

RENCANA BISNIS TAHUNAN 2026



PT Bali Kerthi Development Fund Ventura



www.bdf.co.id |



bkdfventura@bdf.co.id |



[balikerthidevelopmentfund](https://www.instagram.com/balikerthidevelopmentfund)

Jl. Diponegoro No. 150 Komplek IDT/ Genteng Biru Blok B 23-24 Denpasar – 80114



SEKAPUR SIRIH

Denga memanjatkan puji syukur ke hadapan Tuhan Yang Maha Esa, karena atas karuniaNya kami dapat menyelesaikan penyusunan Rencana Bisnis Tahunan (RBT) dengan baik. RBT 2026 menjadi pedoman kerja Direksi dalam menjalankan arah, strategi, dan langkah perusahaan di tahun 2026, serta menjadi wujud komitmen kami dalam melaksanakan amanah pengelolaan usaha secara bertanggung jawab dan sejalan dengan ketentuan OJK.

Perekonomian Bali menunjukkan pemulihan dan pertumbuhan yang solid sepanjang triwulan III 2025, didorong oleh meningkatnya aktivitas pariwisata, konsumsi masyarakat, dan pergerakan sektor riil (BPS Provinsi Bali). Kondisi ini memberikan landasan positif bagi peningkatan kegiatan usaha produktif dan membuka peluang pembiayaan yang lebih luas.

Optimisme perusahaan semakin kuat setelah menerima setoran modal dari PT. Jamkrida Bali Mandara selaku pemegang saham pengendali pada akhir bulan Mei 2025, yang memperkuat struktur permodalan dan kapasitas pembiayaan.

Disertai dengan penataan organisasi dan rekrutmen SDM baru sepanjang 2025, perusahaan kini memiliki fondasi yang lebih solid untuk meningkatkan produktivitas dan penyaluran pembiayaan di tahun 2026.

Berdasarkan kondisi daerah yang kondusif, kualitas aset yang terjaga, penguatan modal dan organisasi, kami memandang 2026 sebagai tahun akselerasi pertumbuhan, dengan fokus pada peningkatan pembiayaan sektor produktif, peran sebagai *strategic mission vehicle* (SMV), penguatan portofolio, efisiensi operasional, dan pemantapan tata kelola serta kepatuhan sesuai ketentuan OJK.

Akhir kata, dengan penuh syukur dan rasa optimis, kami berharap RBT 2026 ini dapat menjadi landasan yang kuat bagi perusahaan dalam memberikan nilai tambah bagi perekonomian Bali, sekaligus menjalankan tugas kami secara *prudent*, profesional dan berkelanjutan.

Demikian yang dapat kami sampaikan, atas doa, kepercayaan dan dukungan yang telah diberikan kami ucapkan Terima kasih. Semoga apa yang telah kami upayakan, memberikan hasil terbaik untuk masa depan BDF.

Denpasar, 24 November 2025

I Made Gunawirawan
Direktur Utama



AA I A Maharani
Direktur



PERSETUJUAN DEWAN KOMISARIS

Sebagai Pedoman Kerja Tahun 2026
Bagi Direksi PT Bali Kerthi Development Fund Ventura

DEWAN KOMISARIS PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA

Menyetujui:

RENCANA BISNIS TAHUNAN
TAHUN 2026

Disetujui

DEWAN KOMISARIS,

I KETUT WIDIANA KARYA
Komisaris Utama

NGAKAN PUTU MIHARJANA
Komisaris



DAFTAR ISI

SEKAPUR SIRIH	i
PERSETUJUAN DEWAN KOMISARIS	ii
DAFTAR ISI	iii
RINGKASAN EKSEKUTIF	1
EVALUASI ATAS PELAKSANAAN RENCANA BISNIS SESUAI PERUBAHAN RBT 2025	4
VISI MISI PERUSAHAAN DAN STRATEGI BISNIS	5
RENCANA KEGIATAN USAHA	7
RENCANA PENGEMBANGAN ATAU PERLUASAN KEGIATAN USAHA	9

RENCANA PERMODALAN	9
RENCANA PENDANAAN	10
RENCANA PENGEMBANGAN KANTOR	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



RINGKASAN EKSEKUTIF

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

1. Rencana Jangka Pendek (2026)

- a. Percepatan penyaluran dana sehingga outstanding pembiayaan naik yang secara otomatis akan meningkatkan pendapatan.
 - b. Sampai bulan September 2025 PT Bali Kerthi Development Fund Ventura (BDF) merealisasikan pembiayaan baru untuk usaha produktif sebesar Rp. 14,128 miliar, yang bersumber dari dana sendiri .
 - c. Presentase penyertaan modal dan/atau obligasi konversi (PMOK), per September 2025 sebesar 12,32% dari total kegiatan usaha. Kendatipun BDF masuk dalam kategori VDC, namun BDF memungkinkan melakukan penyertaan modal dan/atau penyertaan melalui pembelian obligasi konversi dengan tetap berpedoman pada ketentuan POJK No. 25 tahun 2023. Penyertaan modal/OK diharapkan dapat memberikan keuntungan bagi BDF.
 - d. 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
- e. Melakukan langkah marketing yang lebih agresif, ekspansif namun tetap *prudent*.
 - f. Peningkatan kompetensi SDM melalui sertifikasi dan pelatihan (*capacity building*)
 - g. Target jangka pendek diharapkan penambahan *fee base income* dari provisi administrasi penyaluran pembiayaan dan melakukan efisiensi untuk menekan biaya.
 - h. Menjalankan fungsi sebagai *strategic mission vehicle* (SMV) untuk proyek-proyek strategis Pemprov Bali disesuaikan dengan kapasitas BDF dan sesuai dengan ketentuan OJK /peraturan yang berlaku.
 - i. 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(tiga) Tahun

Rencana Jangka Menengah meliputi:

- a. Diharapkan penguatan permodalan melalui penambahan setoran modal dari PSP dan/ atau dari pemegang saham/ investor lainnya .
- b. Mencari alternatif sumber dana untuk mendukung keberlanjutan bisnis, sehingga dapat disalurkan kepada UMKM potensial yang ada di Bali.
- c. Konsistensi penerapan GCG, kepatuhan manajemen risiko dan internal audit sesuai peraturan OJK, menjaga NPIF tetap dibawah 5%.
- d. Secara konsisten dilakukan monitoring terhadap ketersediaan dan kelengkapan kebijakan dan prosedur yang senantiasa di *up date* sesuai peraturan yang berlaku.
- e. Pengembangan dan peningkatan *skill* SDM melalui program pelatihan, seminar *workshop* dan sertifikasi karyawan yang diselenggarakan internal maupun eksternal, dilaksanakan secara langsung atau *virtual*. Penambahan serta pengembangan SDM dan organisasi disesuaikan dengan perkembangan dan kebutuhan perusahaan.
- f. Pengelolaan likuiditas dan menjaga gearing ratio yang ideal sehingga tidak terjadi *mismatch* terhadap *cashflow* perusahaan.

3. Rencana Jangka Panjang 5(lima) Tahun

Rencana Jangka Panjang meliputi:

- a. Meningkatkan penguatan dibidang GCG, kepatuhan, manajemen risiko, *internal control* dan audit sebagai indikator pengendali.
- b. 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*.
- c. Pengembangan SDM dan organisasi sesuai dengan perkembangan dan kebutuhan BDF.
- d. Menjaga ratio-ratio keuangan dan Tingkat Kesehatan Perusahaan BDF minimal "Sehat".
- e. Bila memungkinkan akan dilakukan pengembangan kategori usaha menjadi *Venture Capital Corporation* (VCC) menyesuaikan kapasitas perusahaan, kebutuhan perusahaan dan atas persetujuan RUPS



4. PT Bali Kerthi Development Fund Ventura					
Format Indikator Keuangan Utama (dalam Ribu Rupiah)					
No	Indikator Keuangan	Aktual Sep-25	Proyeksi		
			Dec-25	Jun-26	Dec-26
1	Total Asset	59.956.611	62.667.863	61.268.097	63.886.872
2	Total Pembiayaan/Penyertaan Modal Ventura				
	a. Penyertaan Modal	1.366.629	1.604.129	1.702.129	1.702.129
	b. Penyertaan melalui pembelian Obligasi Konversi Pembiayaan Melalui Pembelian Surat Utang yang Diterbitkan Pasangan Usaha pada Tahap Rintisan Awal (Start-Up) dan/ atau	2.050.000	1.650.000	1.650.000	1.300.000
	c. Pembiayaan Usaha Produktif				
	d. Investasi Modal Ventura Berdasarkan Prinsip Syariah	24.319.699	29.732.444	40.943.987	49.219.901
	f. Penyertaan pada Dana Ventura	-	-	-	-
3	Pinjaman Dalam Negeri	4.305.556	6.763.890	5.180.560	7.041.674
4	Pinjaman Luar Negeri	-	-	-	-
5	Penerbitan Surat Berharga	-	-	-	-
6	Ekuitas	54.941.297	55.478.246	55.658.252	56.416.226
7	Laba (Rugi)	(216.857)	320.092	260.029	1.018.003
8	Penyaluran Pembiayaan Bersama Porsi Pihak Ketiga	-	-	-	-
	Pembiayaan Penerusan (Channeling)	-	-	-	-
	Pembiayaan Bersama (Joint Financing)	-	-	-	-
9	Ratio NPIF Bruto	2.24%	1.74%	1.29%	2.35%
10	Ratio NPIF Neto	1.94%	1.48%	1.10%	2.19%
11	Rentabilitas				
	a. Return On Asset	-0.69%	0.58%	1.01%	1.76%
	b. Return On Equity	-0.82%	0.63%	1.12%	1.99%
	c. Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional	123.15%	111.23%	99.43%	91.03%
12	Likuiditas				
	a. Current Ratio	1043.54%	1062.43%	555.95%	399.59%
	b. Cash Ratio	1020.84%	1042.52%	537.98%	381.94%
13	Nilai Dana Ventura yang dikelola	-	-	-	-

5. Uraian Mengenai Rencana Jangka Pendek Periode 1 (satu) Tahun 2026

- a. 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 dibawah 5%.
- b. Upaya yang dilakukan terhadap debitur bermasalah:
 - a) Melakukan *mapping* debitur-debitur bermasalah
 - b) Setelah dilakukan *mapping* maka penyelesaiannya dengan:
 - i. *Cash settlement*
 - ii. Restrukturisasi
 - iii. *Asset Settlement*
 - iv. Litigasi
 - v. *Write off*
- c. Peran BDF sebagai *strategic mission vehicle* (SMV) untuk proyek-proyek strategis Pemprov Bali disesuaikan dengan kapasitas BDF dan sesuai dengan ketentuan OJK /peraturan yang berlaku.
- d. 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 2025

Perubahan Rencana Bisnis Tahunan 2025 telah disusun dan dilaporkan kepada OJK, adapun pokok-pokok realisasi rencana bisnis sampai dengan bulan Desember 2025 (Prognosa) yang dapat kami sampaikan adalah sebagai berikut:

1. Total aset per 31 Desember 2025 terealisasi sebesar Rp.62,668 miliar atau Rp.3,137 miliar (5,27%) di atas proyeksi, hal ini disebabkan karena total utang terealisasi Rp.7,190 miliar (73,76%) di atas proyeksi dan total ekuitas terealisasi Rp.55,478 miliar (0,15%) di atas proyeksi.
2. Total outstanding Investasi (bruto) per 31 Desember 2025 adalah sebesar Rp. 32,987 miliar atau Rp. 13,725 miliar dibawah proyeksi. Hal ini dapat dijelaskan sebagai berikut :
 - Belum optimalnya kinerja bidang investasi.
 - Investasi terealisasi Rp. 22,256 miliar dari Rp. 34,375 miliar yang ditargetkan.
 - Divestasi terealisasi sebesar Rp. 12,690 miliar dari Rp. 10,824 miliar yang diperkirakan.
3. NPIF Netto per 31 Desember 2025 adalah 1,48% atau 0,66% dibawah proyeksi .
4. Total utang terealisasi sebesar Rp. 7,190 miliar atau Rp. 3,052 miliar (73,76%) di atas proyeksi. Hal ini disebabkan karena dalam proyeksi diasumsikan pinjaman komersial (Bank BPD Bali) adalah sebesar Rp. 3 miliar, pada bulan Desember 2025.
5. Total ekuitas per 31 Desember 2025 terealisasi sebesar Rp. 55,478 miliar atau Rp. 85 juta (0,15%) di atas proyeksi yang disebabkan karena :
 - Laba (rugi) berjalan terealisasi Rp. 85 juta di atas proyeksi.

