitas dan pengikatan jaminan, pelatihan mitigasi risiko dan proses lelang, pelatihan leadership dan pelatihan admin keuangan.



**PT Bali Kerthi Development Fund Ventura**  
**Rencana Pendidikan & Pelatihan SDM**

(dalam Ribu Rupiah)

No	Materi	Metode Diklat	Tempat	Narasumber	Jumlah peserta	Biaya
1	Pelatihan VCO	Offline	Jakarta	Amvesindo	1 orang	5.000
2	Pelatihan APU PPT	Offline	Denpasar	Petugas APU PPT BDF	Seluruh karyawan	-
3	Pelatihan Appraisal	Online	Denpasar	KJPP	1 orang	1.800
4	Pelatihan SPI	Offline	Jakarta	Lembaga Pelatihan	1 orang	5.000
5	Pelatihan Manajemen Risiko di Industri Keuangan	Offline	Jakarta	OJK	1 orang	5.000
6	Pelatihan Legalitas dan Pengikatan Jaminan	Online	Denpasar	Amvesindo	1 orang	-
7	Pelatihan Mitigasi Risiko dan Proses Lelang	Online	Denpasar	OJK	1 orang	-
8	Pelatihan Leadership	Online	Denpasar	Amvesindo	4 orang	-
9	Sertifikasi Manajerial untuk Kepala Divisi Investasi, Kepala Bidang Investasi, dan Pimpinan Kantor Cabang	Offline	Jakarta	Lembaga Sertifikasi	3 orang	24.000
10	Sertifikasi SPI dan Manajemen Risiko	Offline	Jakarta	Lembaga Sertifikasi	2 orang	16.000
11	Sertifikasi Penagihan dan Eksekusi Agunan	Offline	Jakarta	Lembaga Sertifikasi	1 orang	8.000
	Total					64.800

**Rencana Pengembangan Teknologi Informasi**

BDF menggunakan *Focus Loan Management System (FLMS)* yang berbasis web, FLMS adalah sebuah *core system* yang dapat mengakomodir proses pembiayaan dan keuangan yang berjalan di PT. Bahana Artha Ventura (BAV) dan seluruh Perusahaan Modal Ventura Daerah (PMVD) termasuk BDF. Sehubungan dengan pengambilalihan saham PT Bahana Artha Ventura (BAV) oleh JBM, maka saat ini di BDF sedang dilakukan migrasi data dari FMLS ke Sistem Keuangan Online (SKO) yang baru. SKO ini disediakan oleh PT Sevanam Teknologi Solusindo. Sebelum SKO yang baru siap diimplementasikan BDF masih diperkenankan menggunakan FLMS.





# PROYEKSI LAPORAN KEUANGAN BESERTA ASUMSI YANG DIGUNAKAN

## 1. Highlight Proyeksi Laporan Keuangan Tahun 2025

PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA  
HIGHLIGHT PROYEKSI LAPORAN KEUANGAN TAHUN 2025  
(DALAM RIBUAN)

KETERANGAN	AKTUAL Sep-24	PROYEKSI		
		Des-24	Jun-25	Des-25
<b>A Aktiva</b>	<b>28.441.511</b>	<b>28.887.301</b>	<b>30.546.621</b>	<b>67.424.644</b>
<b>B Deposito</b>	1.500.000	1.500.000	1.900.000	18.700.000
<b>C Investasi</b>	<b>24.274.960</b>	<b>25.048.283</b>	<b>26.527.585</b>	<b>47.381.782</b>
Sehat	23.639.505	24.400.236	25.879.538	46.262.648
Bermasalah	635.455	648.047	648.047	1.119.134
<b>D Non Performing Investment and Finacing /NPIF neto</b>	1,22%	1,23%	1,16%	1,64%
<b>E CKPN</b>	672.281	672.031	725.281	995.281
<b>F AYDA</b>	0	737.917	737.917	260.692
<b>G UTANG</b>	7.338.229	8.221.691	10.278.190	8.220.771
<b>H EKUITAS</b>	21.103.282	20.665.610	20.268.431	59.203.873
<b>I LABA (RUGI)</b>				
<b>Pendapatan Operasional :</b>				
Pendapatan Bunga	2.254.505	3.076.325	1.865.763	4.575.453
Provisi & Administrasi	164.604	240.779	106.000	646.000
Pendapatan LPDB KUKM	119.218	136.114	22.693	29.952
Pendapatan PKBL BUMN	68.586	72.402	456	456
Pendapatan Operasional Lainnya	13.233	13.433	-	-
Laba (Rugi ) Penyertaan Saham / OK	192.084	243.285	91.002	172.084
<b>Total Pendapatan Operasional</b>	<b>2.812.230</b>	<b>3.782.337</b>	<b>2.085.914</b>	<b>5.423.945</b>
<b>Biaya Operasional</b>				
Biaya Pegawai	1.839.244	2.771.145	1.390.166	2.804.556
Biaya Umum & Administrasi	279.178	394.141	229.946	463.843
Biaya Bunga	193.677	318.099	388.941	795.837
Biaya Operasional Lainnya	557.698	804.368	494.003	1.210.849
<b>Total Biaya Operasional</b>	<b>2.869.797</b>	<b>4.287.752</b>	<b>2.503.055</b>	<b>5.275.085</b>
<b>LABA (RUGI) OPERASIONAL</b>	<b>(57.567)</b>	<b>(505.416)</b>	<b>(417.141)</b>	<b>148.859</b>
<b>Pend. Non Operasional :</b>				
Bunga Deposito	40.455	53.640	25.667	401.567
Non Opr Lainnya	13.385	17.370	7.939	15.123
<b>Biaya Non Operasional :</b>				
Biaya Administrasi Bank	6.583	7.875	2.243	4.485
<b>Laba ( Rugi ) sebelum pajak</b>	<b>(10.310)</b>	<b>(442.281)</b>	<b>(385.778)</b>	<b>561.065</b>
Pajak penghasilan	21.581	27.282	11.401	22.802
<b>LABA ( RUGI ) STH PAJAK</b>	<b>(31.891)</b>	<b>(469.562)</b>	<b>(397.179)</b>	<b>538.263</b>
<b>RATIO - RATIO</b>				
<b>A INVESTMENT RATE ( TOTAL )</b>	12,86%	13,44%	15,16%	12,46%
<b>B INVESTMENT RATE ( Pend.Bunga )</b>	13,19%	15,37%	15,97%	16,67%
<b>C INVESTMENT RATE ( Deposito )</b>	2,53%	2,47%	2,80%	2,11%
<b>D NET INTEREST MARGIN ( TOTAL )</b>	11,75%	13,44%	12,38%	10,76%
<b>E OVERHEAD COST</b>	10,29%	13,99%	13,75%	8,52%
<b>F PROFIT MARGIN</b>	0,80%	-1,78%	-2,84%	1,15%
<b>G RETURN ON EQUITY</b>	1,35%	-2,24%	-3,89%	1,36%
<b>H RETURN ON ASSET</b>	0,76%	-1,62%	-2,64%	1,10%
<b>I CURRENT RATIO</b>	37,78%	53,32%	57,67%	493,52%
<b>J CASH RATIO</b>	13,12%	23,45%	30,54%	462,18%
<b>K RATIO DANA VENTURA</b>	-	-	-	-
<b>L RATIO KEGIATAN UMKM THP TOTAL KEGIATAN USAHA</b>	79,96%	86,17%	86,39%	93,12%
<b>M BOPO</b>	97,43%	113,36%	120,00%	97,26%





## 2. Proyeksi Neraca

**PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA  
PROYEKSI NERACA  
TAHUN 2025**

KETERANGAN	AKTUAL Sept 24	PROYEKSI		
		Des-24	Jun-25	Des-25
<b>AKTIVA</b>				
1 Kas dan Setara kas	2.133.666	2.015.846	2.412.231	19.217.476
2 Aktiva Tagihan Derivatif	444.983	293.879	254.768	235.380
3 Pembiayaan/Penyertaan Modal Ventura- Netto	23.602.679	24.376.252	25.802.305	46.386.502
4 Aset Tetap dan Inventaris - Netto	1.362.939	1.317.273	1.212.845	1.215.072
5 Aset Pajak Tanguhan	5.689	5.689	5.689	5.689
6 Rupa-Rupa Aset	891.556	878.362	858.783	364.525
<b>TOTAL AKTIVA</b>	<b>28.441.511</b>	<b>28.887.301</b>	<b>30.546.621</b>	<b>67.424.644</b>
<b>UTANG</b>				
1 Utang Lancar	876.047	175.441	175.441	175.441
2 Utang Pajak	24.281	80.000	13.347	12.965
3 Utang Pinjaman	6.437.902	7.966.251	10.089.403	8.032.366
<b>TOTAL UTANG</b>	<b>7.338.229</b>	<b>8.221.691</b>	<b>10.278.190</b>	<b>8.220.771</b>
<b>EKUITAS</b>				
Modal disetor	12.572.166	12.572.166	12.572.166	50.572.166
Agio Saham	84.630	84.630	84.630	84.630
Cadangan	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	(31.891)	(469.562)	(397.179)	538.263
Saldo Laba	5.141.585	5.141.585	4.672.022	4.672.022
<b>TOTAL EKUITAS</b>	<b>21.103.282</b>	<b>20.665.610</b>	<b>20.268.431</b>	<b>59.203.873</b>
<b>TOTAL EKUITAS DAN UTANG</b>	<b>28.441.511</b>	<b>28.887.301</b>	<b>30.546.621</b>	<b>67.424.644</b>

## 3. Proyeksi Laba Rugi Tahun 2025

**PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA  
PROYEKSI LABA (RUGI) TAHUN 2025  
(DALAM RIBUAN)**

KETERANGAN	AKTUAL Sept 24	PROYEKSI		
		Des-24	Jun-25	Des-25
<b>PENDAPATAN</b>				
1 Pendapatan Operasional				
Pendapatan Kegiatan Operasional				
1 Pendapatan Dividen dari Penyertaan Saham / O K	192.084	243.285	91.002	172.084
2 Pendapatan bunga dari kegiatan pembiayaan usaha produktif	2.620.146	3.539.052	1.994.912	5.251.861
-	-	-	-	-
2 Pendapatan Non Operasional				
1 Pendapatann Bunga Deposito	40.455	53.640	25.667	401.567
2 Pendapatan Non Operasional Lainnya	13.385	17.370	7.939	15.123
<b>Total Pendapatan</b>	<b>2.866.070</b>	<b>3.853.347</b>	<b>2.119.519</b>	<b>5.840.635</b>
<b>BEBAN</b>				
1 Biaya Operasional				
Biaya Pegawai	1.839.244	2.771.145	1.390.166	2.804.556
Biaya Perjalanan Dinas	107.382	135.815	69.000	138.000
Biaya Pengembangan SDM	692	692	32.400	64.800
Biaya Imbal Kerja Pasca Kerja	150.772	220.627	139.711	279.423
Biaya Umum & Administrasi	279.178	394.141	229.946	463.843
Biaya Sewa	43.125	57.500	28.750	57.499
Biaya Profesional	150.241	238.582	61.713	123.426
Biaya Bunga Pinjaman LPDB KUKM	135.151	164.400	35.998	47.246
Biaya Bunga Pinjaman PKBL Pertamina	792	792	-	-
Biaya Bunga Pinjaman PKBL AP II	333	333	-	-
Biaya Bunga Pinjaman PKBL PPA	784	918	75	75
Biaya Bunga Pinjaman PKBL Jasa Raharja	1.042	1.042	-	-
Biaya Bunga Pinjaman UMK Peruri	1.200	1.335	15	15
Biaya Bunga Pinjaman UMK Jasa Marga	1.460	1.684	91	91
Biaya Bunga Pinjaman Bank BPD Bali	52.917	147.595	352.762	748.410
Biaya Penyisihan	-	-	53.000	323.000
Biaya Depresiasi	105.486	151.152	109.429	224.701
<b>Total Biaya Operasional</b>	<b>2.869.797</b>	<b>4.287.752</b>	<b>2.503.055</b>	<b>5.275.085</b>
2 Beban Non Operasional				
Biaya Administrasi Bank	6.583	7.875	2.243	4.485
<b>Total Biaya</b>	<b>2.876.380</b>	<b>4.295.627</b>	<b>2.505.298</b>	<b>5.279.570</b>
<b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK</b>	<b>(10.310)</b>	<b>(442.281)</b>	<b>(385.778)</b>	<b>561.065</b>
Pajak Penghasilan	21.581	27.282	11.401	22.802
<b>LABA (RUGI) BERSIH</b>	<b>(31.891)</b>	<b>(469.562)</b>	<b>(397.179)</b>	<b>538.263</b>





