2021
Laporan Tahunan
Laporan Keberlanjutan

buanafinance



TIME TO REBOUND
AND HEADING TO THE FUTURE
Saatnya Menguat Kembali dan Maju Ke Masa Depan

ANNUAL REPORT
Sustainability Report

www.buanafinance.co.id

DAFTAR ISI
Table of Content

01
IKHTISAR KINERJA 2021
PERFORMANCE HIGHLIGHTS 2021

5 **Pokok-pokok Kinerja 2021**
2021 performance highlights

6 **Ikhtisar Keuangan**
Financial Highlights

8 **Ikhtisar Saham**
Stock Highlights

10 **Peristiwa Penting 2021**
Significant Events in 2021

14 **Penghargaan dan Pemeringkatan Perseroan**
Company's Award and Rating

02
LAPORAN MANAJEMEN
MANAGEMENT REPORT

16 **Laporan Dewan Komisaris**
Board of Commissioneres Report

23 **Dewan Komisaris**
Board of Commissioneres

24 **Laporan Direksi**
Directors Report

03
PROFIL PERUSAHAAN
COMPANY PROFILE

31 **Sekilas Buana Finance**
Buana Finance in Brief

34 **Visi dan Misi**
Vision and Mission

36 **Nilai-nilai Perseroan**
Company Values

37 **Daftar Keanggotaan Dalam Asosiasi**
List of Associations Membership

38 **Struktur Organisasi**
Organization Structure

41 **Profil Dewan Komisaris**
Board of Commissioners Profile

45 **Profil Direksi**
Directors Profile

48 **Profil Komite**
Committee Profile

56 **Daftar Kepala Divisi Dan Regional Operation Head**
Division & Regional Heads

57 **Jumlah Dan Data Karyawan**
Total and Employee's Data

59 **Kronologi Pencatatan Saham**
Company's Shares Listing

60 **Struktur Modal Dan Pembagian Dividen**
Capital Structure and Dividend Distribution

61 **Komposisi Pemegang Saham**
The Shareholders Compositions

65 **Akuntan Publik**
Public Accountant

67 **Informasi Perseroan Dan Daftar Profesi Penunjang**
The Company Information

04
ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN
MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

69 **Tinjauan Perekonomian Dunia**
The World's Economy Overview

70 **Tinjauan Perekonomian Nasional**
National Economy Overview

71 **Proyeksi Ekonomi 2022**
Economic Projections for 2022

72 **Tinjauan Industri Pembiayaan**
Overview of The Financing Industry

74 **Strategi Bisnis Perseroan 2021**
Company's Business Strategy In 2021

76 **Tinjauan Operasi Per Segmen Usaha**
Overview of Operations per Business Segment

77 **Target Dan Realisasi Tahun 2021**
The Company's Target and Strategy in 2021

78 **Target Dan Strategi Perseroan Tahun 2022**
Company's Target and Strategy in 2022

80 **Analisis Kinerja Keuangan**
Financial Performance Analysis

96 **Struktur Modal Perseroan Dan Penggunaannya**
Company's Capital Structure and Its Appropriation

98 **Ikatan Material Atas Investasi Barang Modal**
Material Commitment for Capital Investment

98 **Informasi dan fakta material yang terjadi setelah Tanggal Neraca**
Material Information and Facts that Occurred After the Balance Sheet Date

99 **Kebijakan Dividen**
Dividend Policy

99 **Transaksi Material**
Material Transaction

100 **Transaksi Yang Mengadung Benturan Kepentingan**
Transactions Containing Conflicts of Interest

100 **Dampak Perubahan Perundang-undangan Terhadap Laporan Keuangan Perseroan**
Impact of Amendment of Laws and Regulations of The Financial Statements of The Company

100 **Perubahan Pada Kebijakan Akuntansi**
Changes To Accounting Policies

100 **Informasi keuangan yang telah dilaporkan mengandung kejadian yang sifatnya luar biasa**
Financial Information That has been Reported Containing Extraordinary Events

101 **Liabilitas Kontijensi Dan Komitmen**
Contingency Liabilites and Commmitments

05
MANAJEMEN RISIKO
RISK MANAGEMENT

06
TATA KELOLA PERUSAHAAN
GOOD CORPORATE GOVERNANCE

125 Dasar Hukum Penerapan GCG
Legal Basis for GCG Implementation

126 Prinsip-Prinsip Penerapan GCG
Principles of GCG Implementation

127 Penilaian Penerapan Tata Kelola Perusahaan Terbuka
Good Corporate Governance Implementation Assessment

130 Struktur Tata Kelola Perusahaan
Good Corporate Governance Structure

130 Rapat Umum Pemegang Saham
General Meeting of Shareholders

143 Dewan Komisaris
Board of Commissioners

151 Penilaian Kinerja Dewan Komisaris
Performance Assessment of the Board of Commissioners

152 Penilaian Kinerja Direksi
Performance Assessment of the Directors

152 Penilaian Kinerja Terhadap Komite
Performance Assessment of the Committee

153 Prosedur Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi
Board of Commissioners and Directors Remuneration Procedures