6. Pendapatan operasional untuk periode yang berakhir sampai dengan tanggal 31 Desember 2025 adalah sebesar Rp. 4,249 miliar atau 635 juta (12,99%) dibawah proyeksi yang disebabkan karena:

- Pendapatan bunga terealisasi Rp. 538 juta dibawah proyeksi.
 - Pendapatan Provinsi dan administrasi fee terealisasi Rp. 185 juta dibawah proyeksi.
 - Laba (Rugi) Penyertaan Modal dan obligasi konversi terealisasi Rp. 84 juta di atas proyeksi.
 - Pendapatan operasional lainnya terealisasi Rp. 1,8 juta di atas proyeksi
7. Biaya operasional untuk periode sampai dengan 31 Desember 2025 terealisasi sebesar Rp. 465 juta (8,95%) dibawah proyeksi. Tiga pos biaya terbesar yang terealisasi dibawah proyeksi adalah biaya penyisihan, biaya pengembangan SDM dan biaya depresiasi.
 8. Pendapatan (beban) non operasional sampai dengan 31 Desember 2025 terealisasi Rp. 256 juta di atas proyeksi, yang disebabkan karena pendapatan bunga deposito terealisasi Rp. 92 juta di atas proyeksi , pendapatan non operasional lainnya terealisasi Rp. 166 juta di atas proyeksi sedangkan biaya lainnya terealisasi Rp. 1,5 juta di atas proyeksi.
 9. Laba (rugi) perusahaan untuk periode sampai dengan 31 Desember 2025 adalah sebesar Rp. 320 juta atau terealisasi Rp.85 juta di atas proyeksi yang disebabkan karena total pendapatan operasional terealisasi Rp. 635 juta (12,99%) dibawah proyeksi, total biaya operasional terealisasi Rp. 465 juta (8,95%) dibawah proyeksi, pendapatan (beban) lainnya terealisasi sebesar Rp 256 juta di atas proyeksi.



VISI MISI PERUSAHAAN DAN STRATEGI BISNIS

VISI

01

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

Strategi Bisnis Perusahaan

Analisis posisi perusahaan dalam menghadapi persaingan usaha. Berdasarkan Laporan Statistik Ekonomi dan Keuangan Daerah (SEKDA) 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, adanya sumber dana baru diharapkan BDF dapat lebih bersaing dengan lembaga keuangan lainnya dalam hal penyaluran pembiayaan 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) Akselerasi penyaluran dana untuk memaksimalkan pendapatan bunga.

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

Untuk mempercepat akselerasi di tahun 2026 diasumsikan menambah 2(dua) orang VCO.

- b) 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.
- c) Mengoptimalkan potensi sumber daya yang ada sehingga dapat mendukung tujuan perusahaan.

Strategi pengembangan bisnis

Posisi per 31 Oktober 2025, total debitur/pasangan usaha adalah sebanyak 116 dimana 58,62% debitur usaha produktif mendapatkan pembiayaan dengan plafond sebesar Rp.100 juta – 250 juta, dengan bidang usaha didominasi oleh sektor perdagangan



Strategi Bisnis Tahun 2026

- 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 menjadi target pasar tidak hanya potensial memberikan pendapatan bagi perusahaan tetapi juga dalam menjalankan usahanya berkomitmen untuk menjaga kelestarian 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 dan 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 <https://www.bdf.co.id> dan Instagram @balikerthidevelopmentfund.
- Dengan kemajuan teknologi saat ini BDF juga melakukan *marketing* melalui media sosial yang ada.
- Dengan adanya tambahan VCO diharapkan dapat mempercepat penyaluran dana tanpa mengabaikan prinsip kehati-hatian dan menjaga kualitas pembiayaan tetap “sehat”.

RENCANA KEGIATAN USAHA

a. PT Bali Kerthi Development Fund Ventura				
Rencana Kegiatan Usaha (dalam Ribu Rupiah)				
Jenis Penggunaan	Aktual Sep-25	Proyeksi		
		Dec-25	Jun-26	Dec-26
A. Rencana Pembiayaan/ Penyertaan Baru				
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	2.710.000	2.700.000	3.000.000	1.000.000
5. Kegiatan Usaha Lain Berdasarkan Persetujuan Otoritas Jasa Keuangan	-	-	-	-
Total Rencana Pembiayaan/ Penyertaan Baru	2.710.000	2.700.000	3.000.000	1.000.000
B. Saldo Posisi (<i>Outstanding Principal</i>)				
1. Penyertaan Modal	1.366.629	1.604.129	1.702.129	1.702.129
2. Penyertaan melalui pembelian Obligasi Konversi (Quasi Equity Participation)	2.050.000	1.650.000	1.650.000	1.300.000
3. Pembiayaan Melalui Pembelian Surat Utang yang Diterbitkan Pasangan Usaha pada Tahap Rintisan Awal (Start-Up) dan/ atau	-	-	-	-
4. Pembiayaan Usaha Produktif	24.319.699	29.732.444	40.943.987	49.219.901
5. Kegiatan Usaha Lain Berdasarkan Persetujuan Otoritas Jasa Keuangan	-	-	-	-
Total Saldo Posisi (<i>Outstanding Principal</i>)	27.736.328	32.986.573	44.296.116	52.222.030

- b. Alasan / Pertimbangan dalam menyusun rencana usaha berdasarkan dari kegiatan usaha.**
- Kepemilikan saham 94,97% PT Jamkrida Bali Mandara (JBM) selaku PSP, posisi per 31 Oktober 2025.
 - 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:

- i. Pemilihan calon mitra berdasarkan kajian reputasi calon mitra dan hubungan kemitraan dengan pasangan usaha yang sudah berjalan melalui pembiayaan usaha produktif (PU/debitur eksisting)
- ii. Memilih calon mitra berdasarkan prospek usaha dan risiko usaha

iii. 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.

- iv. Calon mitra mempunyai etiked baik dan satu kesepahaman dengan BDF didalam membangun kemitraan
- v. 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.
- c) PM/OK menerapkan prinsip *prudent* dan tata kelola perusahaan yang kuat. Setiap keputusan investasi didasarkan pada study kelayakan yang independen dan ketat.



RENCANA PENGEMBANGAN ATAU PERLUASAN KEGIATAN USAHA

Kegiatan usaha PMV sesuai dgn POJK 25/2023 adalah sebagai berikut :

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

BDF adalah perusahaan modal ventura dengan katagori 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.

RENCANA PERMODALAN

PT Bali Kerthi Development Fund Ventura				
Rencana Permodalan				
(dalam Ribu Rupiah)				
Keterangan	Aktual Sep-25	Proyeksi		
		Dec-25	Jun-26	Dec-26
Modal Disetor	46.572.166	46.572.166	46.652.189	46.652.189
Pemegang Saham Lama :				
1 PT Jamkrda Bali Mandara(Perseroda)	44.227.980	44.227.980	44.303.975	44.303.975
2 Try Sutrisno	27.194	27.194	27.241	27.241
3 Ida Bagus Sudjana (Alm)	27.752	27.752	27.800	27.800
4 Prof. Dr. Ida Bagus Oka (Alm)	17.958	17.958	17.989	17.989
5 I Gst. Made Putra Astaman	102.217	102.217	102.393	102.393
6 Ny. I Gst. Ayu Sutiti Putra Astaman	22.302	22.302	22.340	22.340
7 Irfan Fajar Satryo	28.110	28.110	28.158	28.158
8 PT. Bank CIMB Niaga, Tbk	479.574	479.574	480.398	480.398
9 PT. Bank Permata, Tbk	383.660	383.660	384.319	384.319
10 PT. Tunggul Sakti Sejati	204.435	204.435	204.786	204.786
11 Sigit Hendrawan Samsu	32.688	32.688	32.744	32.744
12 Drs. Putu Antara (Alm)	27.402	27.402	27.449	27.449
13 Ir. Nyoman Djintji	25.547	25.547	25.591	25.591
14 Yay. Umat Manunggal Karsa Nusantara	20.444	20.444	20.479	20.479
15 PT. Abdi Taruna Bali	23.900	23.900	23.941	23.941
16 Naraindas Nathenmal Nanwani (Alm)	24.888	24.888	24.931	24.931
17 Umar Santoso	105.098	105.098	105.279	105.279
18 Erwin Tanu Widjaja	48.773	48.773	48.857	48.857
19 I Gusti Made Weker Somateja (Alm)	22.354	22.354	22.392	22.392
20 Andy Soewatdy	26.074	26.074	26.119	26.119
21 PT. Bank Maybank Indonesia, Tbk	383.660	383.660	384.319	384.319
22 I Nyoman Moena (Alm)	26.074	26.074	26.119	26.119
23 I Nyoman Suwandha	25.588	25.588	25.632	25.632
24 Bambang Nuryatno Rachmadi	23.420	23.420	23.460	23.460
25 Darjono Arnowoerjanto	20.444	20.444	20.479	20.479
26 The Putu Adiguna	28.887	28.887	28.937	28.937
27 Kang Dharma Wijaya	24.888	24.888	24.931	24.931
28 PT. Putra Bukitsari	62.221	62.221	62.328	62.328
29 PT. Pulau Mas Utama	48.675	48.675	48.759	48.759
30 I Nyoman Tjager	26.074	26.074	26.119	26.119
31 I Gusti Putu Rama	23.885	23.885	23.926	23.926
Pemegang Saham Baru :	-	-	-	-
1 PT Jamkrda Bali Mandara(Perseroda)	-	-	-	-
Total Modal Disetor	46.572.166	46.572.166	46.652.189	46.652.189
Laba Ditahan	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585
Total Ekuitas	54.941.297	55.478.246	55.658.252	56.416.226



a. Proyeksi Permodalan

Belum ada rencana setoran modal dari JBM selaku PSP karena adanya ketentuan yang mengatur rasio Investasi sesuai POJK yang berlaku bagi lembaga Penjamin, dan juga belum adanya rencana setoran modal dari pemegang saham lainnya

b. JBM selaku PSP memiliki saham 94,97%, saat ini masih tersisa 5,03% yang dimiliki oleh 30 (tiga puluh) pemegang saham yang belum di ambalalih.

c. Alokasi penyaluran setoran modal PSP:

- Minimal 75% dari ekuitas untuk Pembiayaan Usaha Produktif
- Tidak melebihi 25% dari ekuitas untuk Penyertaan Modal / atau Obligasi Konversi

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 Internasional/Nasional CSR & individual)

RENCANA PENGEMBANGAN KANTOR

Saat ini BDF 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.

Dan untuk Kantor Cabang Negara yang sempat downsizing karena keterbatasan sumber dana sehingga terjadi pengurangan SDM dan penurunan portofolio pembiayaan. Dengan ketersediaan sumber dana dari setoran modal JBM selaku PSP maka Kantor Cabang Negara akan terus dikembangkan mengingat potensi pertumbuhan perekonomian dengan adanya rencana pembangunan jalan tol Denpasar - Gilimanuk, pembangunan pelabuhan perikanan terpusat di Pengembangan – Negara, BDF optimis Kantor Cabang Negara dapat tumbuh dan berkembang, dengan target pertumbuhan pembiayaan sebesar Rp.10 miliar di semester I tahun 2026.