## 4. Asumsi Proyeksi Laporan Keuangan

### 4.1 Investasi dan Divestasi pada PU/Debitur

(Rp. ribu)

Bulan	Investasi		Divestasi	
	Pembiayaan	Saham/ OK	Pembiayaan	Saham/ OK
Jan-25	200.000	49.000	651.740	-
Feb-25	100.000	-	641.050	-
Mar-25	3.000.000	49.000	627.519	-
Apr-25	1.800.000	49.000	665.043	-
Mai-25	200.000	-	697.579	-
Jun-25	-	-	684.766	-
Jul-25	4.500.000	-	666.754	50.000
Agu-25	4.500.000	-	774.242	-
Sep-25	4.500.000	-	876.375	-
Ok-25	4.500.000	-	1.049.870	300.000
Nov-25	4.500.000	-	1.035.821	-
Des-25	4.500.000	-	1.132.049	-
<b>TOTAL</b>	<b>32.300.000</b>	<b>147.000</b>	<b>9.502.809</b>	<b>350.000</b>

#### Outstanding Investasi Per 31 Desember 2025:

Investasi Pembiayaan Usaha Produktif	Rp. 44.121.702.000,00
Penyertaan Saham	Rp. 1.310.080.000,00
Penyertaan Pembelian OK	<u>Rp. 1.950.000.000,00</u>
Total Invesatasi Bruto	Rp. 47.381.782.000,00
CKPN	<u>(Rp. 995.281.000,00)</u>
Total Investasi Neto	Rp. 46.386.502.000,00
Konkes PU/Debitur :	
Lancar	Rp. 45.800.324.000,00
DPK	Rp. 462.324.000,00
Kurang Lancar	Rp. 807.500.000,00
Diragukan	Rp. -
Macet	<u>Rp. 311.634.000,00</u>
Total Outstanding	Rp. 47.381.782.000,00
NPIF Bruto 2,36%, NPIF Neto 1,64%	





## 4.2 PENGADAAN AKTIVA TETAP / INVENTARIS

Tahun 2025 BDF merencanakan pengadaan aktiva tetap/ inventaris dengan perincian sebagai berikut :

- Pompa Air	Rp. 5.000.000,00
- Printer Laset Jet	Rp. 6.500.000,00
- Printer Epson (3)	Rp. 7.500.000,00
- Kursi (5)	Rp. 7.500.000,00
- Speaker Ruang Meeting	Rp. 8.000.000,00
- AC 1 PK (2)	Rp. 8.000.000,00
- Note book / Tablet	Rp. 9.000.000,00
- Rak Gudang Arsip	Rp. 20.000.000,00
- Komputer (5)	<u>Rp. 50.000.000,00</u>
<b>Total</b>	<b>Rp. 122.500.000,00</b>

- AYDA

2 (dua) Debitur bermasalah di AYDA yaitu :

▪ Sojidin	Rp. 85.275.000,00
▪ I Ketut Astana	<u>Rp. 175.417.000,00</u>
	Rp. 260.692.000,00

Sedangkan AYDA eksisting diasumsikan terjual sebesar nilai perolehannya, sebagai berikut :

- Hadaman diasumsikan terjual pada bulan Oktober 2025 sebesar Rp. 75.000.000,00
  - Bonli Cipta Sejahtera (BCS) diasumsikan terjual pada bulan Nopember 2025 Rp. 662.917.000,00
- Sehingga pada akhir tahun 2025 total outstanding AYDA menjadi sebesar Rp. 260.692.000,00

## 4.3 SUMBER DANA

Tambahan Investasi Baru sebesar Rp. 32.447.000.000,00 dengan sumber dana sebagai berikut:

- Pinjaman Komersial ( Bank BPD Bali ) Rp. 5.000.000.000,00 pada bulan Maret 2025 dengan bunga 9% pa, jangka waktu 36 bulan.
- Setoran modal saham dari PT Jamkrida Bali Mandara (Perseroda) Rp. 38.000.000.000,00 pada bulan Juli 2025
- Divestasi dan angsuran Debitur sebesar Rp.9.852.809.000,00.





#### 4.4 EKUITAS

Total ekuitas per 31 Desember 2025 diasumsikan sebesar Rp.59.203.873.000,- yang terdiri dari :

Modal disetor	Rp.50.572.166.000,00
Agio Saham	Rp. 84.630.000,00
Cadangan	Rp. 3.336.792.000,00
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	Rp. 538.263.000,00
Laba Ditahan	Rp. 4.672.022.000,00

Sampai dengan 31 Desember 2025 PT Jamkrida Bali Mandara (JBM) memiliki saham BDF sebesar 95,27% atau 48.181.462 lembar saham.

#### 5. ANGGARAN PENDAPATAN

##### a) Pendapatan Operasional

Pendapatan Operasional yang akan diperoleh pada tahun 2025 diperkirakan sebesar Rp.5.423.945.000,00 dengan rincian sebagai berikut :

- Pendapatan Bunga Dana Sendiri Rp. 4.575.453.000,00 dengan asumsi bunga sumber dana sendiri rata-rata untuk investasi baru sebesar 17% pa.
- Pendapatan Provisi & Administrasi Rp. 646.000.000,00 dengan asumsi rate 2%
- Pendapatan LPDB KUMKM Rp. 29.952.000,00
- Pendapatan Bunga Dana UMK PPA Rp. 456.000,00
- Laba (Rugi) Penyertaan Saham & OK Rp. 172.084.000,00

##### b) Pendapatan (Biaya) Non Operasional

Pendapatan (Biaya) non operasional yang akan diperoleh pada tahun 2025 diperkirakan sebesar Rp 412.205.000,00 (netto) terdiri dari :

- Pendapatan Bunga deposito sebesar Rp 401.567.000,00 dengan asumsi rate bunga deposito sebesar 2,5% (netto)
- Pendapatan Pinjaman Karyawan sebesar Rp.7.188.000,00
- Pendapatan Jasa Giro sebesar Rp. 7.935.000,00
- Biaya Administrasi Bank diasumsikan Rp. 4.485.000,00.





## 6. ANGGARAN BIAYA

Biaya operasional tahun 2025 diproyeksikan sebesar Rp 5.275.085.000,00 biaya tersebut terdiri dari :

a) Biaya Pegawai menjadi Rp.2.804.556.000,00 dengan asumsi sebagai berikut :

- Direksi 2 (dua) orang Rp. 547.200.000,00 (gaji Direktur berkisar 90% dari gaji Direktur Utama).
- Komisaris 2 (dua) orang Rp. 273.600.000,00 (honor Komisaris Utama berkisar 50% dari gaji Direktur Utama, honor Komisaris berkisar 90% dari honor Komisaris Utama)
- Karyawan diasumsikan berjumlah 22 orang Rp. 845.598.000,00
- Tunjangan Makan dan transport masing-masing Rp. 155.940.000,00 dan Rp. 151.800.000,00
- Tunjangan Kesehatan (sudah termasuk BPJS Kesehatan) 2 kali gaji pokok Rp.232.133.000,00
- Tunjangan BPJS Ketenagakerjaan yang ditanggung perusahaan adalah 6,24% dari total upah Rp. 90.311.000,00
- Insentif diasumsikan Rp. 150.000.000,- untuk Pengurus dan Karyawan
- THR Rp. 116.067.000,00 (1 kali gaji pokok)

- Tunjangan komunikasi/penugasan/lain-lain dan tunjangan lembur adalah Rp. 60.120.000,00 dan Rp. 23.400.000,00.

- Tunjangan PPH Rp. 158.388.000,00 (Pph ditanggung Perusahaan)

b) Biaya Umum dan Administrasi menjadi Rp. 463.843.000,00 terdiri dari :

- Biaya Administrasi Kantor Rp. 123.007.000,00
- Biaya Komunikasi Rp. 38.400.000,00
- Biaya Perjamuan (Biaya Rapat Dekom + Biaya RUPS + Representasi ) Rp. 60.000.000,00
- Biaya Keanggotaan Rp. 75.055.000,00, terdiri dari :

(a) Biaya OJK sebesar Rp. 34.475.000,00

- Pungutan Tahunan OJK sebesar Rp. 13.275.000,00
- Iuran Forum Komunikasi Lembaga Jasa Keuangan (FKLJK) Rp. 1.200.000,00
- Biaya kegiatan Literasi dan Inklusi OJK Rp. 10.000.000,00
- Biaya Tanggungjawab Sosial & Lingkungan (TJSL) Rp. 10.000.000,00



- (b) Sumbangan Rp. 12.000.000,00
- (c) Iuran Amvesindo + LAPS SJK Rp. 26.000.000,00
- (d) Iuran lainnya Rp. 2.580.000,00
  - Biaya Pemeliharaan Rp. 28.754.000,00
  - Biaya Pajak Rp. 4.300.000,00
  - Biaya Sewa Rp. 57.499.000,00
  - Biaya Asuransi dan Samsat Rp. 23.027.000,00
  - Biaya Kegiatan Karyawan (odalan, canang, olah raga, tirta yatra ) Rp. 53.800.000,00
- c) Total Biaya bunga pinjaman LPDB, UMK BUMN dan pinjaman Bank BPD Bali adalah sebesar Rp. 795.837.000,00
- d) Biaya Penyisihan investasi Rp. 323.000.000,00
- e) Biaya Depresiasi Rp. 224.701.000,00

## 7. LABA (RUGI)

### a. Laba (rugi) operasional

Laba (rugi) operasional pada tahun 2025 adalah Rp. 148.859.000,00.

### b. Laba (rugi) setelah pajak

Laba (rugi) perusahaan setelah pajak per 31 Desember 2025 diproyeksikan sebesar Rp.538.263.000,00. Dengan perkiraan total pendapatan operasional Rp.5.423.945.000,00 pendapatan non operasional (netto) sebesar Rp 412.205.000,00 dengan total biaya operasional Rp 5.275.085.000,00 dan beban pajak Rp. 22.802.000,00





## INFORMASI LAIN

### 1. Rencana Kegiatan Peningkatan Literasi dan Inklusi Keuangan

Kegiatan literasi & inklusi keuangan diharapkan dapat meningkatkan pemahaman akan perencanaan keuangan, pengenalan produk/jasa keuangan (manfaat, risiko, hak, dan kewajiban) yang disesuaikan dengan kebutuhan dan kemampuan masyarakat dalam rangka meningkatkan kesejahteraan.