155 Komite Audit
Audit Committee

162 Komite Nominasi Dan Remunerasi
The Nomination and Remuneration Committee

166 Komie Pemantau Risiko
Risk Monitoring Committee

170 Direksi
Directors

183 Sekretaris Perusahaan
Corporate Secretary

185 Divisi Pengawasan Internal
Internal Audit Division

194 Pengendalian Internal
Internal Control

197 Kasus Hukum Perseroan
Legal Cases of the Company

198 Kode Etik
Code of Ethics

201 Sistim Pelaporan Pelanggaran Perseroan
The Company's Whistle Blowing System

202 Kebijakan Anti Fraud
Anti-Fraud Policy

07
LAPORAN KEBERLANJUTAN
SUSTAINABILITY REPORT

205 Tentang Laporan Keberlanjutan
About Sustainability Report

206 Ikhtisar Kinerja Keberlanjutan
Sustainability Performance Overview

208 Profil Perusahaan
Company Profile

208 Sambutan dari Direktur Utama
Remarks From The President Director

214 Tata Kelola Keberlanjutan
Sustainable Governance

221 Kinerja Keberlanjutan
Sustainability Performance

234 Lain-lain
Others

08
LOKASI KANTOR CABANG
BRANCH OFFICES LOCATION

09
SURAT PERNYATAAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN DAN LAPORAN KEBERLANJUTAN
STATEMENT LETTER OF THE BOARD OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS

10
LAPORAN KEUANGAN
STATEMENT LETTER OF THE BOARD OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS ON RESPONSIBILITY OF THE ANNUAL REPORT AND SUSTAINABILITY REPORT 2021 PT BUANA FINANCE TBK

buanafinance

IKHTISAR KINERJA
2021

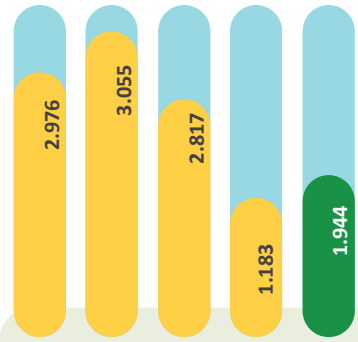


2021 PERFORMANCE
HIGHLIGHTS

POKOK POKOK KINERJA 2021

2021 performance highlights

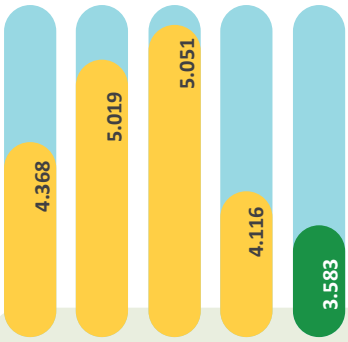
Jumlah Pembiayaan
Total Financing Disbursement



Dalam miliar Rupiah
In billion Rupiah

UP TO
64,42%

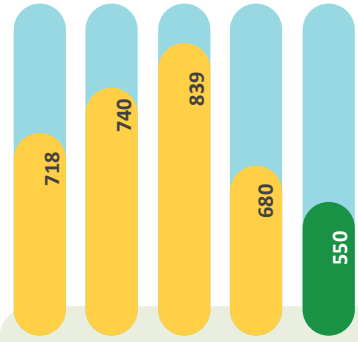
Jumlah Aset
Total Assets



Dalam miliar Rupiah
In billion Rupiah

DOWN TO
12,95%

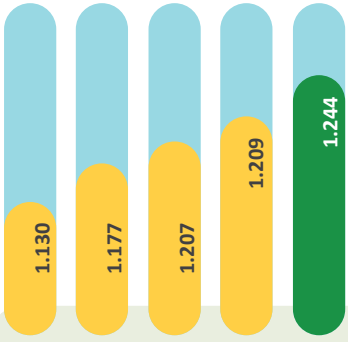
Jumlah Pendapatan
Total Revenues



Dalam miliar Rupiah
In billion Rupiah

DOWN TO
19,14%

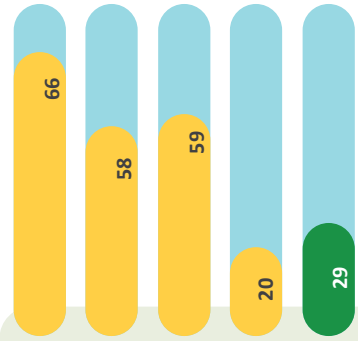
Jumlah Equitas
Total Equity



Dalam miliar Rupiah
In billion Rupiah

UP TO
2,91%

Laba Setelah Pajak
Net Profit After Tax



Dalam miliar Rupiah
In billion Rupiah

UP TO
43,14%

Jumlah Liabilitas
Total Liabilities



Dalam miliar Rupiah
In billion Rupiah

DOWN TO
19,54%

IKHTISAR KEUANGAN
Financial Highlights

(dalam juta Rupiah | *in million* Rupiah)