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

Rencana Pengembangan Organisasi belum akan dilakukan di tahun 2026. 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

Jumlah karyawan BDF sebanyak 28 (dua puluh delapan) orang dengan status 17 (tujuh belas) orang karyawan tetap dan 11 (sebelas) orang karyawan kontrak, di semua posisi/bidang dalam struktur organisasi. Tahun 2026 BDF berencana menambah 2 (dua) orang karyawan yang menempati posisi VCO, untuk memperkuat fungsi marketing dan monitoring. Saat ini perseroan memilih kegiatan usaha katagori 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 46 (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 mungkin akan terjadi, khususnya terkait isu-isu tingkat kesehatan keuangan. Rencana pelatihan yang akan dilaksanakan antara lain : Sertifikasi Manajerial Kepala Divisi Investasi dan Pimpinan Kantor Cabang, Sertifikasi bidang Manajemen Risiko, APU PPT & PPSM, Hukum, SPI, Sertifikasi Penagihan & Eksekusi Agunan serta pelatihan internal karyawan.



PT Bali Kerthi Development Fund Ventura						
Rencana Pendidikan & Pelatihan SDM						
(dalam Ribu Rupiah)						
No	Materi	Metode Diklat	Tempat	Narasumber	Jumlah peserta	Biaya
1	Sertifikasi Manajerial untuk Kepala Divisi Investasi, dan Pimpinan Kantor Cabang	Online	Denpasar	Lembaga Sertifikasi	3 orang	24.000
2	Sertifikasi Manajemen Risiko	Online	Denpasar	Lembaga Sertifikasi	1 orang	8.000
3	Sertifikasi APU PPT & PPPSPM	Online	Denpasar	Lembaga Sertifikasi	1 orang	8.000
4	Sertifikasi Hukum	Online	Denpasar	Lembaga Sertifikasi	1 orang	8.000
5	Sertifikasi SPI	Online	Denpasar	Lembaga Sertifikasi	1 orang	8.000
6	Sertifikasi Penagihan dan Eksekusi Agunan	Online	Denpasar	Lembaga Sertifikasi	1 orang	8.000
7	Pelatihan Internal Karyawan, APU PPT & PPPSPM	Offline	Denpasar	Petugas APU PPT & PPPSPM	27 orang	400
8	Pelatihan Pelindungan Konsumen	Offline	Denpasar	Petugas Pelindungan Konsumen	27 orang	400
	Total					64.800

Rencana Pengembangan Teknologi Informasi

BDF menggunakan Focus Loan Management System (FLMS) yang berbasis web sejak tahun 2020, FLMS adalah sebuah core system yang dapat mengakomodir proses pembiayaan dan keuangan. Saat ini BDF dalam proses transisi/peralihan ke Sistem Keuangan Online (SKO) untuk mendukung proses operasional BDF selanjutnya



PROYEKSI LAPORAN KEUANGAN BESERTA ASUMSI YANG DIGUNAKAN

1. Highlight Proyeksi Laporan Keuangan Tahun 2026

PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA				
HIGHLIGHT PROYEKSI LAPORAN KEUANGAN TAHUN 2026				
(DALAM RIBUAN)				
KETERANGAN	AKTUAL Sep-25	PROYEKSI		
		Dec-25	Jun-26	Dec-26
A Aktiva	59.956.611	62.667.863	61.268.097	63.886.872
B Deposito	28.950.000	26.450.000	13.450.000	8.300.000
C Investasi	27.736.328	32.986.573	44.296.116	52.222.030
Sehat	27.114.558	32.414.247	43.723.790	50.997.348
Bermasalah	621.770	572.326	572.326	1.224.682
D Non Performing Investment and Finacing /NPIF neto	1.94%	0.70%	0.52%	1.69%
E CKPN	279.170	276.270	361.270	415.995
F AYDA	737.917	737.917	737.917	810.286
G UTANG	5.015.313	7.189.617	5.609.845	7.470.646
H EKUITAS	54.941.297	55.478.246	55.658.252	56.416.226
I LABA (RUGI)				
Pendapatan Operasional :				
Pendapatan Bunga	2.313.401	3.483.796	2.770.797	6.359.185
Provisi & Administrasi	297.585	442.985	340.000	660.000
Pendapatan LPDB KUKM	22.872	23.995	99	99
Pendapatan PKBL BUMN	3.285	3.285	-	-
Pendapatan Operasional Lainnya	1.800	2.400	-	-
Laba (Rugi) Penyertaan Saham / OK	165.335	292.805	66.498	123.081
Total Pendapatan Operasional	2.804.278	4.249.266	3.177.393	7.142.365
Biaya Operasional				
Biaya Pegawai	2.195.818	3.049.867	1.970.492	4.034.943
Biaya Umum & Administrasi	330.309	442.721	290.259	588.343
Biaya Bunga	390.100	490.321	274.688	619.792
Biaya Operasional Lainnya	537.353	743.527	623.903	1.258.310
Total Biaya Operasional	3.453.581	4.726.436	3.159.342	6.501.388
LABA (RUGI) OPERASIONAL	(649.303)	(477.170)	18.052	640.977
Pend. Non Operasional :				
Bunga Deposito	430.242	652.002	248.510	390.483
Non Opr Lainnya	29.488	181.611	11.785	23.177
Biaya Non Operasional :				
Biaya Administrasi Bank	5.509	6.537	2.243	4.485
Laba (Rugi) sebelum pajak	(195.082)	349.904	276.104	1.050.152
Pajak penghasilan	21.775	29.812	16.075	32.150
LABA (RUGI) STH PAJAK	(216.857)	320.092	260.029	1.018.003
RATIO - RATIO				
A INVESTMENT RATE (TOTAL)	11.96%	8.78%	14.08%	13.79%
B INVESTMENT RATE (Pend.Bunga)	16.01%	15.56%	19.41%	17.48%
C INVESTMENT RATE (Deposito)	4.40%	2.56%	2.56%	2.15%
D NET INTEREST MARGIN (TOTAL)	10.53%	8.78%	12.96%	12.66%
E OVERHEAD COST	9.88%	7.71%	10.96%	9.96%
F PROFIT MARGIN	-0.79%	0.61%	1.07%	1.86%
G RETURN ON EQUITY	-0.82%	0.63%	1.12%	1.99%
H RETURN ON ASSET	-0.69%	0.58%	1.01%	1.76%
I CURRENT RATIO	1043.54%	1062.43%	555.95%	399.59%
J CASH RATIO	1020.84%	1042.52%	537.98%	381.94%
K RATIO DANA VENTURA	-	-	-	-
L RATIO KEGIATAN UMKM THP TOTAL KEGIATAN USAHA	87.68%	90.13%	92.43%	94.25%
M BOPO	123.15%	111.23%	99.43%	91.03%



2. Proyeksi Neraca

PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA				
PROYEKSI NERACA				
TAHUN 2026				
KETERANGAN	AKTUAL Sept 25	PROYEKSI		
		Dec-25	Jun-26	Dec-26
AKTIVA				
1 Kas dan Setara kas	29.363.667	27.026.236	13.965.586	8.799.742
2 Aktiva Tagihan Derivatif	652.905	516.250	466.490	406.687
3 Pembiayaan/Penyertaan Modal Ventura- Netto	27.457.158	32.710.302	43.934.845	51.806.034
4 Aset Tetap dan Inventaris - Netto	1.575.710	1.519.588	1.916.911	1.806.377
5 Aset Pajak Tanguhan	5.387	5.387	5.387	5.387
6 Rupa-Rupa Aset	901.784	890.099	978.878	1.062.644
TOTAL AKTIVA	59.956.611	62.667.863	61.268.097	63.886.872
UTANG				
1 Utang Lancar	692.746	409.874	409.874	409.874
2 Utang Pajak	17.012	15.853	19.411	19.098
3 Utang Pinjaman	4.305.556	6.763.890	5.180.560	7.041.674
TOTAL UTANG	5.015.313	7.189.617	5.609.845	7.470.646
EKUITAS				
Modal disetor	46.572.166	46.572.166	46.652.189	46.652.189
Agio Saham	84.630	84.630	84.630	84.630
Cadangan	3.359.773	3.359.773	3.519.819	3.519.819
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	(216.857)	320.092	260.029	1.018.003
Saldo Laba	5.141.585	5.141.585	5.141.585	5.141.585
TOTAL EKUITAS	54.941.297	55.478.246	55.658.252	56.416.226
TOTAL EKUITAS DAN UTANG	59.956.610	62.667.863	61.268.097	63.886.872

3. Proyeksi Laba Rugi Tahun 2026

PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA				
PROYEKSI LABA (RUGI) TAHUN 2026				
(DALAM RIBUAN)				
KETERANGAN	AKTUAL Sept 25	PROYEKSI		
		Dec-25	Jun-26	Dec-26
PENDAPATAN				
1 Pendapatan Operasional				
Pendapatan Kegiatan Operasional				
1 Pendapatan Dividen dari Penyertaan Modal / O K	165.335	292.805	66.498	123.081
2 Pendapatan bunga dari kegiatan pembiayaan usaha produktif	2.638.943	3.956.461	3.110.895	7.019.284
-	-	-	-	-
2 Pendapatan Non Operasional				
1 Pendapatann Bunga Deposito	430.242	652.002	248.510	390.483
2 Pendapatan Non Operasional Lainnya	29.488	181.611	11.785	23.177
Total Pendapatan	3.264.008	5.082.878	3.437.688	7.556.025
BEBAN				
1 Biaya Operasional				
Biaya Pegawai	2.195.818	3.049.867	1.970.492	4.034.943
Biaya Perjalanan Dinas	94.139	110.287	69.000	138.000
Biaya Pengembangan SDM	9.882	25.648	32.400	64.800
Biaya Imbal Kerja Pasca Kerja	209.567	279.423	180.000	360.000
Biaya Umum & Administrasi	330.309	442.721	290.259	588.343
Biaya Akuisisi JBM	-	-	25.000	50.000
Biaya Sewa	43.148	57.593	28.889	65.278
Biaya Profesional	88.516	124.847	80.227	141.938
Biaya Bunga Pinjaman LPDB KUKM	36.165	36.165	-	-
Biaya Bunga Pinjaman Bank BPD Bali	353.936	454.156	274.688	619.792
Biaya Penyisihan	-	-	85.000	165.000
Biaya Depresiasi	92.101	145.730	122.678	270.461
Biaya Amortisasi	-	-	708	2.833
Total Biaya Operasional	3.453.581	4.726.436	3.159.342	6.501.388
2 Beban Non Operasional				
Biaya Administrasi Bank	5.509	6.537	2.243	4.485
Total Biaya	3.459.090	4.732.974	3.161.584	6.505.873
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK	(195.082)	349.904	276.104	1.050.152
Pajak Penghasilan	21.775	29.812	16.075	32.150
LABA (RUGI) BERSIH	(216.857)	320.092	260.029	1.018.003

Handwritten signature/initials



4. Asumsi Proyeksi Laporan Keuangan

4.1 Investasi dan Divestasi pada PU/Debitur

Bulan	(Rp. ribu)			
	Investasi		Divestasi	
	Pembiayaan Produktif	Modal/ OK	Pembiayaan Produktif	Modal/ OK
Jan-26	2.000.000	-	928.668	-
Feb-26	3.000.000	49.000	856.842	-
Mar-26	3.000.000	49.000	916.388	-
Apr-26	3.000.000	-	973.071	-
May-26	3.000.000	-	1.029.374	-
Jun-26	3.000.000	-	1.084.114	-
Jul-26	3.000.000	-	1.137.333	50.000
Aug-26	3.000.000	-	1.186.705	-
Sep-26	3.000.000	-	1.234.647	-
Oct-26	3.000.000	-	1.283.685	300.000
Nov-26	3.000.000	-	1.331.360	-
Dec-26	1.000.000	-	1.377.711	-
Total	33.000.000	98.000	13.339.899	350.000