Selain memenuhi ketentuan regulasi, kegiatan ini juga dimaksudkan untuk lebih memperkenalkan PT Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF) kepada masyarakat. Untuk tahun 2025 kegiatan literasi & inklusi wajib dilakukan 1 (satu) kali per semester, dan untuk semester pertama akan dilakukan pada bulan Mei 2025 di wilayah Kota Denpasar, dan untuk semester kedua pelaksanaannya direncanakan pada bulan Oktober 2025 di wilayah Kota Singaraja bersamaan dengan bulan Inklusi Keuangan tahun 2025.

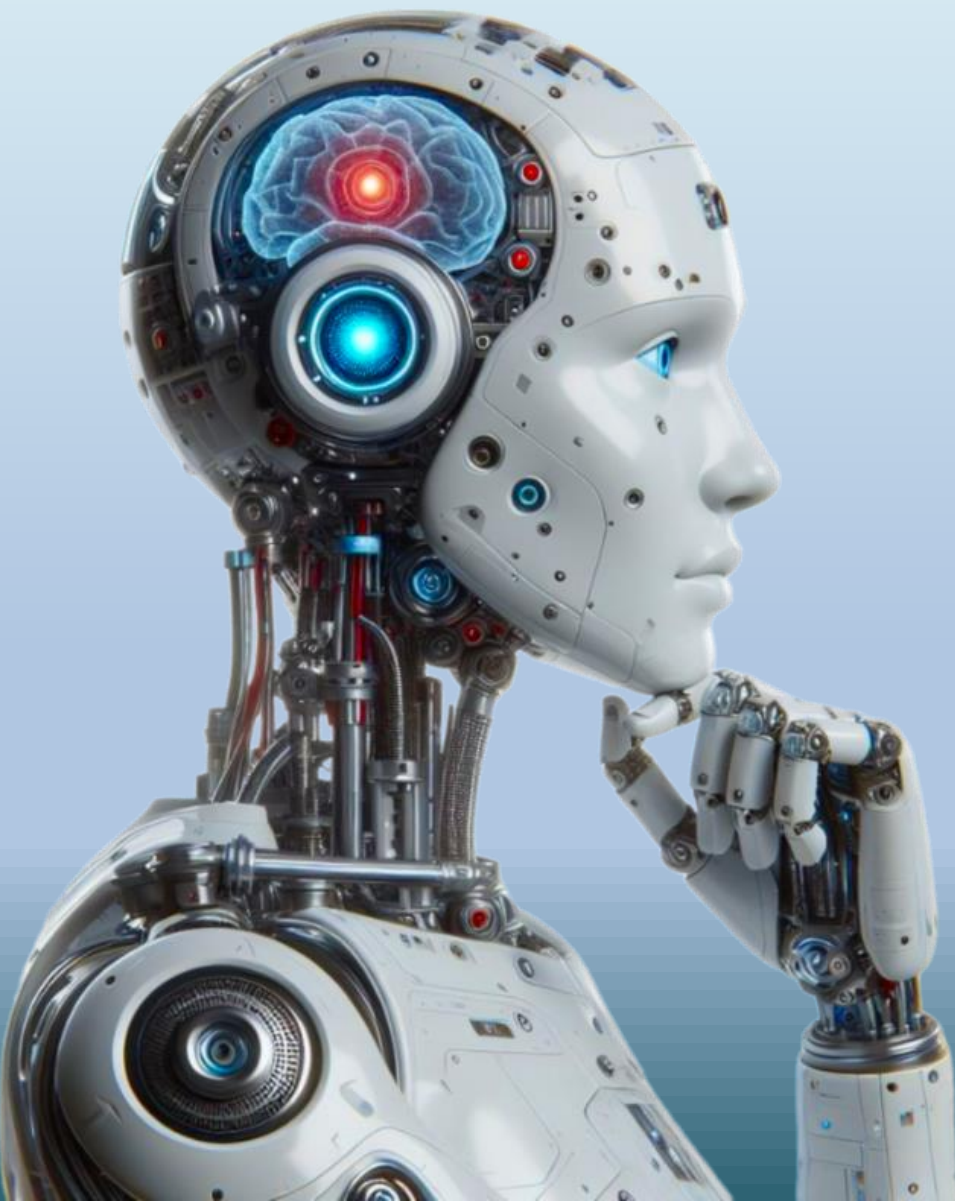
### 2. Laporan Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan (RAKB)

Laporan RAKB tahun 2025 kami laporkan terpisah dengan Laporan Bisnis Tahunan Tahun 2025. Laporan RAKB 2025 akan kami laporkan paling lambat tanggal 30 November 2024.





# LAMPIRAN





PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA  
HIGHLIGHT PROYEKSI LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN  
TAHUN 2024 & 2025

(Ribu Rupiah)

KETERANGAN	Perubahan RBT 31 Des 2024	Prognosa Des 24	RBT Des 25	Perubahan vs Prognosa RBT 2024		Prognosa 2024 vs RBT 2025	
				Rp	%	Rp	%
<b>A Aktiva</b>	<b>37.586.895</b>	<b>28.887.301</b>	<b>67.424.644</b>	<b>(8.699.594)</b>	<b>-23,15%</b>	<b>38.537.343</b>	<b>133,41%</b>
<b>B Deposito</b>	<b>1.350.000</b>	<b>1.500.000</b>	<b>18.700.000</b>	<b>150.000</b>	<b>11,11%</b>	<b>17.200.000</b>	<b>1146,67%</b>
<b>C Investasi</b>	<b>33.844.010</b>	<b>25.048.283</b>	<b>47.381.782</b>	<b>(8.795.727)</b>	<b>-25,99%</b>	<b>22.333.499</b>	<b>89,16%</b>
Sehat	32.355.934	24.400.236	46.262.648	(7.955.698)	-24,59%	21.862.412	89,60%
Bermasalah	1.488.076	648.047	1.119.134	(840.029)	-56,45%	471.087	72,69%
<b>D Non Performing Investmentand Financing (NPIF) Bruto</b>	<b>4,40%</b>	<b>2,59%</b>	<b>2,36%</b>	<b>(0)</b>	<b>-1,81%</b>	<b>(0)</b>	<b>-0,23%</b>
<b>Non Performing Investmentand Financing (NPIF) Neto</b>	<b>3,39%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,64%</b>	<b>(0)</b>	<b>-2,16%</b>	<b>0</b>	<b>0,41%</b>
<b>E CKPN</b>	846.481	672.031	995.281	(174.450)	-20,61%	323.250	48,10%
<b>F AYDA</b>	662.917	737.917	260.692	75.000	11,31%	(477.225)	-64,67%
<b>G UTANG</b>	<b>16.411.775</b>	<b>8.221.691</b>	<b>8.220.771</b>	<b>(8.190.084)</b>	<b>-49,90%</b>	<b>(920)</b>	<b>-0,01%</b>
<b>H EKUITAS</b>	<b>21.175.120</b>	<b>20.665.610</b>	<b>59.203.873</b>	<b>(509.510)</b>	<b>-2,41%</b>	<b>38.538.263</b>	<b>186,48%</b>
<b>I LABA (RUGI)</b>							
<b>Pendapatan Operasional :</b>							
Pendapatan Dana Sendiri	3.657.463	3.076.325	4.575.453	(581.138)	-15,89%	1.499.128	48,73%
Provisi & Administrasi	430.090	240.779	646.000	(189.312)	-44,02%	405.222	168,30%
Pendapatan PKBL Pertamina	543	543	-	-	0,00%	(543)	-100,00%
Pendapatan LPDB KUKM	125.097	136.114	29.952	11.017	8,81%	(106.163)	-78,00%
Pendapatan PKBL PPA	13.443	19.817	456	6.374	47,42%	(19.361)	-97,70%
Pendapatan PKBL Jasa Raharja	10.026	15.941	-	5.915	59,00%	(15.941)	-100,00%
Pendapatan PKBL AP II	2.856	3.048	-	192	6,72%	(3.048)	-100,00%
Pendapatan Operasional Lainnya	12.033	13.433	-	1.400	11,63%	(13.433)	-100,00%
Pendapatan UMK Peruri	12.945	13.912	-	967	7,47%	(13.912)	-100,00%
Laba (Rugi ) Penyerahan Saham / Kupon OK	241.085	243.285	172.084	2.200	0,91%	(71.201)	-29,27%
Pendapatan UMK Jasa Marga	17.211	19.140	-	1.929	11,21%	(19.140)	-100,00%
<b>Total Pend. Operasional</b>	<b>4.522.792</b>	<b>3.782.337</b>	<b>5.423.945</b>	<b>(740.455)</b>	<b>-16,37%</b>	<b>1.641.608</b>	<b>43,40%</b>
<b>Biaya Operasional diluar bunga &amp; depresiasi</b>							
Biaya Pegawai	2.769.471	2.771.145	2.804.556	1.674	0,06%	33.412	1,21%
Biaya Perjalanan Dinas	133.095	135.815	138.000	2.720	2,04%	2.185	1,61%
Biaya Pengembangan SDM	18.000	692	64.800	(17.308)	-96,16%	64.108	9264,16%
Biaya Imbal Jasa Pasca Kerja	189.696	220.627	279.423	30.931	16,31%	58.795	26,65%
Biaya Umum & Administrasi	431.318	394.141	463.843	(37.177)	-8,62%	69.702	17,68%
Biaya Sewa	57.500	57.500	57.499	(0)	0,00%	(1)	0,00%
Biaya Profesional	225.825	238.582	123.426	12.757	5,65%	(115.156)	-48,27%
<b>Biaya diluar bunga &amp; depresiasi</b>	<b>3.824.905</b>	<b>3.818.502</b>	<b>3.931.547</b>	<b>(6.403)</b>	<b>-0,17%</b>	<b>113.046</b>	<b>2,96%</b>
<b>Laba (Rugi) diluar bunga &amp; depresiasi</b>	<b>697.887</b>	<b>(36.165)</b>	<b>1.492.397</b>	<b>(734.052)</b>	<b>-105,18%</b>	<b>1.528.562</b>	<b>-4226,64%</b>
Biaya Bunga Pinjaman LPDB KUKM	163.147	164.400	47.246	1.253	0,77%	(117.154)	-71,26%
Biaya Bunga Pinjaman PKBL Pertamina	792	792	-	(0)	-0,04%	(792)	-100,00%
Biaya Bunga Pinjaman AP II	333	333	-	0	0,10%	(333)	-100,00%
Biaya Bunga Pinjaman PPA	928	918	75	(10)	-1,12%	(842)	-91,80%
Biaya Bunga Pinjaman Jasa Raharja	521	1.042	-	521	99,94%	(1.042)	-100,00%
Biaya Bunga Pinjaman Bank BPD Bali	323.958	147.595	748.410	(176.363)	-54,44%	600.814	407,07%
Biaya Bunga Pinjaman UMK Peruri	1.347	1.335	15	(12)	-0,88%	(1.320)	-98,87%
Biaya Bunga Pinjaman UMK Jasa Marga	1.696	1.684	91	(12)	-0,69%	(1.594)	-94,63%
Biaya Penyisihan	174.200	-	323.000	(174.200)	-100,00%	323.000	
Biaya Depresiasi	198.859	151.152	224.701	(47.707)	-23,99%	73.549	48,66%
<b>Biaya Bunga &amp; depresiasi</b>	<b>865.781</b>	<b>469.251</b>	<b>1.343.538</b>	<b>(396.530)</b>	<b>-45,80%</b>	<b>874.287</b>	<b>186,32%</b>
<b>LABA (RUGI) OPERASIONAL</b>	<b>(167.894)</b>	<b>(505.416)</b>	<b>148.859</b>	<b>(337.522)</b>	<b>201,03%</b>	<b>654.275</b>	<b>-129,45%</b>
<b>Pend. Non Operasional :</b>							
Bunga Deposito	43.278	53.640	401.567	10.362	23,94%	347.927	648,63%
Non Opr Lainnya	210.213	17.370	15.123	(192.843)	-91,74%	(2.246)	-12,93%
<b>Biaya Non Operasional :</b>							
Biaya Administrasi Bank	6.650	7.875	4.485	1.225	18,42%	(3.390)	-43,05%
<b>Laba ( Rugi ) sebelum pajak</b>	<b>78.947</b>	<b>(442.281)</b>	<b>561.065</b>	<b>(521.228)</b>	<b>-660,22%</b>	<b>1.003.345</b>	<b>-226,86%</b>
Pajak penghasilan ps 25	39.000	27.282	22.802	(11.718)	-30,05%	(4.480)	-16,42%
<b>LABA ( RUGI ) STH PAJAK</b>	<b>39.947</b>	<b>(469.562)</b>	<b>538.263</b>	<b>(509.509)</b>	<b>-1275,46%</b>	<b>1.007.825</b>	<b>-214,63%</b>
<b>RATIO - RATIO</b>			<b>0</b>				
<b>A INVESTMENT RATE ( TOTAL )</b>	<b>13,44%</b>	<b>13,44%</b>	<b>12,46%</b>		0,00%		-0,98%
<b>B INVESTMENT RATE ( Pend.Bunga )</b>	<b>13,38%</b>	<b>15,37%</b>	<b>16,67%</b>		1,99%		1,31%
<b>C INVESTMENT RATE ( Deposito )</b>	<b>2,80%</b>	<b>2,47%</b>	<b>2,11%</b>		-0,33%		-0,36%
<b>D NET INTEREST MARGIN ( TOTAL )</b>	<b>12,06%</b>	<b>13,44%</b>	<b>10,76%</b>		1,38%		-2,68%
<b>E OVERHEAD COST</b>	<b>11,94%</b>	<b>13,99%</b>	<b>8,52%</b>		2,05%		-5,47%
<b>F PROFIT MARGIN</b>	<b>0,44%</b>	<b>-1,78%</b>	<b>1,15%</b>		-2,22%		2,93%
<b>G RETURN ON EQUITY</b>	<b>0,19%</b>	<b>-2,24%</b>	<b>1,36%</b>		-2,43%		3,60%
<b>H RETURN ON ASSET</b>	<b>0,12%</b>	<b>-1,62%</b>	<b>1,10%</b>		-1,74%		2,72%
<b>I CURRENT RATIO</b>	<b>39,49%</b>	<b>53,32%</b>	<b>493,52%</b>		13,83%		440,20%
<b>J CASH RATIO</b>	<b>14,46%</b>	<b>23,45%</b>	<b>462,18%</b>		8,99%		438,73%
<b>K RATIO DANA VENTURA</b>							
<b>L RATIO KEGIATAN UMKM THP TOTAL</b>							
<b>KEGIATAN USAHA</b>	<b>87,53%</b>	<b>86,17%</b>	<b>93,12%</b>		-1,36%		6,95%
<b>M BOPO</b>	<b>103,71%</b>	<b>113,36%</b>	<b>97,26%</b>		9,65%		-16,11%







**PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA**  
**PROYEKSI LAPORAN LABA - RUGI**  
**TAHUN 2025**  
(Dalam Ribu Rupiah)

	<b>Prognosa</b> <b>31 Desember 2024</b>	<b>Proyeksi</b> <b>31 Desember 2025</b>
<b>PENDAPATAN</b>		
<b>Pendapatan Operasional :</b>		
- Pendapatan Dana Sendiri	3.076.325	4.575.453
- Pendapatan Administrasi	240.779	646.000
- Pendapatan PKBL Pertamina	543	-
- Pendapatan Lain - lain	13.433	-
- Pendapatan LPDB KUMKM	136.114	29.952
- Pendapatan PKBL PPA	19.817	456
- Pendapatan PKBL AP II	3.048	-
- Pendapatan PKBL Jasa Raharja	15.941	-
- Pendapatan UMK Peruri	13.912	-
- Pendapatan UMK Jasa Marga	19.140	-
- Laba (Rugi ) Penyertaan Saham / OK	243.285	172.084
<b>Total Pendapatan Investasi</b>	<b>3.782.337</b>	<b>5.423.945</b>
	-	-
<b>BIAYA OPERASIONAL</b>		
- Biaya Bunga LPDB KUKM	164.400	47.246
- Biaya Bunga Pinjaman PKBL Pertamina	792	-
- Biaya Bunga Pinjaman PKBL AP II	333	-
- Biaya Bunga Pinjaman PKBL PPA	918	75
- Biaya Bunga Pinjaman PKBL Jasa Raharja	1.042	-
- Bunga pinjaman Bank BPD Bali	147.595	748.410
- Bunga pinjaman UMK Peruri	1.335	15
- Bunga pinjaman UMK Jasa Marga	1.684	91
- Biaya Pegawai	2.771.145	2.804.556
- Biaya Perjalanan Dinas	135.815	138.000
- Biaya Pengembangan SDM	692	64.800
- Biaya Imbal Jasa Pasca Kerja	220.627	279.423
- Biaya Umum & Administrasi	394.141	463.843
- Biaya Sewa	57.500	57.499
- Biaya Profesional	238.582	123.426
- Biaya Penyisihan	0	323.000
- Biaya Depresiasi	151.152	224.701
<b>Total Biaya Operasional</b>	<b>4.287.752</b>	<b>5.275.085</b>
	-	-
<b>Laba (Rugi) Operasional</b>	<b>(505.416)</b>	<b>148.859</b>
<b>Pendapatan (Beban) Lain :</b>		
- Pendapatan Bunga Deposito	53.640	401.567
- Pendapatan Pinjaman Karyawan	8.452	7.188
- Pendapatan Jasa Giro	8.917	7.935
- Biaya Administrasi Bank	(7.875)	(4.485)
<b>Total Pendapatan (Beban) Lain</b>	<b>63.135</b>	<b>412.205</b>
<b>Laba (Rugi) Sebelum Pajak</b>	<b>(442.281)</b>	<b>561.065</b>
Pajak Penghasilan	27.282	22.802
<b>Laba (Rugi) Setelah Pajak</b>	<b>(469.562)</b>	<b>538.263</b>