Outstanding Investasi Per 31 Desember 2026:

Investasi Pembiayaan Usaha Produktif	Rp. 49.457,400,533,00
Penyertaan Modal	Rp. 1.364,629,039,00
Penyertaan Pembelian OK	<u>Rp. 1.400.000.000,00</u>
Total Invesatasi Bruto	Rp. 52,222,029,572,00
CKPN	<u>(Rp. 415,995.000,00)</u>
Total Investasi Neto	Rp. 51,806,034.572,00

Konkes PU/Debitur :

Lancar	Rp. 49.685.578.403,00
DPK	Rp. 1.311,769.169,00
Kurang Lancar	Rp. 825.000.000,00
Diragukan	Rp. -
Macet	<u>Rp. 399.682.000,00</u>
Total Outstanding	Rp. 52.222.029.572,00
NPIF Bruto 2,35%, NPIF Neto 2,19%	



4.2 PENGADAAN AKTIVA TETAP / INVENTARIS

Tahun 2026 BDF merencanakan pengadaan aktiva tetap/ inventaris dengan perincian sebagai berikut :

- Printer Epson (1)	Rp. 1.750.000,00
- Kursi hadap (5)	Rp. 3.500.000,00
- Speaker Ruang Meeting	Rp. 5.000.000,00
- Lap Top	Rp. 10.000.000,00
- AC 0,5 PK (3)	Rp. 12.000.000,00
- Rak Ruang Arsip	Rp. 20.000.000,00
- Sepeda Motor	Rp. 35.000.000,00
- Komputer (7)	Rp. 70.000.000,00
- Kendaraan roda empat	<u>Rp. 350.000.000,00</u>
Total	Rp. 507.250.000,00

- ✓ Menjual Sepeda Motor Honda Beat (tahun 2013) DK 6008 BT yang nilai bukunya sudah habis, pada bulan Maret 2026 dengan asumsi harga jual Rp. 2.000.000,00
- ✓ Pembelian kendaraan operasional diasumsikan pada tahun 2026.
- ✓ Sewa gedung Kantor Cabang Singaraja diperpanjang pada bulan September 2026 diasumsikan dengan nilai sewa Rp. 300.000.000,00 untuk jangka waktu 5(lima) tahun.

AYDA

2 (dua) Debitur bermasalah di AYDA yaitu :

- Sojodin Rp. 60.000.000,00 sisanya Rp. 25.275.000,00 diasumsikan di *write off*
- Mujahirah Rp. 87.369.000,00
Rp. 147.369.000,00
- Hadaman diasumsikan terjual pada bulan September 2026 sebesar Rp. 75.000.000,00

4.3 SUMBER DANA

Tambahan Investasi baru sebesar :

- Pembiayaan usaha produktif Rp. 33.000.000.000,00
- Penyertaan modal Rp. 98.000.000,00

dengan sumber dana sebagai berikut:

- Tambahan pinjaman komersial dari Bank BPD Bali Rp. 4.000.000.000,00 pada bulan Juli 2026
- Divestasi dan angsuran Debitur sebesar Rp.13.689.899.000,00.



4.4 EKUITAS

Total ekuitas per 31 Desember 2026 diasumsikan sebesar Rp.56.416.226.000,00 yang terdiri dari :

Modal disetor	Rp.46.652.189.000,00
Agio Saham	Rp. 84.630.000,00
Cadangan	Rp. 3.519.819.000,00
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	Rp. 1.018.003.000,00
Laba Ditahan	Rp. 5.141.585.000,00

Sampai dengan 31 Desember 2025 PT Jamkrida Bali Mandara (JBM) memiliki saham BDF sebesar 94,97% atau 44.227.980 lembar saham.

5. ANGGARAN PENDAPATAN

a) Pendapatan Operasional

Pendapatan Operasional yang akan diperoleh pada tahun 2026 diperkirakan sebesar Rp.7.142.365.000,00 dengan rincian sebagai berikut :

- Pendapatan Bunga Dana Sendiri Rp. 6.359.185.000,00 dengan asumsi bunga sumber dana sendiri rata-rata untuk investasi baru sebesar 15% pa.
- Pendapatan Provisi & Administrasi Rp. 660.000.000,00 dengan asumsi rate 2%
- Pendapatan LPDB KUMKM Rp. 99.000,00
- Laba (Rugi) Penyertaan Modal dan OK Rp. 123.081.000,00

b) Pendapatan (Biaya) Non Operasional

Pendapatan (Biaya) non operasional yang akan diperoleh pada tahun 2026 diperkirakan sebesar Rp 409.175.000,00 (netto) terdiri dari :

- Pendapatan Bunga deposito sebesar Rp 390.483.000,00 dengan asumsi rate bunga deposito sebesar 3,2% (netto)
- Pendapatan non operasional sebesar Rp.23.177.000,00
- Biaya Administrasi Bank diasumsikan Rp. 4.485.000,00.



6. ANGGARAN BIAYA

Biaya operasional tahun 2026 diproyeksikan sebesar Rp 6.501.388.000,00 biaya tersebut terdiri dari :

a) Biaya Pegawai menjadi Rp.4.034.943.000,00 dengan asumsi sebagai berikut :

- Gaji pokok Direksi 2 (dua) orang Rp. 656.640.000,00
- Honor 2 (dua) orang Komisariss Rp. 328.320.000,00
- Karyawan diasumsikan berjumlah 30(tiga puluh) orang dengan gaji pokok Rp. 1.200.148.000,00, diasumsikan tahun 2026:
 - Kenaikan gaji pokok sebesar 15%
 - penambahan karyawan pada bulan Juni 2026 sebanyak 2(dua) orang, untuk bagian marketing (VCO).
- Tunjangan Makan dan transport masing-masing Rp. 430.100.000,00 dan Rp. 200.100.000,00. Tahun 2026 diasumsikan uang makan naik menjadi Rp. 50.000,00 per hari.
- Tunjangan Kesehatan (sudah termasuk BPJS Kesehatan) 2(dua) kali gaji pokok Rp.301.298.000,00
- Tunjangan BPJS Ketenagakerjaan yang ditanggung perusahaan adalah 6,24% dari total upah Rp. 150.695.000,00

- Insentif sebesar Rp. 250.000.000,00 untuk Pengurus dan Karyawan

- THR Rp. 178.009.000,00 (1 kali gaji pokok) untuk Pengurus dan Karyawan.

- Tunjangan komunikasi/penugasan/lain-lain dan tunjangan lembur adalah Rp. 88.200.000,00 dan Rp. 23.400.000,00.

- Tunjangan PPH 21 Rp. 228.033.000,00 (Pph ditanggung Perusahaan)

b) Biaya Umum dan Administrasi menjadi Rp. 588.343.000,00 terdiri dari :

- Biaya Administrasi Kantor Rp. 123.007.000,00

- Biaya Komunikasi Rp. 38.400.000,00

- Biaya Perjamuan (Biaya Rapat Dekom, Rapat Manajemen, Biaya RUPS, dan Representasi) Rp. 78.000.000,00

- Biaya Keanggotaan Rp. 68.171.000,00, terdiri dari :

(i) Biaya OJK sebesar Rp. 49.550.000,00

▪ Pungutan Tahunan OJK sebesar Rp. 28.350.000,00

▪ 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 dan Lingkungan (TJSL) Rp. 10.000.000,00

Handwritten signature/initials in blue ink.



- (ii) Sumbangan Rp. 12.000.000,00
- (iii) Iuran Amvesindo, LAPS SJK Rp. 4.042.000,00
- (iv) Iuran lainnya Rp. 2.580.000,00
- Biaya Pemeliharaan Rp. 38.120.000,00
- Biaya Pajak Rp. 4.300.000,00
- Biaya Sewa Rp. 65.278.000,00
- Biaya Asuransi dan Samsat Rp. 28.667.000,00
- Biaya Kegiatan Karyawan (odalan, canang, seragam) Rp. 144.400.000,00
- c) Total Biaya bunga pinjaman adalah sebesar Rp. 619.792.000,00
- d) Biaya Penyisihan investasi Rp. 165.000.000,00
- e) Biaya Depresiasi & Amortisasi adalah Rp. 270.461.000,00 dan Rp. 2.833.000,00

7. LABA (RUGI)

a. Laba (rugi) operasional

Laba (rugi) operasional pada tahun 2026 adalah sebesar Rp. 640.977.000,00.

b. Laba (rugi) setelah pajak

Laba (rugi) perusahaan setelah pajak per 31 Desember 2026 diproyeksikan sebesar Rp.1.018.003.000,00. Dengan perkiraan total pendapatan operasional Rp. Rp.7.142.365.000,00 pendapatan non operasional (netto) sebesar Rp. 409.175.000,00 dengan total biaya operasional Rp 6.501.388.000,00 dan beban pajak Rp. 32.150.000,00



INFORMASI LAIN

1. Rencana Kegiatan Peningkatan Literasi dan Inklusi Keuangan

Kegiatan literasi dan 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. Kegiatan literasi dan inklusi keuangan wajib dilakukan 1 (satu) kali per semester, dan untuk semester pertama akan dilakukan pada bulan Mei 2026 di wilayah Kota Negara, dan untuk semester kedua pelaksanaannya direncanakan pada bulan Oktober 2026 di wilayah Kota Denpasar bersamaan dengan bulan Inklusi Keuangan tahun 2026

2. Laporan Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan (RAKB)

Laporan RAKB tahun 2026 kami laporkan terpisah dengan Laporan Bisnis Tahunan Tahun 2026. Laporan RAKB 2026 kami laporkan paling lambat tanggal 30 November 2025.



LAMPIRAN



PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA				
HIGHLIGHT PROYEKSI LAPORAN KEUANGAN PERUSAHAAN				
TAHUN 2026				
				(Ribu Rupiah)
KETERANGAN	Prognosa	RBT	Prognosa 2025 vs RBT 2026	
	31 Desember 2025	31 Desember 2026	Rp	%
A Aktiva	62.667.863	63.886.872	1.219.009	1,91%
B Deposito	26.450.000	8.300.000	(18.150.000)	-218,67%
C Investasi	32.986.573	52.222.030	19.235.457	36,83%
Sehat	32.414.247	50.997.348	18.583.101	36,44%
Bermasalah	572.326	1.224.682	652.356	53,27%
D Non Performing Investmentand Financing (NPIF) Bruto	1,74%	2,35%		0,61%
Non Performing Investmentand Financing (NPIF) Neto	1,48%	2,19%		0,70%
E CKPN	276.270	415.995	139.725	33,59%
F AYDA	737.917	810.286	72.369	8,93%
G UTANG	7.189.617	7.470.646	281.029	3,76%
H EKUITAS	55.478.246	56.416.226	937.980	1,66%
I LABA (RUGI)				
Pendapatan Operasional :				
Pendapatan Dana Sendiri	3.483.796	6.359.185	2.875.389	45,22%
Provisi & Administrasi	442.985	660.000	217.015	32,88%
Pendapatan LPDB KUKM	23.995	99	(23.896)	-24220,84%
Pendapatan PKBL PPA	3.285	-	(3.285)	
Pendapatan Operasional Lainnya	2.400	-	(2.400)	
Laba (Rugi) Penyertaan Modal/ Kupon OK	292.805	123.081	(169.724)	-137,90%
Total Pend. Operasional	4.249.266	7.142.365	2.893.099	40,51%
Biaya Operasional diluar bunga & depresiasi				
Biaya Pegawai	3.049.867	4.034.943	985.077	24,41%
Biaya Perjalanan Dinas	110.287	138.000	27.713	20,08%
Biaya Pengembangan SDM	25.648	64.800	39.153	60,42%
Biaya Imbal Jasa Pasca Kerja	279.423	360.000	80.577	22,38%
Biaya Umum & Administrasi	442.721	588.343	145.622	24,75%
Biaya Sewa	57.593	65.278	7.685	11,77%
Biaya Profesional	124.847	141.938	17.090	12,04%
Biaya diluar bunga & depresiasi	4.090.385	5.393.301	1.302.917	24,16%
Laba (Rugi) diluar bunga & depresiasi	158.881	1.749.063	1.590.182	90,92%
Biaya Bunga Pinjaman LPDB KUKM	36.165	-	(36.165)	
Biaya Bunga Pinjaman Bank BPD Bali	454.156	619.792	165.636	26,72%
Biaya Penyisihan	-	165.000	165.000	100,00%
Biaya Depresiasi	145.730	270.461	124.731	46,12%
Biaya Akuisisi JBM		50.000	50.000	100,00%
Biaya Amortisasi	-	2.833	2.833	100,00%
Biaya Bunga & depresiasi	636.051	1.108.086	472.035	42,60%
LABA (RUGI) OPERASIONAL	(477.170)	640.977	1.118.147	174,44%
Pend. Non Operasional :				
Bunga Deposito	652.002	390.483	(261.518)	-66,97%
Non Opr Lainnya	181.611	23.177	(158.434)	-683,58%
Biaya Non Operasional :				
Biaya Administrasi Bank	6.537	4.485	(2.052)	-45,76%
Laba (Rugi) sebelum pajak	349.904	1.050.152	700.248	66,68%
Pajak penghasilan ps 25	29.812	32.150	2.337	7,27%
LABA (RUGI) STH PAJAK	320.092	1.018.003	697.911	68,56%
RATIO - RATIO				
A INVESTMENT RATE (TOTAL)	8,78%	13,79%		5,01%
B INVESTMENT RATE (Pend.Bunga)	15,56%	17,48%		1,92%
C INVESTMENT RATE (Deposito)	2,56%	2,15%		-0,41%
D NET INTEREST MARGIN (TOTAL)	8,78%	12,66%		3,88%
E OVERHEAD COST	7,71%	9,96%		2,25%
F PROFIT MARGIN	0,61%	1,86%		1,25%
G RETURN ON EQUITY	0,63%	1,99%		1,36%
H RETURN ON ASSET	0,58%	1,76%		1,18%
I CURRENT RATIO	1062,43%	399,59%		-662,84%
J CASH RATIO	1042,52%	381,94%		-660,58%
K RATIO DANA VENTURA	-	-		
L RATIO KEGIATAN UMKM THP TOTAL KEGIATAN USAHA	90,13%	94,25%		4,12%
M BOPO	111,23%	91,03%		-20,20%

Handwritten signature and initials in blue ink.

PT BALI KERTIH DEVELOPMENT FUND VENTURA
PROYEKSI NERACA
TAHUN 2026
(Dalam Ribu Rupiah)

AKTIVA	Prognosa		Proyeksi		UTANG & MODAL
	31 Desember 2025	31 Desember 2026	31 Desember 2025	31 Desember 2026	
AKTIVA LANCAR					
- Kas dan Bank	576.236	499.742	- Utang Pajak	15.853	19.098
- Deposito Berjangka	26.450.000	8.300.000	- Utang Lain-lain	409.874	409.874
- Putang Pendpt. Bunga Deposito	23.276	7.083	Total Utang Jangka Pendek	425.727	428.972
- Sewa Dibayar Dimuka	101.574	36.296			
- Biaya Dibayar Dimuka	111.072	82.980			
- Utang Muka	280.328	280.328			
Total Aktiva Lancar	27.542.486	9.206.429			
INVESTASI			UTANG JANGKA PANJANG		
- Investasi Pembayaran Usaha Produktif	29.732.444	49.219.901	Utang Bank BPD Bali	6.763.890	7.041.674
- Penyertaan Modal/ OK	3.254.129	3.002.129	Total Utang Jangka Panjang	6.763.890	7.041.674
- CKPN	276.270	415.995			
Nilai Buku Investasi	32.710.302	51.806.034			
AKTIVA TETAP					
- Harga Perolehan	3.405.526	3.962.776			
- Akumulasi Penyusutan	1.885.938	2.156.399			
Nilai Buku Aktiva Tetap	1.519.588	1.806.377			
AKTIVA LAIN-LAIN			EKUITAS & CADANGAN		
- Aplikasi SKO	0	14.167	- Modal Disetor	46.572.166	46.652.189
- Putang Karyawan	152.182	238.192	- Agio Saham	84.630	84.630
- AYDA	737.917	810.286	- Cadangan	3.359.773	3.519.819
	890.099	1.062.644	- Laba Diterima	5.141.585	5.141.585
			- Laba (Rugi) Tahun Berjalan	320.092	1.018.003
AKTIVA PAJAK TANGGUHAN			Total Ekuitas	55.478.246	56.416.226
- Aktiva Pajak Tangguhan	5.387	5.387			
TOTAL AKTIVA	62.667.863	63.886.872	TOTAL UTANG DAN MODAL	62.667.863	63.886.872



PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA
PROYEKSI LAPORAN LABA - RUGI
TAHUN 2026
(Dalam Ribu Rupiah)

	Prognosa	Proyeksi
	31 Desember 2025	31 Desember 2026
PENDAPATAN		
Pendapatan Operasional :		
- Pendapatan Dana Sendiri	3.483.796	6.359.185
- Pendapatan Administrasi	442.985	660.000
- Pendapatan Lain - lain	2.400	-
- Pendapatan LPDB KUMKM	23.995	99
- Pendapatan PKBL PPA	3.285	-
- Laba (Rugi) Penyertaan Modal / OK	292.805	123.081
Total Pendapatan Investasi	4.249.266	7.142.365
	-	-
BIAYA OPERASIONAL		
- Biaya Bunga LPDB KUKM	36.165	-
- Bunga pinjaman Bank BPD Bali	454.156	619.792
- Biaya Pegawai	3.049.867	4.034.943
- Biaya Perjalanan Dinas	110.287	138.000
- Biaya Pengembangan SDM	25.648	64.800
- Biaya Imbal Jasa Pasca Kerja	279.423	360.000
- Biaya Umum & Administrasi	442.721	588.343
- Biaya Sewa	57.593	65.278
- Biaya Profesional	124.847	141.938
- Biaya Penyisihan	0	165.000
- Biaya Depresiasi	145.730	270.461
- Biaya Pra Operasional Akuisisi JBM	0	50.000
- Biaya Amortisasi	0	2.833
Total Biaya Operasional	4.726.436	6.501.388
Laba (Rugi) Operasional	(477.170)	640.977
Pendapatan (Beban) Lain :		
- Pendapatan Bunga Deposito	652.002	390.483
- Pendapatan Pinjaman Karyawan	9.636	13.228
- Pendapatan Penjualan Aktiva Tetap	147.508	2.000
- Pendapatan Jasa Giro	24.467	7.949
- Biaya Administrasi Bank	(6.537)	(4.485)
Total Pendapatan (Beban) Lain	827.075	409.175
Laba (Rugi) Sebelum Pajak	349.904	1.050.152
Pajak Penghasilan	29.812	32.150
Laba (Rugi) Setelah Pajak	320.092	1.018.003