KETERANGAN	Perubahan RPT	Revisi	Revisi	No 24	Dns 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Jul 25	Ags 25	Sept 25	Okt 25	Nov 25	Dns 25	RPT	Perubahan RPT 2024	vs Program 2024	Rp	%	
																							vs RPT 2025
A. ADRS	37,583,826	28,341,511	27,798,506	28,287,200	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	28,341,511	37,583,826	(8,242,315)	-22.18%	38,573,343	13.34%	
B. Investasi	33,844,010	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	24,148,289	33,844,010	(9,695,721)	-28.59%	22,433,499	81.65%	
C. Sewa	32,353,934	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	23,509,385	32,353,934	(9,844,549)	-30.44%	22,509,385	81.65%	
D. Non Performing Investment dan Penjualan (NPIP) Bruto	1,488,076	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	635,455	1,488,076	(1,488,076)	-100.00%	0	0%	
E. Non Performing Investment dan Penjualan (NPIP) Neto	4,400	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	2,629	4,400	(4,400)	-100.00%	0	0%	
F. AYDA	8,420,621	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	6,927,917	8,420,621	(1,492,704)	-17.84%	6,927,917	82.26%	
G. ULANG	6,621,917	7,338,229	6,741,381	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	7,337,917	6,621,917	(726,000)	-11.11%	7,337,917	111.11%	
H. EKUITAS	21,175,120	21,103,282	21,057,536	21,004,665	20,668,610	20,601,442	20,532,480	20,479,248	20,411,551	20,344,063	20,288,431	20,238,431	20,183,687	20,128,623	20,073,978	20,019,294	19,964,640	20,019,294	21,175,120	(1,155,826)	-5.46%	19,964,640	94.29%
I. LABA (R) (CI)	3,657,453	2,284,458	2,250,158	2,207,297	2,164,436	2,121,575	2,078,714	2,035,853	1,992,992	1,950,131	1,907,270	1,864,409	1,821,548	1,778,687	1,735,826	1,692,965	1,650,104	1,650,104	3,657,453	(1,477,349)	-40.67%	1,650,104	45.42%
Pendapatan Operasional :	43,000	46,604	180,779	210,779	240,779	270,779	300,779	330,779	360,779	390,779	420,779	450,779	480,779	510,779	540,779	570,779	600,779	600,779	43,000	(1,400)	-3.26%	41,600	96.74%
Pendapatan KPIB Perumua	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	543	
Pendapatan KPIB KUKM	123,097	119,318	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,042	123,097	(3,639)	-2.96%	119,458	97.07%	
Pendapatan KPIB LRA	13,443	17,851	19,131	19,512	19,817	20,122	20,427	20,732	21,037	21,342	21,647	21,952	22,257	22,562	22,867	23,172	23,477	23,477	13,443	(4,274)	-31.80%	19,747	146.97%
Pendapatan KPIB Jasa Kuraja	10,026	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	15,941	10,026	(5,915)	-58.99%	4,026	40.17%	
Pendapatan KPIB LRA Lainnya	2,286	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	1,368	2,286	(1,617)	-70.74%	671	29.35%	
Pendapatan UMK Krum	1,245	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,329	1,245	(84)	-6.75%	1,161	93.25%	
Pendapatan UMK Smanu / Kupon OK	241,005	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	192,884	241,005	(48,121)	-20.01%	142,763	59.44%	
Pendapatan UMK Jasa Marga	17,211	18,382	210,751	225,918	241,285	256,652	272,019	287,386	302,753	318,120	333,487	348,854	364,221	379,588	394,955	410,322	425,689	425,689	17,211	(25,690)	-149.26%	400,000	2324.86%
Total Pendapatan Operasional	45,272,922	2,812,250	3,121,934	3,444,294	3,766,717	4,089,140	4,411,563	4,733,986	5,056,409	5,378,832	5,701,255	6,023,678	6,346,101	6,668,524	6,990,947	7,313,370	7,635,793	7,635,793	45,272,922	(42,460,672)	-93.79%	3,813,117	8.42%
Biaya Operasional dan Depresiasi :	2,760,471	1,830,314	2,063,134	2,296,702	2,530,270	2,763,838	2,997,406	3,230,974	3,464,542	3,698,110	3,931,678	4,165,246	4,398,814	4,632,382	4,865,950	5,099,518	5,333,086	5,333,086	2,760,471	(2,666,969)	-96.62%	66,502	2.41%
Biaya Pemeliharaan Dms	133,000	107,382	111,815	116,248	120,681	125,114	129,547	133,980	138,413	142,846	147,279	151,712	156,145	160,578	165,011	169,444	173,877	173,877	133,000	(56,123)	-42.20%	77,677	58.33%
Biaya Pemeliharaan SDM	18,800	692	692	692	692	692	692	692	692	692	692	692	692	692	692	692	692	692	18,800	(18,800)	-100.00%	0	0%
Biaya Pemeliharaan Jasa Kuraja	189,606	150,772	174,057	197,342	220,627	243,912	267,197	290,482	313,767	337,052	360,337	383,622	406,907	430,192	453,477	476,762	500,047	500,047	189,606	(189,606)	-100.00%	0	0%
Biaya Umum dan Administrasi	431,318	279,178	321,868	358,004	394,141	430,277	466,413	502,549	538,685	574,821	610,957	647,093	683,229	719,365	755,501	791,637	827,773	827,773	431,318	(431,318)	-100.00%	0	0%
Biaya Sewa	57,280	43,123	42,917	42,711	42,505	42,299	42,093	41,887	41,681	41,475	41,269	41,063	40,857	40,651	40,445	40,239	40,033	40,033	57,280	(15,247)	-26.62%	42,033	73.40%
Biaya Operasional dan Depresiasi	3,822,059	2,570,633	2,885,079	3,211,554	3,538,029	3,864,504	4,190,979	4,517,454	4,843,929	5,170,404	5,496,879	5,823,354	6,149,829	6,476,304	6,802,779	7,129,254	7,455,729	7,455,729	3,822,059	(3,822,059)	-100.00%	0	0%
Laba (Rugi) Operasional dan Depresiasi	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	6,978,451	
Biaya Bunga Pinjaman KPIB Perumua	163,147	135,151	148,734	162,319	175,904	189,489	203,074	216,659	230,244	243,829	257,414	270,999	284,584	298,169	311,754	325,339	338,924	338,924	163,147	(163,147)	-100.00%	0	0%
Biaya Bunga Pinjaman KPIB Perumua	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	
Biaya Bunga Pinjaman Jasa Kuraja	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	1,052	
Biaya Bunga Pinjaman Jasa Kuraja	323,958	52,917	78,264	102,520	126,776	151,032	175,288	199,544	223,800	248,056	272,312	296,568	320,824	345,080	369,336	393,592	417,848	417,848	323,958	(323,958)	-100.00%	0	0%
Biaya Bunga Pinjaman UMK Krum	1,347	1,460	1,260	1,395	1,530	1,665	1,800	1,935	2,070	2,205	2,340	2,475	2,610	2,745	2,880	3,015	3,150	3,150	1,347	(1,347)	-100.00%	0	0%
Biaya Bunga Pinjaman UMK Jasa Marga	174,200	1,460	1,580	1,624	1,668	1,712	1,756	1,800	1,844	1,888	1,932	1,976	2,020	2,064	2,108	2,152	2,196	2,196	174,200	(174,200)	-100.00%	0	0%
Biaya Pemeliharaan	108,889	105,888	114,728	123,568	132,408	141,248	150,088	158,928	167,768	176,608	185,448	194,288	203,128	211,968	220,808	229,648	238,488	238,488	108,889	(108,889)	-100.00%	0	0%
Biaya Operasional dan Depresiasi	1,062,804	657,877	1,053,222	1,043,677	1,034,132	1,024,587	1,015,042	1,005,497	995,952	986,407	976,862	967,317	957,772	948,227	938,682	929,137	919,592	919,592	1,062,804	(1,062,804)	-100.00%	0	0%
Pend. Non Operasional :	40,278	40,455	43,607	50,140	56,673	63,206	69,739	76,272	82,805	89,338	95,871	102,404	108,937	115,470	122,003	128,536	135,069	135,069	40,278	(40,278)	-100.00%	0	0%
Biaya Non Operasional :	6,630	6,832	7,176	7,520	7,864	8,208	8,552	8,896	9,240	9,584	9,928	10,272	10,616	10,960	11,304	11,648	11,992	11,992	6,630	(6,630)	-100.00%	0	0%
Laba (Rugi) dan beban pajak	78,987	(10,310)	(54,165)	(90,125)	(126,089)	(162,053)	(198,017)	(233,981)	(269,945)	(305,909)	(341,873)	(377,837)	(413,801)	(449,765)	(485,729)	(521,693)	(557,657)	(557,657)	78,987	(636,640)	-806.83%	(480,670)	-603.65%
Laba (Rugi) STH/PAK	39,947	31,891	(77,646)	(146,995)	(216,344)	(285,693)	(355,042)	(424,391)	(493,740)	(563,089)	(632,438)	(701,787)	(771,136)	(840,485)	(909,834)	(979,183)	(1,048,532)	(1,048,532)	39,947	(1,088,479)	-27		

AKTIVA	KEPERANGAN	Perubahan RBT	Proyeksi 2025																
			Sep 24	Ok 24	Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mrt 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Ag 25	Sep 25	Ok 25	Nov 25	Des 25	
Aktiva Lancar	Kas dan Bank	431.189	633.666	668.304	538.935	515.846	509.460	567.158	564.182	545.174	559.515	512.231	535.864	523.578	505.017	530.651	477.921	517.476	
	Investasi Bank	1.350.000	1.500.000	1.000.000	2.800.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.600.000	1.600.000	1.900.000	35.800.000	31.800.000	28.000.000	24.800.000	22.000.000	18.700.000	
	Biaya Dibayar Dimuka	128.530	200.897	152.250	102.818	52.475	48.992	45.556	44.957	45.556	44.740	41.740	43.141	45.557	46.055	42.939	38.965	35.422	
	Biaya Sewa Dibayar Dimuka	78.833	90.208	85.417	80.625	61.459	56.667	57.084	42.292	37.501	37.501	42.292	27.918	27.918	23.126	18.534	18.534	18.534	
	Utang Mlaka	147.255	150.835	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	164.171	
	Piutang Badai	1.260	3.042	7.171	2.613	1.213	3.080	1.493	1.493	1.493	1.493	1.493	1.773	23.413	20.680	26.133	23.147	20.533	
	Total Aktiva Lancar	21.340.986	2.578.649	2.077.623	3.688.862	2.309.725	2.094.879	2.144.253	4.141.428	2.412.442	2.422.393	2.666.999	36.618.882	32.600.527	28.774.083	25.588.396	22.724.716	19.453.857	
	Investasi Jangka Panjang :																		
	Investasi Perumahan Usaha Produktif																		
	Dana Sumbidi	33.844.010	24.274.660	24.148.259	25.048.283	24.645.543	24.104.493	26.525.974	27.709.930	27.212.351	27.709.930	27.212.351	26.527.585	30.310.831	33.951.315	37.399.522	40.589.652	44.013.831	47.381.782
	Dana DPBB KUKM	29.458.473	18.836.203	19.144.339	21.053.870	20.669.040	20.194.900	22.633.931	23.805.210	23.343.954	23.805.210	22.695.511	26.565.080	30.241.886	33.726.417	37.289.572	40.753.751	44.121.702	
	Dana PPA	36.729	547.275	512.578	457.255	403.609	367.286	330.963	294.640	288.317	288.317	221.994	185.671	149.348	113.025	-	-	-	-
Dana UMK Peruri	127.553	183.162	152.575	121.988	60.814	30.227	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dana UMK Jasa Marga	-	51.211	22.607	56.712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(A.k. Penyisihan)	832.231	658.031	658.031	658.031	660.031	661.031	691.031	709.031	711.031	711.031	711.031	756.031	801.031	846.031	891.031	936.031	981.031		
Total Investasi Jangka Panjang :	28.290.524	19.095.674	19.268.974	20.109.476	20.927.172	20.473.432	19.951.382	22.273.863	23.390.820	22.891.241	22.206.475	25.994.721	29.590.204	32.993.411	36.399.541	39.817.720	43.140.071		
Pengertian Saham/OK	4.221.255	4.521.255	4.221.255	4.221.255	3.463.080	3.512.080	3.512.080	3.561.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.560.080	3.560.080	3.560.080	3.260.080	3.260.080	3.260.080		
(A.k. Penyisihan)	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250		
Nilai Bersih	4.207.005	4.507.005	4.207.005	4.207.005	3.448.830	3.497.830	3.497.830	3.546.830	3.595.830	3.595.830	3.595.830	3.545.830	3.545.830	3.545.830	3.245.830	3.245.830	3.245.830		
Total Investasi Jangka Panjang :	32.997.529	23.602.679	23.475.979	24.316.731	24.376.252	23.429.212	25.820.693	26.986.650	26.487.071	26.487.071	25.802.305	29.540.551	33.136.034	36.539.242	39.644.372	43.065.350	46.386.502		
Aktiva Tetap																			
Nilai Perolehan	3.394.800	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697	3.312.697		
(A.k. Penyisihan)	1.712.809	1.993.258	1.959.000	1.972.212	1.995.524	2.013.656	2.031.848	2.050.060	2.068.324	2.086.524	2.104.652	2.123.112	2.142.172	2.161.660	2.181.149	2.200.637	2.220.125		
Nilai Buku	1.681.991	1.319.439	1.353.697	1.353.485	1.317.173	1.281.041	1.280.849	1.262.637	1.244.373	1.245.173	1.208.045	1.191.585	1.194.580	1.231.524	1.275.536	1.291.548	1.291.548		
Aktiva Lain-lain	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401		
Nilai Perolehan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
(A.k. Penyisihan)	104.683	153.639	148.002	144.052	140.445	137.177	133.748	130.404	127.144	123.966	120.866	117.846	114.900	112.027	109.226	106.496	103.833		
Piutang Kerjasama	662.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917		
(A.k. Penyisihan)	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689		
Aktiva Pihak Tunggahan	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689	5.689		
Nilai Buku	2.455.280	2.260.183	2.245.305	2.223.143	2.201.524	2.179.844	2.158.203	2.136.647	2.120.242	2.108.680	2.077.318	2.056.032	2.034.589	2.013.099	1.991.549	1.970.000	1.948.451		
Total Aktiva Tetap	37.586.895	28.441.511	27.798.908	30.228.736	28.887.201	28.245.986	27.731.668	32.098.768	31.519.215	31.008.144	30.546.621	31.082.544	32.931.866	34.770.586	36.625.540	38.538.823	40.499.873		
TOTAL AKTIVA																			
TOTAL PASIVA																			
Pasiva Lancar																			
Utang PPH 21	189.25	2.4281	10.500	10.646	80.000	12.651	12.651	13.347	13.347	13.348	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347		
Utang Lain-lain	505.302	876.047	735.615	735.615	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441	175.441		
Total Pasiva Lancar	524.227	900.327	744.115	744.261	25.441	188.091	188.091	188.787	188.787	188.788	188.787	188.787	188.787	188.787	188.787	188.787	188.787		
Pasiva Tidak Lancar																			
Utang LPBB KUKM	1.616.608	2.116.612	1.959.944	1.783.276	1.616.608	1.440.940	1.116.604	1.116.604	949.936	783.268	666.600	549.932	433.264	316.596	199.928	83.260	74.926		
Utang PPA	251.890	416.612	358.559	298.509	201.064	180.522	120.581	60.341	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Utang UMK Peruri	74.504	240.565	120.721	120.781	60.541	5.705.210	5.546.732	5.546.732	9.968.941	9.692.026	9.422.403	9.161.058	8.906.584	8.659.179	8.418.646	8.184.795	7.957.440		
Utang BPD	137.500	3.208.333	3.208.333	6.035.880	5.865.216	5.705.210	5.546.732	5.546.732	9.968.941	9.692.026	9.422.403	9.161.058	8.906.584	8.659.179	8.418.646	8.184.795	7.957.440		
Utang UMK Jasa Marga	1.945.466	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789	33.820.789		
Total Pasiva Tidak Lancar	15.587.548	6.437.902	5.997.267	8.479.809	7.966.251	7.456.653	7.011.127	11.430.713	10.918.877	10.475.294	10.089.403	9.710.990	9.339.548	8.975.775	8.618.574	8.268.555	8.032.666		
Beban																			
Modal Disor	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166	12.572.166		
Agio Saham	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630	84.630		
Cadangan	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792	3.336.792		
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	39.947	(31.991)	(77.640)	(130.507)	(469.562)	(64.168)	(186.342)	(254.059)	(321.547)	(397.179)	(467.022)	(549.932)	(643.264)	(749.928)	(832.600)	(938.843)	(1.043.873)		
Saldo Laba	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585		
Total Ekuitas	21.175.120	21.103.282	21.057.526	21.004.665	20.965.610	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442	20.937.442		
TOTAL PASIVA DAN EKUITAS	37.586.895	28.441.511	27.798.907	30.228.736	28.887.201	28.245.986	27.731.668	32.098.768	31.519.215	31.008.144	30.546.621	31.082.544	32.931.866	34.770.586					