PT BALI KERTH DEVELOPMENT FUNDS VENTURA HIGHLIGHT PROYEKSI LAYANAN KEUANGAN PERUSAHAAN TAHUN 2026	KETERANGAN	Periode										Rata-rata	Perubahan (M) 2025	Perubahan (%) 2025	Perubahan (M) 2026	Perubahan (%) 2026	(Rata-Rata)					
		2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025											
A Aktiva	59.956.611	59.543.686	59.543.209	62.697.863	62.439.385	62.088.490	61.853.307	61.642.837	61.481.720	61.268.097	65.114.903	64.836.297	64.580.821	64.340.539	64.116.245	63.886.872	3.137.178	3.137.178	5,27%	1.219,009	1,91%	
B Piutang	28.950.000	28.950.000	28.050.000	26.450.000	22.650.000	20.350.000	18.550.000	18.550.000	15.850.000	13.350.000	15.450.000	13.350.000	9.900.000	8.100.000	8.300.000	16.650.000	16.650.000	16.650.000	169,90%	(18.150.000)	-218,67%	
C Investasi	29.257.209	27.736.438	31.215.977	32.986.573	34.907.944	36.250.000	38.382.674	40.490.604	42.880.229	46.023.588	47.994.334	49.154.786	50.931.011	52.599.741	52.222.030	50.997.348	52.027.415	52.027.415	-29,38%	19.235.457	36,83%	
D Piutang	27.114.558	28.684.883	27.114.558	32.414.247	33.485.578	35.677.737	37.810.348	39.837.278	41.807.903	43.723.790	45.481.182	47.177.108	48.942.660	50.588.775	52.027.415	50.997.348	52.027.415	52.027.415	-28,96%	18.583.101	36,44%	
E Piutang	621.700	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	572.326	-0,29%	652.356	53,27%	
F Non Performing	2.24%	1,96%	1,83%	1,74%	1,69%	1,58%	1,49%	1,42%	1,35%	1,29%	1,20%	1,10%	1,02%	0,99%	1,23%	1,16%	1,12%	1,12%	-0,66%	139.725	33,59%	
G UTANG	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	2.991.700	-20,11%	72.349	8,93%	
H EKUITAS	5.015.313	4.552.014	4.370.199	7.189.617	6.927.661	6.663.772	6.400.952	6.137.064	5.873.176	5.609.845	9.346.026	8.971.026	8.221.027	7.846.028	7.470.646	6.305.914	6.081.914	6.081.914	73,76%	281.029	3,76%	
I LABA (RUGI)	54.941.297	54.991.671	55.173.010	55.478.246	55.511.925	55.420.318	55.453.385	55.506.793	55.578.545	55.658.232	55.768.878	55.865.761	55.984.794	56.119.512	56.270.218	56.416.226	56.534.226	56.534.226	0,15%	937.980	1,66%	
Pendapatan Operasional:																						
Pendapatan Dana Sewa:	2.313.401	2.620.105	3.023.648	3.483.796	438.151	823.167	1.273.268	1.748.367	2.242.768	2.770.797	3.316.297	3.883.923	4.471.557	5.080.369	5.709.769	6.359.185	6.994.185	6.994.185	-13,38%	2.873.389	45,22%	
Proses & Administrasi	2.973.585	334.883	388.985	442.985	400.000	100.000	160.000	220.000	280.000	340.000	400.000	460.000	520.000	580.000	640.000	700.000	760.000	760.000	-29,48%	217.015	32,88%	
Pendapatan LDRB KUKM	22.872	23.383	23.905	24.925	25	85	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	99	16,76%	(2.389)	-0,09%	
Pendapatan PHEB PPA	3.285	3.285	3.285	3.285	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	(3.285)	-0,00%	
Pendapatan Operasional Lainnya	1.800	2.000	2.200	2.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,00%	(2.400)	-0,00%	
Labai (Rugi) / Pengeluaran Modal Kepori OK	165.335	179.918	281.722	292.805	11.083	22.166	33.249	44.332	55.415	66.498	77.581	88.664	99.747	110.831	121.914	133.000	144.083	144.083	40,04%	(169.724)	-137,90%	
Total Pendapatan Operasional	2.804.278	3.164.076	3.724.746	4.292.266	489.292	945.418	1.666.616	2.012.797	2.583.281	3.177.393	3.794.477	4.432.103	5.090.237	5.747.548	6.465.948	7.142.365	7.842.365	7.842.365	-12,99%	2.893.099	40,51%	
Biaya Operasional lainnya: biaya & depresiasi																						
Biaya Pegawai	2.195.818	2.489.255	2.769.800	3.049.867	314.193	628.386	961.448	1.294.510	1.627.572	1.970.492	2.314.631	2.658.770	3.002.909	3.347.048	3.691.186	4.034.943	4.379.186	4.379.186	-0,99%	985.077	24,41%	
Biaya Perlengkapan	94.139	90.465	100.346	110.287	11.500	23.000	34.500	46.800	57.500	69.000	77.500	89.000	103.500	115.000	126.500	138.000	150.000	150.000	7,78%	27.713	20,88%	
Biaya Pengangkutan/STBM	9.882	19.888	22.708	25.648	5.400	10.800	16.200	21.600	27.000	32.400	37.800	43.200	48.600	54.000	59.400	64.800	70.200	70.200	-40,42%	39.153	55,32%	
Biaya Induk/Asuransi Pagar Kering	209.567	232.852	256.137	279.423	300.000	600.000	900.000	1200.000	1500.000	1800.000	2100.000	2400.000	2700.000	3000.000	3300.000	3600.000	3900.000	3900.000	0,00%	80.577	22,80%	
Biaya Utang & Administrasi	330.309	357.559	402.714	442.721	48.218	96.095	143.995	192.749	241.504	290.259	339.015	387.221	436.427	484.633	538.839	588.343	637.500	637.500	-0,57%	145.622	24,75%	
Biaya Sewa	43.148	47.963	52.778	57.593	4.815	9.630	14.444	19.254	24.064	28.889	33.704	38.519	43.333	48.148	52.963	57.778	62.593	62.593	0,16%	7.685	11,77%	
Biaya Profesional	88.516	103.807	114.377	124.847	11.302	22.687	34.872	46.757	58.642	70.527	82.412	94.300	106.187	118.074	130.000	141.938	153.825	153.825	-17,06%	17.000	12,04%	
Biaya Operasional lainnya & depresiasi	2.971.880	3.141.820	3.718.920	4.090.385	425.427	852.997	1.299.459	1.746.756	2.194.002	2.651.267	3.106.662	3.563.907	4.017.951	4.477.000	4.936.240	5.393.301	5.852.301	5.852.301	-2,55%	1.209.217	24,06%	
Labai (Rugi) Operasional lainnya & depresiasi	(167.102)	(177.254)	5.826	15.881	63.685	92.421	167.157	246.022	389.190	526.126	687.815	868.296	1.072.286	1.292.452	1.529.708	1.749.063	1.959.063	1.959.063	-76,85%	1.590.182	90,92%	
Biaya Bangun Pijaman LDRB KUKM	36.165	36.165	36.165	36.165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Biaya Bangun Pijaman PPA	353.936	387.699	421.390	454.156	50.229	99.479	146.230	191.032	233.854	274.688	313.542	360.417	404.479	448.739	494.167	541.167	586.167	586.167	-100,00%	165.656	26,72%	
Biaya Bangun Pijaman Bank BPD Bali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Biaya Bangun Pijaman Pagar Kering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Biaya Bangun Pijaman UMK Baku Mangan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Biaya Persewaan	92.101	104.880	126.551	145.730	10.000	25.000	40.000	55.000	70.000	85.000	100.000	115.000	130.000	145.000	160.000	175.000	190.000	190.000	-32,44%	124.731	46,12%	
Biaya Amortisasi	-	-	-	-	4.167	8.333	12.500	16.667	20.833	25.000	29.167	33.333	37.500	41.667	45.833	50.000	54.167	58.333	58.333	50,00%	50.000	100,00%
Biaya Amortisasi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Biaya Bangun & depresiasi	482.201	528.314	584.106	636.051	84.075	171.171	256.808	346.466	434.437	526.074	616.876	709.876	801.198	915.640	1.018.269	1.108.086	1.198.086	1.198.086	-35,98%	473.055	42,60%	
LABA (RUGI) OPERASIONAL	(649.300)	(706.067)	(578.280)	(477.170)	(20.210)	(78.349)	(69.651)	(74.444)	(84.437)	(96.052)	(106.533)	(120.088)	(136.513)	(151.438)	(169.977)	(187.977)	(209.977)	(209.977)	55,27%	(118.147)	17,44%	
Pend. Non Operasional:																						
Bunga Deposito	430.242	528.702	593.812	652.002	55.550	103.870	147.283	186.033	219.817	248.510	281.470	309.590	334.377	355.497	372.777	390.483	408.483	408.483	16,41%	(261.518)	-66,97%	
Biaya Non Operasional:																						
Biaya Administrasi Bank	5.509	5.839	6.164	6.537	374	748	1.121	1.495	1.869	2.243	2.616	2.990	3.364	3.738	4.111	4.485	4.859	4.859	-30,64%	(2.822)	-45,76%	
Labai (Rugi) / Substansi Bank	(195.082)	(142.020)	41.900	349.490	36.458	27.453	63.169	118.287	193.718	276.104	389.409	488.971	610.683	748.081	901.465	1.050.152	1.201.465	1.201.465	-0,17%	17.689	1,48%	
Pend. pendapatan p-25	21.725	24.654	29.812	29.812	2.629	5.358	8.037	10.717	13.396	16.075	18.754	21.433	24.112	26.791	29.471	32.150	34.829	34.829	2,68%	2.337	7,27%	
LABA (RUGI) SIBILAK	(216.857)	(166.683)	14.856	320.092	33.679	22.095	55.132	107.570	180.322	260.029	370.655	467.538	586.571	721.289	871.995	1.018.003	1.169.538	1.169.538	36,31%	697.911	68,56%	
RATIO - RATIO																						
A INVESTMENT RATE (TOTAL)	11,96%	11,50%	9,25%	8,78%	0,92%	21,37%	16,40%	14,99%	14,37%	14,08%	13,86%	13,76%	13,73%	13,75%	13,79%	13,79%	13,79%	13,79%	-2,06%	5,01%	5,01%	
B INVESTMENT RATE (Pend.Bunga)	16,01%	15,97%	15,42%	15,50%	1,46%	32,27%	24,29%	21,60%	20,24%	19,41%	18,85%	18,44%	18,13%	17,89%	17,69%	17,48%	17,48%	17,48%	-0,17%	17,69%	17,48%	
C INVESTMENT RATE (Deposito)	4,40%	4,25%	2,66																			

PT BALL KERTHI DEVELOPMENT RUND VENTURA

TAHUN 2025 & 2026

(Ribu Rupiah)

KETERANGAN	Perkiraan RUT																	
	31.12.2025	Sep 25	Ok 25	Nov 25	31 Desember 2025	Jan 26	Feb 26	Mar 26	Apr 26	Mei 26	Jun 26	Jul 26	Agus 26	Sep 26	Ok 26	Nov 26	31 Desember 2026	
AKTIVA																		
Aktiva Lancar																		
Kas dan Bank	543.371	413.667	451.627	532.158	576.236	519.811	572.082	503.385	511.162	513.815	515.586	588.500	579.668	511.370	538.831	505.008	499.742	
Investasi Pendek (Deposito)	9.800.000	28.950.000	26.950.000	20.350.000	26.450.000	25.250.000	22.650.000	20.350.000	18.150.000	15.850.000	13.450.000	15.450.000	13.350.000	11.450.000	9.900.000	8.100.000	8.300.000	
Biaya Dibayar Dimuka	261.553	271.521	232.948	171.936	111.072	106.742	102.412	105.059	105.039	101.019	101.999	97.980	94.009	94.039	90.069	86.099	82.980	
Biaya Sewa Dibayar Dimuka	18.334	116.019	111.204	106.389	101.574	96.759	91.944	87.130	82.315	77.500	72.685	67.870	63.056	58.241	50.926	43.611	36.296	
Utang Usaha	136.217	207.536	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	280.328	
Piutang Badai	10.976	57.830	73.219	22.044	23.276	22.220	19.328	17.305	15.488	13.525	11.477	13.184	11.392	9.771	8.448	6.912	7.083	
Total Aktiva Lancar	10.770.451	30.016.572	28.099.326	26.162.855	27.542.486	26.275.860	23.716.095	21.343.267	19.144.332	16.836.188	14.432.076	16.497.863	14.378.453	12.403.749	10.868.603	9.021.959	9.206.429	
Investasi Jangka Panjang :																		
Investasi/Pembelian Usaha Produktif	46.711.879	27.736.328	29.257.209	31.215.977	32.986.573	34.057.904	36.250.063	38.382.674	40.409.604	42.380.229	44.296.116	46.023.508	47.749.434	49.514.786	50.931.101	52.399.741	52.222.030	
Dana Sendiri	40.690.250	24.235.569	26.129.349	27.953.534	29.727.047	30.801.295	32.945.704	35.030.545	37.057.475	39.028.100	40.943.987	42.721.379	44.447.305	46.212.657	47.928.972	49.597.612	49.219.901	
Dana LPDB KUKM	-	84.130	11.231	8.314	5.397	2.480	1.230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(Ak. Penyusutan)	559.072	269.270	269.270	269.270	269.270	279.270	294.270	309.270	324.270	339.270	354.270	343.995	338.995	373.995	388.995	403.995	408.995	
Nilai Bersih	40.131.178	24.050.429	25.871.310	27.692.577	29.463.173	30.524.505	32.652.663	34.721.275	36.733.204	38.688.830	40.589.716	42.377.383	44.088.309	45.838.662	47.539.977	49.193.617	48.810.905	
Penyetaraan Modal/OK	6.021.629	3.416.629	3.116.629	3.254.129	3.254.129	3.254.129	3.303.129	3.352.129	3.352.129	3.352.129	3.352.129	3.302.129	3.302.129	3.302.129	3.002.129	3.002.129	3.002.129	
(Ak. Penyusutan)	9.900	9.900	9.900	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	
Nilai Bersih	6.011.729	3.406.729	3.106.729	3.247.129	3.247.129	3.247.129	3.296.129	3.345.129	3.345.129	3.345.129	3.345.129	3.295.129	3.295.129	3.295.129	2.995.129	2.995.129	2.995.129	
Total Investasi Jangka Panjang :	46.142.907	27.457.158	28.978.039	30.939.706	32.710.302	33.771.634	35.948.792	38.066.404	40.078.333	42.033.959	43.934.845	45.672.512	47.383.438	49.133.791	50.535.106	52.188.746	51.806.034	
Aktiva Tidak Lancar																		
Aktiva Tetap																		
Nilai Perolehan	3.715.197	3.644.776	3.644.776	3.644.776	3.405.526	3.405.526	3.405.526	3.455.526	3.455.526	3.575.526	3.925.527	3.939.276	3.962.776	3.962.776	3.962.776	3.962.776	3.962.776	
(Ak. Penyusutan)	2.192.678	2.069.066	2.081.846	2.103.517	1.885.938	1.905.117	1.924.206	1.943.996	1.963.696	1.984.333	2.008.616	2.033.043	2.057.714	2.082.385	2.107.056	2.131.728	2.156.399	
Nilai Buku	1.522.519	1.575.710	1.562.931	1.541.259	1.519.588	1.500.409	1.481.320	1.511.530	1.491.830	1.591.193	1.916.911	1.906.233	1.905.062	1.880.391	1.855.720	1.831.048	1.806.377	
Aktiva Perolehan																		
Nilai Perolehan	55.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	55.401	55.401	55.401	55.401	55.401	55.401	55.401	55.401	
(Ak. Penyusutan)	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	38.401	39.109	39.463	39.817	40.172	40.526	40.880	41.234	
Nilai Buku	17.000	0	0	0	0	0	0	0	0	16.646	16.922	15.938	15.583	15.229	14.875	14.521	14.167	
Piutang Karyawan																		
AYDA	148.812	163.867	160.087	156.084	152.182	148.378	194.668	189.802	185.057	230.430	224.669	219.054	263.577	256.988	250.563	244.299	238.192	
	923.609	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	737.917	797.917	885.286	885.286	810.286	810.286	810.286	
Aktiva Pajak Tangguhan																		
Aktiva Pajak Tangguhan	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	
Nilai Buku	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	5.387	
Total Aktiva Tidak Lancar	2.617.527	2.482.881	2.466.321	2.440.648	2.215.075	2.392.091	2.219.202	2.444.636	2.420.191	2.581.573	2.901.176	2.944.529	3.074.896	3.043.281	2.936.831	2.905.541	2.874.408	
TOTAL AKTIVA	59.530.685	59.956.611	59.543.656	59.543.209	62.667.863	62.439.585	62.084.090	61.854.307	61.642.857	61.451.721	61.268.097	65.114.903	64.836.787	64.580.821	64.340.539	64.116.245	63.886.872	
PASIVA																		
Pasiva Lancar																		
Utang PPH 21	15.940	17.012	17.141	15.880	15.853	17.785	17.785	18.853	18.853	18.854	19.411	19.480	19.480	19.480	19.480	19.480	19.098	
Utang Lain-lain	357.875	692.747	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	409.874	
Total Pasiva Lancar	373.814	709.758	427.014	425.754	425.727	427.659	427.659	428.727	428.727	428.728	429.285	429.354	429.354	429.354	429.354	429.354	428.972	
Pasiva Tidak Lancar																		
Utang BPD	3.763.889	4.305.556	4.125.000	3.944.445	6.763.890	6.500.002	6.236.113	5.972.225	5.708.337	5.444.448	5.180.560	8.916.672	8.541.672	8.166.673	7.791.673	7.416.674	7.041.674	
Total Pasiva Tidak Lancar	3.763.889	4.305.556	4.125.000	3.944.445	6.763.890	6.500.002	6.236.113	5.972.225	5.708.337	5.444.448	5.180.560	8.916.672	8.541.672	8.166.673	7.791.673	7.416.674	7.041.674	
Ekuitas																		
Modal/Direktor	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	46.572.166	
Ago 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	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	3.359.773	
Laba (K Rugi) Tahun Berjalan	234.828	(216.857)	(166.483)	14.856	320.092	33.679	22.095	55.132	107.570	180.322	200.029	370.655	467.538	586.571	721.289	871.995	1.018.003	
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	55.392.982	54.941.297	54.991.671	55.173.010	55.478.246	55.511.925	55.620.318	55.483.535	55.505.793	55.578.545	55.658.252	55.768.878	55.865.761	55.984.794	56.119.512	56.270.218	56.416.226	
TOTAL PASIVA DAN EKUITAS	59.530.685	59.956.610	59.543.685	59.543.209	62.667.863	62.439.585	62.084.090	61.854.307	61.642.857	61.451.721	61.268.097	65.114.903	64.836.787	64.580.821	64.340.539	64.116.246	63.886.872	