PENDAPATAN	Perubahan RBT 31-12-2024	Sep 24	Oktober 24	Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mrt 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Agst 25	Sep 25	Oktober 25	Nov 25	Des 25	TOTAL 2024	TOTAL 2025	
<b>Investasi Pembinaan Usaha Produdif</b>																				
Pendapatan Operasional - Dana Sendiri	3.657.463	2.254.305	2.520.185	271.211	284.928	298.263	292.811	286.094	320.647	337.240	330.706	321.520	376.339	428.427	477.791	528.269	577.345	3.076.325	4.575.453	
Pendapatan Debitur	4.30.090	164.604	180.779	30.000	30.000	4.000	2.000	60.000	36.000	4.000	30.706	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	240.779	646.000	
Provisi & Administrasi Fee	4.087.553	2.419.109	2.700.964	301.211	314.928	302.263	294.811	346.094	356.647	341.240	330.706	411.520	466.339	518.427	567.791	618.269	667.345	3.317.103	5.221.453	
<b>Sisa Total</b>																				
Pendapatan Operasional - Dana AP II	2.856	3.048	3.048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.048	-	
<b>Sisa Total</b>	2.856	3.048	3.048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.048	-	
Pendapatan Operasional - PRBL Perumitan	543	543	543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	543	-	
<b>Sisa Total</b>	543	543	543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	543	-	
Pendapatan Operasional - Dana LPDB	125.097	119.218	125.402	5.553	5.159	4.766	4.372	3.979	3.585	3.192	2.798	2.405	2.011	1.618	1.224	883	1.083	136.114	29.952	
Pendapatan Debitur	125.097	119.218	125.402	5.553	5.159	4.766	4.372	3.979	3.585	3.192	2.798	2.405	2.011	1.618	1.224	883	1.083	136.114	29.952	
Provisi & Administrasi Fee	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Sisa Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pendapatan Operasional - Dana PPA	13.443	17.831	19.131	381	305	229	152	76	38	-	-	-	-	-	-	-	-	19.817	456	
Pendapatan Debitur	13.443	17.831	19.131	381	305	229	152	76	38	-	-	-	-	-	-	-	-	19.817	456	
<b>Sisa Total</b>	13.443	17.831	19.131	381	305	229	152	76	38	-	-	-	-	-	-	-	-	19.817	456	
Pendapatan Operasional - Dana Jasa Rahrhja	10.026	15.941	15.941	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.941	-	
Pendapatan Debitur	10.026	15.941	15.941	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.941	-	
<b>Sisa Total</b>	10.026	15.941	15.941	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.941	-	
<b>Investasi Saham</b>																				
Pendapatan Operasional - Inv. Saham / OK	241.085	192.084	210.751	15.167	17.367	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	14.583	14.583	14.583	14.583	11.083	243.285	172.084	
Labord (Rp) Pembayaran Saham / OK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisi & Administrasi Fee	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Sisa Total</b>	241.085	192.084	210.751	15.167	17.367	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	14.583	14.583	14.583	11.083	11.083	243.285	172.084	
Pendapatan Operasional - Dana LNKK Peruri	12.945	13.529	13.799	113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.912	-	
Pendapatan Debitur	12.945	13.529	13.799	113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.912	-	
<b>Sisa Total</b>	12.945	13.529	13.799	113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.912	-	
Pendapatan Operasional - Dana LNKK Jasa Marga	17.211	17.674	18.382	475	284	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	19.140	-	
Pendapatan Debitur	17.211	17.674	18.382	475	284	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	19.140	-	
<b>Sisa Total</b>	17.211	17.674	18.382	475	284	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	19.140	-	
<b>Total Pendapatan Inv. Panjang (Bruto)</b>	4.510.250	2.798.997	3.107.960	322.900	338.043	322.425	314.503	365.316	375.400	359.599	348.671	429.092	482.933	534.628	583.598	629.332	678.428	3.768.904	5.423.945	
Pendapatan Operasional Lainnya	12.033	13.233	13.433	475	380	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	13.433	-	
Pendapatan Inv. Jk. Pendek (Dana Deposito)	43.278	40.455	43.677	6.533	3.900	3.033	3.033	7.700	3.333	3.333	4.433	83.533	74.200	65.333	57.627	51.333	43.633	53.640	401.567	
Pendapatan lainnya	203.563	6.802	7.450	1.070	975	686	1.000	983	943	836	871	889	885	818	836	836	756	9.459	10.630	
Pendapatan bunga pinjaman kurawyan	196.200	7.563	7.027	340	703	609	669	669	636	620	604	596	574	560	546	532	519	8.452	7.888	
Pendapatan (beban) lain-lain	6.328	7.126	7.599	674	645	637	709	705	881	699	640	670	654	631	663	597	647	1.042	8.917	
Pendapatan Jasi Giro	196.522	6.583	7.176	325	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	7.875	4.485	
Pendapatan Perputihan Aktiva	6.650	6.583	7.176	325	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	7.875	4.485	
Biaya Administrasi Bank	6.650	6.583	7.176	325	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	7.875	4.485	
<b>TOTAL PENDAPATAN</b>	4.769.633	2.859.487	3.172.450	330.504	342.517	326.407	318.540	373.999	380.077	364.278	353.976	513.510	557.988	600.779	642.301	681.441	722.853	3.845.472	5.836.150	
<b>BEBAN</b>																				
<b>BIAYA OPERASIONAL</b>																				
Biaya Pegawai	2.769.471	1.839.244	2.063.134	223.569	484.443	223.492	223.492	235.795	235.795	235.795	238.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.413	2.771.145	2.804.556	
Biaya Perlengkapan Dirus	133.095	107.882	111.815	17.500	6.900	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	135.815	138.000	
Biaya Pengembangan SIVM	18.000	692	692	23.285	23.285	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	692	64.800	
Biaya Inhall Kerja Pisci Kerja	189.696	150.772	174.057	36.137	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	23.285	220.627	279.423	
Biaya Urutan & Administrasi	431.318	279.178	321.868	36.137	23.285	37.523	37.523	37.523	36.078	39.028	41.779	38.974	38.974	38.974	38.974	38.974	38.974	394.141	463.843	
Biaya Profesional	225.825	150.241	162.598	23.993	16.250	10.285	10.285	10.285	10.285	10.285	10.285	10.285	10.285	10.285	10.285	10.285	10.285	238.582	123.426	
<b>BEBAN DILAKUKAN BUNGA, DEPR. &amp; AMORT.</b>	3.767.405	2.527.508	2.834.163	324.483	602.356	311.486	311.536	324.231	322.344	325.294	328.045	322.295	328.240	325.240	325.240	325.240	325.240	3.761.002	3.874.048	
<b>BEBAN DILAKUKAN BUNGA, DEPR. &amp; AMORT.</b>	1.002.228	331.979	338.288	6.020	(259.838)	14.920	7.004	49.769	57.233	38.844	25.931	191.216	229.749	275.539	317.061	356.202	397.995	84.470	1.962.102	
Biaya Bunga Pinjaman LPDB KURUM	163.147	135.151	145.734	9.750	8.916	8.083	7.250	6.416	5.583	4.750	3.916	3.333	2.750	2.166	1.583	1.000	416	164.000	47.246	
Biaya Bunga Pinjaman PRBL Perumitan	792	792	792	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	792	-	
Biaya Bunga Pinjaman PRBL AP II	333	333	333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	333	-	
Biaya Bunga Pinjaman PPA	928	784	835	45	37	30	23	15	8	-	-	-	-	-	-	-	-	918	75	
Biaya Bunga Pinjaman B Oke Indonesia	323.958	52.917	78.264	24.063	45.269	44.012	42.789	41.600	76.303	74.767	72.690	70.671	68.708	66.799	64.944	63.140	61.386	147.595	748.410	
Biaya Bunga Pinjaman BPD	1.347	1.200	1.240	45	30	15	30	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.335	15	
Biaya Bunga Pinjaman LNKK Peruri	1.696	1.460	1.589	75	60	45	45	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.684	91	
Biaya Bunga Pinjaman LNKK Jasa Marga	57.500	43.125	47.917	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	4.792	57.500	57.409	
Biaya Penyusutan	174.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.200	-	
Biaya Depresiasi	198.459	105.486	114.728	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	18.212	151.152	323.000	
<b>BEBAN BUNGA, DEPR. &amp; AMORT.</b>	923.289	342.289	392.453	(50.960)	337.157	77.189	74.095	101.051</												



PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA  
RENCANA PENANGANAN DEBITUR BERMASALAH  
TAHUN 2024 & 2025

NO	DEBITUR	Outstanding 31-Ok+24	PENYELESAIAN TAHUN 2024				PENYELESAIAN TAHUN 2025					
			AS	CS	REST	WO	AS	CS	REST	WO	O/S 2025	
1	Penyerahan Saham	891.294.315										891.294.315
2	Obligasi Konversi	2.500.000.000										1.950.000.000
3	Inv. Pembayaran Usaha Produktif	18.579.939.839										10.512.030.036
	<b>Total Sehat</b>	<b>21.971.234.154</b>	<b>0</b>	<b>2.299.976.692</b>						<b>20.937.911.974</b>		<b>13.353.324.351</b>
	<b>Penyerahan Saham</b>											
1	PT Sarana Deyuh Sini	558.174.512										
2	PT Kaya Anugrah Bali	271.785.792										
	<b>Sub Total DPK</b>	<b>829.960.304</b>		<b>558.174.512</b>						<b>271.785.792</b>		<b>271.785.792</b>
	<b>Inv. Pembayaran Usaha Produktif</b>											
1	Sedana I Ketui	129.952.000										
2	Syaludin	17.366.000										
3	IKomang Suandana	25.352.000										
4	Mastah	65.110.000										
5	Juli Asuti	129.418.000										
6	IGede Impayana	271.234.000										
7	Luh Sukemi	60.586.000										
	<b>Sub Total DPK</b>	<b>699.018.000</b>		<b>508.480.000</b>						<b>190.538.000</b>		<b>190.538.000</b>
	<b>Total DPK</b>	<b>1.528.978.304</b>								<b>462.323.792</b>		<b>462.323.792</b>
1	2,5% dari investasi produktif yg baru											
2	Luh Widiaish	75.721.000										
	<b>Sub Total Kurang Lancar</b>	<b>75.721.000</b>								<b>75.721.000</b>		<b>807.500.000</b>
1												
	<b>Sub Total Diragukan</b>	<b>-</b>		<b>-</b>						<b>-</b>		<b>-</b>
1	Muljatihah	87.369.000										
2	Arsana I Wayan	224.265.000										
3	Astana I Ketui	175.417.000										
4	Solihin	85.275.000										
	<b>Sub Total Macet</b>	<b>572.326.000</b>		<b>-</b>						<b>572.326.000</b>		<b>311.634.000</b>
	<b>SUB TOTAL BERMASALAH</b>	<b>648.047.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>648.047.000</b>	<b>0</b>	<b>1.119.134.000</b>
	Investasi Baru EP & OK											
	Investasi Baru Usaha Produktif											
	<b>OUTSTANDING AKHIR</b>	<b>24.148.259.458</b>	<b>0</b>	<b>2.299.976.692</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.048.282.766</b>	<b>260.692.000</b>	<b>9.852.808.623</b>	<b>0</b>	<b>47.381.782.143</b>

Investasi Baru  
Total Investasi  
Inves. Netaca

NPIF Bruto  
NPIF Neto

3.000.000.000  
25.048.282.766  
25.048.282.766

2,59%  
1,23%

32.447.000.000  
47.381.782.143  
47.381.782.143

2,36%  
1,64%

PT BALI KERTIH DEVELOPMENT FUND VENTURA  
 RASIO PROYEKSI KEUANGAN  
 TAHUN 2024 & 2025

	Nop 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mrt 25	Apr 25	Mai 25	Jun 25	Jul 25	Agp 25	Sep 25	Ok 25	Nop 25	Des 25	
CA/CL	=	80,73%	53,32%	51,18%	57,98%	48,65%	50,56%	57,67%	812,26%	742,34%	673,09%	615,86%	561,11%	493,52%	
		Aktiva lancar Total Hutang Jk Pendek													
T/M/L	=	327,72%	351,35%	369,49%	385,20%	276,25%	283,76%	290,77%	297,20%	689,06%	712,92%	738,75%	766,69%	796,94%	820,17%
		Total Aktiva Total Liang													
DER	=	43,91%	39,78%	37,11%	35,06%	56,74%	54,42%	52,42%	50,71%	16,98%	16,32%	15,66%	15,00%	14,35%	13,89%
		Total Liang Total Equity													
Cash Ratio	=	51,19%	23,45%	19,78%	23,45%	81,40%	23,10%	24,20%	30,54%	783,80%	713,26%	643,40%	585,11%	530,32%	462,18%
		Kas + Deposito (l/ln) Uang Lancar													
Investment Rate Total	=	14,60%	14,64%	14,94%	15,09%	15,08%	15,21%	15,21%	15,16%	13,51%	12,78%	12,47%	12,37%	12,27%	12,46%
		Total Pend. Opr + Pendanaan Deposito Rata rata Inv. & Deposito													
Investment Rate (Inv. BH)	=	15,35%	15,37%	15,57%	15,68%	15,98%	16,05%	16,01%	15,97%	16,14%	16,28%	16,41%	16,52%	16,60%	16,67%
		Pendanaan Bunga Rata rata Investasi													
Investment Rate (Inv. Jk Pendek)	=	4,44%	2,47%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	9,06%	2,47%	2,48%	2,48%	2,11%
		Pend. Inv. Jk Pendek / Deposito rata - rata Deposito													
NIM (Total)	=	13,51%	13,44%	12,56%	12,70%	12,86%	12,68%	12,52%	12,38%	11,14%	10,64%	10,49%	10,30%	10,60%	10,76%
		Total Pendapatan - Beban Bunga Rata - rata Inv. & Deposito													
NIM ( Bunga )	=	15,35%	15,37%	15,57%	15,68%	15,98%	16,05%	16,01%	15,97%	16,14%	16,28%	16,41%	16,52%	16,60%	16,67%
		Total pendapatan bunga & adm Rata rata Inv.													
Overhead cost	=	13,05%	13,99%	14,18%	14,46%	13,95%	13,76%	13,72%	13,75%	11,65%	10,49%	9,73%	9,20%	8,81%	8,52%
		Total biaya - beban bunga - pemisahan Rend. Prinjaman + rata2 equities													
Risk Allw	=	0,00%	0,00%	0,10%	0,07%	0,33%	0,39%	0,40%	0,41%	0,63%	0,78%	0,87%	0,94%	0,97%	0,99%
		Beban Pemisahan Rata rata Inv.													
PROFIT MARGIN	=	-0,54%	-1,78%	-2,93%	-3,11%	-2,75%	-2,76%	-2,77%	-2,84%	-1,80%	-1,05%	-0,42%	0,15%	0,66%	1,15%
		Laba bersih Ssl Pajak Rata rata Inv. & Deposito													
ROA	=	-0,49%	-1,62%	-2,64%	-2,78%	-2,53%	-2,40%	-2,38%	-2,64%	-1,72%	-1,05%	-0,42%	0,15%	0,67%	1,10%
		Laba bersih Ssl Pajak Rata rata Total Aktiva													
ROE	=	-0,68%	-2,24%	-3,73%	-3,88%	-3,63%	-3,72%	-3,77%	-3,99%	-2,32%	-1,32%	-0,51%	0,18%	0,79%	1,36%
		Laba bersih Ssl Pajak Rata rata Equity													
BOVO	=	104,76%	113,36%	120,55%	121,57%	119,69%	119,44%	119,46%	120,00%	117,99%	114,61%	110,39%	105,94%	101,55%	97,28%
		Total Biaya Total Pendapatan													
		Rasio pemisahan dana ventura pada pada pembiayaan usaha terhadap usaha terhadap nilai aset bersih dana ventura													
		Rasio Kegiatan Usaha mikro, kecil, menengah, dan koperasi terhadap total kegiatan usaha													
Gearnya Ratio	=	83,11%	86,17%	85,75%	85,43%	86,58%	86,97%	86,72%	86,39%	88,25%	89,51%	90,48%	91,96%	92,59%	93,12%
		Kegiatan usaha produktif / total kegiatan usaha Total Prinjaman Total Ekuitas													



# ASUMSI -ASUMSI



NO	KETERANGAN	OH 24	Tahun 2025												Total					
			Jan 24	Feb 24	Mar 24	Apr 24	Mei 24	Jun 24	Juli 24	Ags 24	Sep 24	Ok 24	Nov 24	Des 24						
	Penyerahan pada Debitur		1.500.000	1.500.000	200.000	100.000	3.000.000	1.800.000	200.000	211.880	4.500.000	4.500.000	4.500.000	4.500.000	4.500.000	4.500.000	4.500.000	4.500.000	32.300.000	
	Diversasi Inv. Baru	2%	36	41.667	82.476	85.853	166.802	166.802	212.168	205.946	325.225	412.694	412.694	441.191	388.861	382.909	663.548	770.117	3.804.242	
	Diversasi Inv. Lama		36	537.787	517.015	488.891	461.919	449.088	436.613	424.485	424.485	424.485	424.485	424.485	424.485	424.485	424.485	424.485	424.485	3.804.242
	Asset Settlement																		280.692	
	W O																			
	Pend. Pemulihan penyelesaian																			
	Jumlah Inv Baru		1.500.000	2.856.333	3.076.157	3.080.709	6.004.856	7.638.054	7.625.886	7.414.056	11.708.110	15.882.884	19.941.893	23.887.757	27.724.208	31.454.092	31.454.092	31.454.092	31.454.092	
	Jumlah Inv Lama		18.612.552	17.582.883	17.104.911	17.582.883	16.629.075	16.617.196	15.718.069	15.281.455	14.856.971	14.359.002	13.784.724	13.401.815	13.029.542	12.667.610	12.667.610	12.667.610	12.667.610	
	Jumlah kumulatif Debitur		19.144.539	20.112.552	21.053.870	20.194.900	22.633.931	23.805.210	23.343.954	22.695.511	26.565.080	30.241.886	33.726.417	37.289.572	40.753.751	44.121.702	44.121.702	44.121.702	44.121.702	
	Penyisihan Debitur bermasalah ( seharusnya )		658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	658.031	
	Penyisihan inv baru	0,00%	-	-	2.000	1.000	30.000	18.000	2.000	2.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	323.000	
	Total Kum. Penyisihan/ data	1%	658.031	658.031	660.031	661.031	691.031	709.031	711.031	711.031	756.031	801.031	846.031	891.031	936.031	981.031	981.031	981.031	981.031	
	Pendapatan Debitur Baru	0%	-	21.290	41.910	43.579	43.785	65.069	108.206	108.033	105.032	165.865	225.008	282.507	338.410	392.760	1.940.163	1.940.163	1.940.163	
	Pendapatan Debitur Lama	0,0%	17.00%	271.211	283.678	249.233	242.309	235.579	229.035	222.673	216.487	210.474	203.419	195.284	188.859	184.585	184.585	184.585	2.635.289	
	Total Pond Bunga Debitur	4,5%	271.211	294.928	298.263	292.811	286.094	320.647	337.240	330.706	321.520	376.339	428.427	477.791	528.288	577.345	4.575.453	4.575.453	4.575.453	
	Provisi	2,0%	30.000	30.000	4.000	2.000	60.000	36.000	4.000	4.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	646.000	
	Kumulatif Puluang		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Total pendapatan dari Debitur		301.211	314.928	302.263	294.811	346.094	356.647	341.240	330.706	411.520	466.339	518.427	567.791	618.269	667.345	667.345	667.345	5.221.453	

NO	KETERANGAN	OH 24	Tahun 2025												Total					
			Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Ags 25	Sep 25	Ok 25	Nov 25	Des 25						
	Penyerahan pada Debitur		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Diversasi I		36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	36.323	439.832
	Jumlah LPDB I		512.578	476.295	439.932	403.609	367.288	330.963	294.640	258.317	221.994	185.671	149.348	113.025	76.798	40.912	4.952	4.952	4.952	4.952
	Jumlah LPDB II		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total		512.578	476.295	439.932	403.609	367.288	330.963	294.640	258.317	221.994	185.671	149.348	113.025	76.798	40.912	4.952	4.952	4.952	4.952
	Penyisihan	1,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Kumulatif Penyisihan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pendapatan Provisi	2,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pendapatan Debitur	13,0%	5.553	5.159	4.372	3.679	3.585	3.192	2.798	2.405	2.011	1.618	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	29.952
	Kumulatif Puluang		5.553	5.159	4.372	3.679	3.585	3.192	2.798	2.405	2.011	1.618	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	29.952
	Total pendapatan dari Debitur		5.553	5.159	4.372	3.679	3.585	3.192	2.798	2.405	2.011	1.618	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	1.224	29.952

NO	KETERANGAN	OH 24	Tahun 2025												Total						
			Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Ags 25	Sep 25	Ok 25	Nov 25	Des 25							
	Penyerahan pada Debitur		30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	30.587	367.044
	Diversasi		152.575	121.988	91.401	60.814	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	367.044
	Jumlah kumulatif		152.575	121.988	91.401	60.814	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	30.227	367.044
	Penyisihan	1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Kumulatif Penyisihan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Pendapatan Provisi	2,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Pendapatan Debitur	3,0%	381	381	305	229	152	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	456	
	Kumulatif Puluang		381	381	305	229	152	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	456	
	Total pendapatan dari Debitur		381	305	229	152	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	76	456	

Handwritten signature or initials in blue ink.