PT BALI KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA		PROYEKSI LABA/RUGI TAHUN 2025 & 2026												TOTAL							
KEBERANGAN		Perubahan KBT	Revisi	Ok 25	Nov 25	11 Desember 2025	Jan 26	Feb 26	Mar 26	Apr 26	Mei 26	Jun 26	Juli 26	Ag 26	Sep 26	Ok 26	Nov 26	11 Desember 2026	2025	2026	
PENDAPATAN																					
Investasi Pembiayaan Usaha Prodaktif																					
Pendapatan Operasional - Dana Sendiri		4.022.092	2.313.401	2.620.105	404.544	459.147	438.151	385.016	450.101	475.098	499.401	523.029	546.000	567.126	587.634	608.811	629.400	649.417	3.483.796	6.359.185	
Provisi & Administrasi Fee		628.185	297.585	334.985	54.000	54.000	40.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	20.000	442.985	660.000	
Sub Total		4.650.277	2.610.986	2.955.090	458.544	513.147	478.151	445.016	510.101	535.098	559.401	583.029	606.000	627.126	647.634	668.811	689.400	669.417	3.926.781	7.019.185	
Pendapatan Operasional - Dana LPDB																					
Pendapatan Debitur		20.551	22.872	23.783	122	90	58	27	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.995	99	
Sub Total		20.551	22.872	23.783	122	90	58	27	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.995	99	
Investasi Penyertaan Modal																					
Pendapatan Operasional - Penyertaan Modal / OK																					
Labo(Rugi) Penyertaan Modal / OK		209.084	165.335	179.918	98.904	11.083	11.083	11.083	11.083	11.083	11.083	11.083	11.083	10.500	10.500	10.500	7.000	7.000	289.905	123.081	
Pendapatan Pemulihan Penyertaan OK		-	-	-	2.900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.900	-	
Sub Total		209.084	165.335	179.918	101.804	11.083	11.083	11.083	11.083	11.083	11.083	11.083	11.083	10.500	10.500	10.500	7.000	7.000	292.805	123.081	
Total Pendapatan Inv. Jk. Panjang (Bruto)		4.883.197	2.802.478	3.162.076	560.470	524.320	489.292	456.126	521.198	546.181	570.484	594.112	617.083	637.626	658.134	679.311	696.400	676.417	4.246.866	7.142.365	
Pendapatan Operasional Lainnya																					
Pendapatan Operasional Lainnya		600	1.800	2.000	200	200	55.550	48.320	43.413	38.720	33.813	28.693	32.960	28.480	24.427	21.120	17.280	17.707	652.002	390.483	
Pendapatan Inv. Jk. Pendek (Bunga Deposito)		560.104	430.242	538.702	55.110	58.190	55.550	1.018	1.315	1.190	1.421	1.394	1.457	1.669	1.550	1.553	1.479	1.442	175.073	18.692	
Pendapatan bunga pinjaman karyawan																					
Pendapatan bunga pinjaman karyawan		9.390	7.275	8.094	780	761	742	973	949	925	1.152	1.123	1.095	1.318	1.285	1.253	1.221	1.191	9.656	13.228	
Pendapatan (beban) lain-lain																					
Pendapatan Jasa Giro		1.675	16.704	17.243	340	761	276	341	2.255	265	269	271	362	351	265	300	258	251	165.437	5.464	
Pendapatan Jasa Giro		6.679	22.213	23.081	665	720	650	715	629	639	642	644	736	725	639	674	631	625	24.467	7.949	
Pendapatan Penghasilan Aktiva		-	-	-	-	-	-	-	2.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.508	2.000	
Biaya Administrasi Bank		5.004	5.509	5.839	325	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374	6.537	4.485	
TOTAL PENDAPATAN		5.454.966	3.258.499	3.728.114	616.901	731.326	545.860	505.761	567.815	586.092	605.718	624.199	651.501	667.774	684.112	701.984	715.159	715.159	5.076.341	7.551.540	
BEBAN																					
BIAYA OPERASIONAL																					
Biaya Pegawai		3.080.396	2.195.818	2.489.255	280.544	280.067	314.193	314.193	333.062	333.062	333.062	342.920	344.139	344.139	344.139	344.139	344.139	343.757	3.049.867	4.034.943	
Biaya Perjalanan Dinas		119.588	94.139	90.405	9.941	9.941	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	8.500	14.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.0287	138.000	
Biaya Pengembangan SDM		64.800	9.882	19.888	2.880	2.880	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	5.400	25.648	64.800	
Biaya Ihted & Kerja Pemas Koperasi		279.423	209.567	232.852	23.285	23.285	30.000	30.000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	279.423	360,000	
Biaya Urutan & Administrasi		445.281	330.309	357.539	45.155	40.007	48.218	47.877	47.900	48.755	48.755	48.756	48.756	48.706	51.206	51.206	51.206	49.504	442.721	588.343	
Biaya Profesional		150.532	88.516	103.907	10.470	10.470	11.302	13.785	13.785	13.785	13.785	13.785	13.785	9.585	9.585	9.585	9.585	9.585	124.847	141.938	
BEBAN DILUAR BUNGA, DEPA & AMORI		4.140.020	2.928.232	3.293.866	372.275	366.650	420.612	422.755	441.647	442.502	442.502	452.361	450.580	452.530	449.330	451.830	451.830	449.746	4.032.792	5.328.024	
LABA (RUGI) SEBELUM BUNGA, DEPRISIASI & AMORTISASI																					
Biaya Bunga Penghasilan LPDB KUKM		1.314.946	330.267	434.248	244.625	364.675	125.248	83.006	126.168	145.590	163.217	171.839	200.921	215.444	234.781	250.154	263.329	245.819	1.043.549	2.223.516	
Biaya Bunga Penghasilan PPA		39.350	36.165	36.165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.165	-	
Biaya Bunga Penghasilan BPD		1.132	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Biaya Bunga Penghasilan BPD		447.500	353.936	387.269	34.121	32.767	50.729	48.750	46.771	44.792	42.813	40.833	38.554	66.875	64.063	61.250	58.438	55.625	454.156	619.792	
Biaya Bunga Penghasilan UMK Jasa Marga		91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Biaya Pn Operasional Akutisi IBM		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Biaya Sewa		57.499	43.148	47.963	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	4.815	57.593	65.278	
Biaya Depresiasi		289.802	-	-	-	-	10.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	5.000	-	165.000	
Biaya Amortisasi		215.711	92.101	104.880	21.671	19.179	19.179	19.179	19.700	19.700	20.637	24.283	24.671	24.671	24.671	24.671	24.671	24.671	145.730	270.461	
LABA RUNCIA, DEPRE & AMORTI		1.051.085	525.349	576.277	60.607	56.761	88.890	91.911	90.452	88.473	87.786	89.452	87.616	115.882	113.069	112.757	109.944	97.132	693.644	1.173.364	
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK																					
Pajak Penghasilan		263.861	(195.082)	(142.029)	184.018	307.915	36.338	(8.905)	35.716	55.117	75.431	82.387	113.305	99.562	121.712	137.397	153.385	148.687	349.904	1.050.152	
Beban Penghasilan Pajak Tangguhan		29.033	21.775	24.454	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	2.679	29.812	32.150	
LABA (RUGI) BERSIH		224.828	(216.857)	(166.483)	181.339	305.236	33.679	(11.584)	33.037	52.438	72.752	79.707	110.626	96.883	119.033	134.718	150.706	146.008	320.092	1.018.003	

(Ribu Ribu)



Handwritten signature and initials.