NO	KETERANGAN	OKT24	Tahun 2025												Total								
			Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Agp 25	Sep 25	OKT 25		Nov 25	Des 25						
	Deposito	-	1.800.000	-	-	-	-	2.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.500.000
	Pecarian Deposito	-	-	1.300.000	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.700.000
	Kumulatif	1.000.000	2.800.000	1.500.000	1.300.000	1.300.000	3.300.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000	18.700.000
	Pendapatan Bunga	43.607	2.50%	6.533	3.920	3.033	3.033	7.700	3.733	3.733	3.733	4.433	83.533	74.200	65.333	57.567	51.333	48.533	401.567				
	Kas & Bank	688.304	538.935	515.946	509.460	567.158	564.182	545.174	559.515	512.231	535.864	523.578	505.017	530.051	477.921	517.476	517.476	517.476	517.476	517.476	517.476	517.476	517.476
	Pendapatan Jasa Giro	1.5%	674	645	637	709	705	681	699	640	654	631	663	631	597	647	647	647	647	647	647	647	647
	Bunga Adm. Bank & lainnya	-	325	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	4.485

NO	KETERANGAN	OKT24	Tahun 2025												Total								
			Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Agp 25	Sep 25	OKT 25		Nov 25	Des 25						
	Pinjaman Karyawan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pembayaran pokok pinjaman	30%	3.700	3.608	3.517	3.429	3.344	3.260	3.179	3.099	3.022	2.946	2.872	2.801	2.731	2.662	2.602	2.542	2.482	2.422	2.362	2.302	36.862
	Kumulatif	148.002	144.302	140.695	137.177	133.748	130.404	127.144	123.966	120.866	117.846	114.900	112.027	109.226	106.496	103.833	101.233	98.696	96.222	93.802	91.427	89.102	103.833
	Pendapatan Bunga	6%	722	703	686	669	652	636	620	604	589	574	559	546	532	519	506	494	482	471	460	449	7.188

NO	KETERANGAN	OKT24	Tahun 2023												Total								
			Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Agp 25	Sep 25	OKT 25		Nov 25	Des 25						
	Investasi Saham/OK	-	-	-	49.000	-	-	49.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.000
	Laba Rugi/Investasi Saham	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	350.000
	Diversasi Investasi OK	558.175	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Diversasi Investasi Saham	4.221.255	4.221.255	3.463.080	3.512.080	3.512.080	3.561.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.610.080	3.260.080
	Amanahat	3.463.080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pembelian	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250
	Aktif Bersih/Saham	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250	14.250
	Pendapatan Dividen	-	15.167	17.367	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	172.084
	Pendapatan Dividen	-	15.167	17.367	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	15.167	172.084

NO	KETERANGAN	OKT24	Tahun 2025												Total								
			Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Agp 25	Sep 25	OKT 25		Nov 25	Des 25						
	Honor Komisans	164.160	22.800	86.640	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	22.800	273.600
	Gaji Direksi	432.000	45.600	173.280	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	45.600	547.200
	Gaji Pegawai	628.300	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	70.467	846.598
	Tunjangan Keselatan	213.252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	232.133
	Tunjangan Transport	124.025	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	12.650	151.800
	Tunjangan makan	128.375	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	12.985	155.940
	BPS Ketenagakerjaan	74.829	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	7.526	90.311
	Lembur	19.355	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700	23.400
	THR	47.802	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901	23.901
	Tribunal/in/kawin/komunikasi/pemerintahan/penyugasan	92.353	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	11.544	150.000
	Total Gaji	1.959.898	212.923	404.443	210.842	210.842	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	222.448	2.566.168
	PPH 21	103.236	10.646	80.000	12.651	12.651	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	13.347	158.388
	Jumlah	2.063.134	223.569	484.443	223.492	223.492	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	235.795	2.804.556















XXIII PROYEKSI Uang BPJ

NO	KETERANGAN	OKI 24	Tahun 2025												Total			
			Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mrt 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Agst 25	Sep 25	Ok 25		Nov 25	Des 25	
	Jumlah yang disalurkan Pembayaran pokok	3.000.000	172.454	167.683	163.006	158.478	5.000.000	292.985	294.827	276.915	289.223	261.745	254.474	247.405	240.533	233.861	227.355	5.000.000
	Total Uang phak 3 lainnya	3.208.333	6.035.880	5.868.216	5.705.210	5.546.732	10.233.767	9.988.941	9.692.028	9.422.803	9.161.058	8.906.584	8.659.179	8.418.646	8.184.795	7.957.440	7.737.440	7.537.440
	Bunga	9,0%	24.063	45.289	44.012	42.789	41.600	76.903	74.767	72.690	70.671	68.708	66.799	64.944	63.140	61.388	61.388	748.410
	Pph 23	0%	24.063	45.289	44.012	42.789	41.600	76.903	74.767	72.690	70.671	68.708	66.799	64.944	63.140	61.388	61.388	748.410
	Bunga Neto																	
	Biaya Provisi (per parankian)	0,50%	24.063	45.289	44.012	42.789	41.600	76.903	74.767	72.690	70.671	68.708	66.799	64.944	63.140	61.388	61.388	748.410
	Pembayaran bunga			45.289	44.012	42.789	41.600	76.903	74.767	72.690	70.671	68.708	66.799	64.944	63.140	61.388	61.388	748.410

XXIV PROYEKSI INVESTASI PEMBIAYAAN USAHA PRODUKTIF DANIA UMIK JASA MARGA

NO	KETERANGAN	OKI 24	Tahun 2025												Total			
			Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mrt 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Agst 25	Sep 25	Ok 25		Nov 25	Des 25	
	Penyerahan pada Debitur		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Divestasi		38.194	56.712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Jumlah kumulatif	94.906	56.712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Penyisihan	1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Kumulatif Penyisihan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pendapatan Provisi	2,0%	-	284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pendapatan Debitur	6%	475	284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Kumulatif Piutang		475	284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total pendapatan dari Debitur		475	284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

XXV PROYEKSI Uang UMIK JASA MARGA

NO	KETERANGAN	OKI 24	Tahun 2025												Total				
			Nov 24	Des 24	Jan 25	Feb 25	Mrt 25	Apr 25	Mei 25	Jun 25	Juli 25	Agst 25	Sep 25	Ok 25		Nov 25	Des 25		
	Jumlah yang disalurkan Pembayaran pokok		59.345	59.642	59.940	60.240	60.541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.721
	Total Uang Jk Panjang		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total Uang phak 3 lainnya	299.709	240.363	180.721	120.781	60.541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Bunga	6,0%	75	60	45	30	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91
	Pembayaran bunga		75	60	45	30	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91



# TINGKAT KESEHATAN KEUANGAN



PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA  
KERTAS KERJA - PENGUKURAN TINGKAT KESEHATAN  
PER 31 DESEMBER 2025

Faktor	Nilai
1. Kualitas Aset Produktif	1,00
2. Rentabilitas	3,00
Nilai Tingkat Kesehatan Keuangan	1,80
Tingkat Kesehatan Keuangan	Sehat

Kriteria	TKK
Sangat Sehat	$1 < \text{TKK} < 1,75$
Sehat	$1,75 < \text{TKK} < 2,5$
Kurang Sehat	$2,5 < \text{TKK} < 3,25$
Tidak Sehat	$> 3,25$





**KERTAS KERJA - PENGUKURAN FAKTOR KUALITAS PIUTANG PEMBIAYAAN**

Data yang Dibutuhkan:	Penyertaan Saham	Selain Penyertaan Saham	Total Aset Produktif
Aset Produktif Bermasalah Netto	= IDR 0	IDR 779.015.332	IDR 779.015.332
Total Aset Produktif	= IDR 3.260.080.107	IDR 44.121.702.036	IDR 47.381.782.143

	Rasio	Rumus	Perhitungan	Hasil	Nilai
1.	Rasio Kualitas Aset Produktif - Penyertaan Saham	$\frac{\text{Aset Produktif Bermasalah}}{\text{Total Aset Produktif}}$	$\frac{\text{IDR 0}}{\text{IDR 3.260.080.107}}$	0,00%	1
2.	Rasio Kualitas Aset Produktif - Selain Penyertaan Saham	$\frac{\text{Aset Produktif Bermasalah}}{\text{Total Aset Produktif}}$	$\frac{\text{IDR 779.015.332}}{\text{IDR 44.121.702.036}}$	1,77%	1
	Nilai komposit penilaian kualitas aset	=		1,64%	1,00

Catatan :

Aset Produktif Bermasalah	1.119.134.000
Cadangan penyisihan penghapusan aset	340.118.668
Aset Produktif Bermasalah Netto	779.015.332

Kriteria	Penyertaan Saham
Nilai 1	NPIF < 5%
Nilai 2	5% <NPIF< 10%
Nilai 3	10% <NPIF< 25%
Nilai 4	NPIF > 25%



KERTAS KERJA - PENGUKURAN FAKTOR RENTABILITAS

Data yang Dibutuhkan:			
Labar (Rugi) Sebelum Pajak	=	IDR 561.065.000	
Disetahunkan	=	IDR 538.263.000	
Labar (rugi) Bersih	=	IDR 67.424.644.000	
Total Aset	=	IDR 59.203.873.000	
Total Ekuitas	=	IDR 5.275.085.000	
Beban Operasional	=	IDR 5.423.945.000	
Pendapatan Operasional	=		

KOMPONEN	Rumus	Perhitungan	Hasil	Nilai
1. Return on Asset	$\frac{\text{Labar (Rugi) Sebelum Pajak Disetahunkan}}{\text{Total Aset}}$	$\frac{\text{IDR } 561.065.000}{\text{IDR } 67.424.644.000}$	= 0,83%	3
2. Return on Equity	$\frac{\text{Labar (Rugi) Bersih Disetahunkan}}{\text{Total Ekuitas}}$	$\frac{\text{IDR } 538.263.000}{\text{IDR } 59.203.873.000}$	= 0,91%	3
3. Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional	$\frac{\text{Beban Operasional}}{\text{Pendapatan Operasional}}$	$\frac{\text{IDR } 5.275.085.000}{\text{IDR } 5.423.945.000}$	= 97,26%	3
Nilai Komposit Faktor Rentabilitas				3,00

Kriteria	Nilai ROA	Nilai ROE	Nilai BOPO
Nilai 1	> 2%	> 4%	< 80 %
Nilai 2	1% - 2%	2% - 4%	80% - 90%
Nilai 3	0% - 1%	0% - 2%	90% - 100%
Nilai 4	< 0%	< 0%	> 100%