PT BALL KERTHI DEVELOPMENT FUND VENTURA
RENCANA PENANGANAN DEBITUR BERMASALAH
TAHUN 2025 & 2026

NO	DEBITUR	Outstanding 31-Oct-25	PENYELESAIAN TAHUN 2025				PENYELESAIAN TAHUN 2026				
			AS	CS	REST	WO	AS	CS	REST	WO	
1	Penyertaan Model	1.104.555.870		100.000.000			1.004.555.870				1.004.555.870
2	Obligasi Konversi	1.750.000.000		-			1.750.000.000				1.400.000.000
3	Inv. Pembayaran Usaha Produktif	24.518.557.988		1.808.136.298			22.710.421.690				14.183.022.533
	Total Sehat	27.373.113.858	0	1.908.136.298			25.464.977.560				16.587.578.403
	Penyertaan Modal										
1	PT Karya Anugrah Bali	262.073.169		-			262.073.169				262.073.169
	Sub Total DPK	262.073.169					262.073.169				262.073.169
	Inv. Pembiayaan Usaha Produktif										
1	Mastihah	48.202.000		-			48.202.000				48.202.000
2	Luh Sukerni	38.461.000		-			38.461.000				38.461.000
3	Gede Alanta	111.827.000		-			111.827.000				111.827.000
4	Yuri Pardewan	163.171.000		-			163.171.000				163.171.000
5	Gede Somera	397.443.000		-			397.443.000				397.443.000
6	Komang Arit Satriawan	158.370.000		-			158.370.000				158.370.000
7	I Gusti Kade Rai Dwija	43.772.000		-			43.772.000				43.772.000
8	Nunadi Ketut	88.450.000		-			88.450.000				88.450.000
	Sub Total DPK	1.049.696.000					1.049.696.000				1.049.696.000
	Total DPK	1.311.769.169					1.311.769.169				1.311.769.169
1	2,5% dari investasi produktif yg baru										825.000.000
2	I Gusti Kade Rai Dwija										825.000.000
	Sub Total Kurang Lancar										825.000.000
1											
	Sub Total Diragukan										
1	Mujahidah	87.369.000		-			87.369.000				0
2	Arsana W'ayan	224.265.000		0			224.265.000				224.265.000
3	Asiana Ketut	175.417.000		0			175.417.000				175.417.000
4	Sofidin	85.275.000		-			60.000.000				25.275.000
	Sub Total Macet	572.326.000					147.369.000				25.275.000
	SUB TOTAL BERMASALAH	572.326.000	0	0	0	0	147.369.000	0	0	25.275.000	1.224.682.000
	Investasi Baru PM & OK						237.500.000				98.000.000
	Investasi Baru Usaha Produktif						5.400.000.000				33.000.000.000
	OUTSTANDING AKHIR	29.257.209.027	0	1.908.136.298	0	0	32.986.572.729	147.369.000	13.689.899.157	0	52.222.029.572
	Investasi Baru						5.637.500.000				33.098.000.000
	Total Investasi						32.986.572.729				52.222.029.572
	Inves. Neeaca						32.986.572.729				52.222.029.572
	NPfF Bruto						1,96%				2,35%
	NPfF Neto						1,67%				2,19%

(Handwritten signatures and initials)



LAMPIRAN



PT BALI KERTIH DEVELOPMENT FUND VENTURA															
RATIO PROYEKSI KEUANGAN															
TAHUN 2015 & 2026															
		Nov 25	31 Desember 2025	Jan 26	Feb 26	Mar 26	Apr 26	May 26	Jun 26	Jul 26	Agp 26	Sep 26	Ok1 26	Nov 26	31 Desember 2026
Current Ratio	Aktiva lancar	1009,21%	1062,43%	1012,82%	914,15%	822,55%	727,63%	648,69%	555,95%	655,51%	553,87%	477,80%	434,95%	375,67%	399,59%
	Total Hutang Jk Pendek														
TMTL	Total Aktiva	1362,48%	871,64%	901,31%	931,67%	966,33%	1004,44%	1046,51%	1092,15%	696,71%	722,74%	751,22%	782,63%	817,18%	855,17%
	Total Utang														
DER	Total Utang	7,92%	12,96%	12,48%	12,02%	11,54%	11,06%	10,57%	10,08%	16,76%	16,06%	15,35%	14,65%	13,94%	13,24%
	Total Equity														
Cash Ratio	Kas + Deposito (Bib)	986,81%	1042,52%	993,31%	895,11%	803,48%	719,01%	630,69%	537,98%	617,81%	536,58%	460,76%	417,75%	358,31%	381,94%
	Utang Lancar														
Investment Rate Total	Total Bend. Opr + Pendanaan Deposito	9,25%	9,72%	0,92%	21,57%	16,49%	14,99%	14,37%	14,08%	13,86%	13,76%	13,73%	13,75%	13,79%	13,79%
	Rata rata Inv & Deposito														
Investment Rate (Inv. BH)	Pendanaan Bunga	15,42%	15,56%	1,46%	32,27%	24,29%	21,60%	20,24%	19,41%	18,85%	18,44%	18,13%	17,89%	17,69%	17,48%
	Rata rata investasi														
Investment Rate (Inv Jk Pendak)	Pend. Inv. Jk Pendek / deposito	2,41%	2,56%	2,64%	2,56%	2,56%	2,56%	2,56%	2,56%	2,56%	1,89%	2,20%	2,21%	2,09%	2,15%
	rata-rata Deposito														
NIM (Total)	Total Pendanaan - Beban Bunga	8,23%	8,78%	0,83%	19,55%	15,00%	13,70%	13,17%	12,96%	12,80%	12,66%	12,61%	12,62%	12,66%	12,66%
	Rata - rata Inv. & Deposito														
NIM (Bunga)	Total pendanaan Bunga & admin	15,42%	15,56%	1,46%	32,27%	24,29%	21,60%	20,24%	19,41%	18,85%	18,44%	18,13%	17,89%	17,69%	17,48%
	Rata rata Inv.														
Overhead cost	Total biaya - Beban Bunga - Revisihan	7,81%	7,71%	0,72%	17,47%	13,33%	11,97%	11,30%	10,96%	10,65%	10,45%	10,27%	10,14%	10,04%	9,96%
	Rand2 Pinjaman + rand2 equitas														
Rsk. Aliv	Beban Revisihan	0,00%	0,00%	0,03%	0,55%	0,66%	0,59%	0,55%	0,52%	0,50%	0,48%	0,46%	0,45%	0,44%	0,40%
	Rata rata Inv.														
PROFIT MARGIN	Laba bersih SII Pajak	0,03%	0,61%	0,06%	0,45%	0,56%	0,73%	0,92%	1,07%	1,26%	1,35%	1,48%	1,61%	1,75%	1,86%
	Rata rata Inv. & Deposito														
ROA	Laba bersih SII Pajak	0,03%	0,58%	0,05%	0,43%	0,54%	0,70%	0,88%	1,01%	1,19%	1,29%	1,41%	1,54%	1,67%	1,76%
	Rata rata Total aktiva														
ROE	Laba bersih SII Pajak	0,03%	0,63%	0,06%	0,48%	0,60%	0,78%	0,97%	1,12%	1,33%	1,44%	1,58%	1,73%	1,88%	1,99%
	Rata rata Equity														
ROVO	Total Biaya	11,533%	11,123%	10,413%	10,833%	10,611%	10,370%	10,133%	9,943%	9,745%	9,625%	9,485%	9,347%	9,209%	9,103%
	Total Pendapatan														
	Ratio penerimaan dana ventura pada pada pembelian usaha brn adap usaha brn adap mda aset bersih dana ventura														
	Ratio Kegiatan Usaha mikro, kecil, menengah, dan koperasi terhadap total kegiatan usaha	89,58%	90,13%	90,45%	90,89%	91,27%	91,70%	92,09%	92,43%	92,83%	93,08%	93,33%	94,11%	94,29%	94,25%
Gearing Ratio	Total Pinjaman	0,07	0,12	0,12	0,11	0,11	0,10	0,10	0,09	0,16	0,15	0,15	0,14	0,13	0,12
	Total Ekuitas														
FFAR	Investasi rasio	51,96%	52,20%	54,09%	57,80%	61,54%	65,02%	68,40%	71,71%	70,14%	73,08%	76,08%	78,54%	81,40%	81,09%
	Total Aset														



ASUMSI -ASUMSI



XIV PROYEKSI AKTIVA TETAP

NO	KETERANGAN	Tahun 2026												Total			
		Ok 25	Nov 25	31 Desember 2025	Jan 26	Feb 26	Mrt 26	Apr 26	Mei 26	Jun 26	Juli 26	Agst 26	Sept 26		Ok 26	Nov 26	1 Desember 2026
Penambahan :																	
Tanah																	
Jumlah Penambahan																	
Renovasi Ruang Asip Kantor Denpasar																	
Bangunan ex-Dua Ihu																	
Jumlah Penambahan																	
Mobil Avanza G 1.5 MT																	
Mobil Vaux 1.5 NPC CVT																	
Sepeda Motor Honda stylo																	
Jumlah Penambahan																	
Kursi hadap Karawan (5)																	
Rak gudang asip																	
Lap Top																	
Computer (7)																	
AC 0.5 PK (3)																	
Speaker Ruang meeting																	
Printer Epson (1)																	
Jumlah Penambahan																	
Penjualan Aktiva Tetap																	
Kendaraan Teros (DK 1601 DU)																	
Sepeda Motor																	
Jumlah Penjualan																	
Pengurang harga perolehan																	
Kendaraan Teros DK 1601 DU																	
Sepeda Motor DK 6008 BT																	
Jumlah Pengurangan																	
Harga Perolehan :																	
Aktiva Tetap Tanah	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820
Aktiva Tetap gedung	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863	920.863
Aktiva Tetap kendaraan	1.100.550	1.100.550	861.300	861.300	861.300	866.300	896.300	896.300	896.300	896.300	896.300	896.300	896.300	896.300	896.300	896.300	896.300
Aktiva Tetap Inventaris	611.543	611.543	611.543	611.543	611.543	626.543	626.543	626.543	626.543	626.543	626.543	626.543	626.543	626.543	626.543	626.543	626.543
Total Harga Perolehan	3.644.776	3.644.776	3.405.526	3.405.526	3.405.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526	3.455.526
Biaya penyusutan gedung	5%	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837	3.837
Biaya penyusutan kendaraan	12,50%	11.464	8.972	8.972	8.972	8.972	9.336	9.336	9.336	9.336	9.336	9.336	9.336	9.336	9.336	9.336	9.336
Biaya penyusutan inventaris	12,5%	6.370	6.370	6.370	6.370	6.370	6.526	6.526	6.526	6.526	6.526	6.526	6.526	6.526	6.526	6.526	6.526
Total Biaya Penyusutan		21.671	19.179	19.179	19.179	19.700	19.700	19.700	19.700	19.700	19.700	19.700	19.700	19.700	19.700	19.700	19.700
Pengurang Penyusutan																	
Tanah																	
Gedung																	
Kendaraan Teros DK 1601 DU & Sp. Motor DK 6008 BT																	
Inventaris																	
Total																	
Akumulasi Penyusutan	2.081.846	2.103.517	2.122.696	2.141.875	2.161.054	2.180.754	2.200.454	2.221.091	2.245.374	2.269.801	2.294.472	2.319.143	2.343.814	2.368.486	2.393.157	2.393.157	2.393.157
Ak. Penyusutan Gedung	759.437	763.274	767.111	770.947	774.784	778.621	782.458	786.294	790.149	794.015	798.639	802.695	806.730	810.775	814.820	814.820	814.820
Ak. Penyusutan Kendaraan	787.220	798.684	570.898	579.870	588.842	598.178	607.514	616.851	623.833	642.815	655.798	668.780	681.762	694.745	707.727	707.727	707.727
Ak. Penyusutan Inventaris	536.189	541.559	547.930	554.300	560.670	567.197	573.723	580.979	588.234	596.633	603.277	610.921	618.564	626.208	633.852	633.852	633.852
Total Ak. Penyusutan	2.081.846	2.103.517	1.885.938	1.905.117	1.924.296	1.943.996	1.963.696	1.984.333	2.008.616	2.033.043	2.057.714	2.082.385	2.107.056	2.131.728	2.156.399	2.156.399	2.156.399
Nilai Buku																	
Tanah	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820	1.011.820
Gedung	161.426	157.589	153.752	149.915	146.078	142.241	138.404	134.567	130.314	126.269	122.223	118.178	114.133	110.088	106.042	102.042	102.042
Kendaraan	313.330	301.866	290.402	281.430	272.458	268.122	263.786	259.449	254.467	249.485	244.502	239.520	234.538	229.555	224.573	219.591	219.591
Inventaris	76.354	69.984	63.614	57.244	50.873	44.507	38.141	31.775	25.409	19.043	12.677	6.311	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Nilai Buku	1.562.931	1.541.259	1.519.588	1.500.409	1.481.230	1.511.530	1.491.830	1.591.193	1.916.910	1.906.233	1.905.062	1.880.391	1.855.720	1.831.048	1.806.377	1.806.377	1.806.377

Handwritten signature and initials.