LAPORAN POSISI KEUANGAN	2021	2020	2019	2018	2017	*STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION*
Kas & setara kas	**220.749**	417.904	164.800	189.751	120.381	*Cash & cash equivalent*
Piutang pembiayaan konsumen	**2.395.309**	2.668.412	3.564.191	3.422.701	2.629.612	*Consumer financing receivables*
Piutang sewa pembiayaan	**872.818**	884.557	1.168.443	1.253.052	1.508.432	*Finance lease receivables*
Tagihan anjak piutang	**1.210**	3.181	14.742	10.056	10.043	*Factoring receivables*
Jumlah piutang	**3.269.337**	3.556.150	4.747.376	4.685.809	4.148.087	*Total receivables*
Penyisihan piutang ragu-ragu	**(74.676)**	(69.463)	(62.562)	(61.349)	(93.663)	*Allowance for impairment loses*
Jumlah aset	**3.582.868**	4.115.895	5.051.402	5.019.046	4.367.934	*Total assets*
Jumlah liabilitas	**2.339.047**	2.907.239	3.843.919	3.841.990	3.238.393	*Total liabilities*
Jumlah ekuitas	**1.243.821**	1.208.656	1.207.483	1.177.056	1.129.541	*Total equity*
Posisi Devisa Netto (juta US Dollar)	**0**	0	0	2,07	1,64	*Net Open Position (million US dollar)*
Posisi Devisa Netto (juta JPY)	**0**	0	49,5	0,00	-	*Net Open Position (million JPY)*

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	2021	2020	2019	2018	2017	*STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME*
Jumlah pendapatan	**549.985**	680.194	839.267	739.882	718.032	*Revenues*
Jumlah beban	**515.182**	652.982	760.878	662.970	629.712	*Expenses*
Laba sebelum pajak	**34.803**	27.212	78.389	76.912	88.320	*Net profit before tax*
Laba setelah pajak	**28.703**	20.053	59.269	57.571	66.433	*Net profit after tax*
Pendapatan (kerugian) komprehensif	**13.045**	(8.107)	(5.801)	16.277	(11.463)	*Comprehensive gains (losses)*
Laba komprehensif	**41.748**	11.946	53.468	73.848	54.970	*Comprehensive income*
Laba per saham dasar	**17**	12	36	35	40	*Basic earnings per share*

PENYALURAN PEMBIAYAAN BARU	2021	2020	2019	2018	2017	*NEW FINANCING DISBURSEMENT*
Sewa pembiayaan	**710.471**	454.718	901.629	888.826	801.028	*Financial lease disbursement*
Pembiayaan konsumen	**1.226.056**	727.888	1.875.326	2.126.476	2.144.781	*Consumer financing disbursement*
Pembiayaan anjak piutang	**7.900**	-	40.296	40.000	30.000	*Factoring disbursement*
Jumlah Pembiayaan	**1.944.427**	1.182.606	2.817.251	3.055.302	2.975.809	***Total financing disbursement***

(dalam juta Rupiah | *in million* Rupiah)

DATA SAHAM	2021	2020	2019	2018	2017	*STOCK DATA*
Saham beredar (juta)	**1.646**	1.646	1.646	1.646	1.646	*Share outstanding (million)*
Laba/Saham dasar (Rp)	**17,44**	12,18	36,01	34,98	40,37	*Basic earning/ Share (Rp)*
Nilai buku/Saham dasar (Rp)	**756**	734	734	715	686	*Book value/ Share (Rp)*

RASIO-RASIO KEUANGAN	2021	2020	2019	2018	2017	*FINANCIAL RATIOS*
Rasio Laba Terhadap Asset[1)]	**0,75%**	0,44%	1,18%	1,23%	1,66%	*Return on Assets (ROA)[1)]*
Rasio Laba Terhadap Ekuitas[2)]	**2,34%**	1,66%	4,97%	4,99%	5,96%	*Return on Equity (ROE)[2)]*
Rasio Laba Terhadap Pendapatan[3)]	**5,22%**	2,95%	7,06%	7,78%	9,25%	*Profit to Revenues Ratio[3)]*
Rasio Lancar[4)]	**1,35 x**	1,32 x	1,21 x	1,17 x	1,21 x	*Current Ratio[4)]*
Rasio Kewajiban Terhadap Ekuitas[5)]	**1,77**	2,32	3,08	3,18	2,78	*Debt to Equity Ratio[5)]*
Rasio Kewajiban Terhadap Aset	**0,65**	0,71	0,76	0,77	0,74	*Total Liabilities/Total Assets*
Pertumbuhan Jumlah Pembiayaan Baru	**64,42%**	-58,02%	-7,79%	2,67%	14,45%	*New Financing Growth*
Pertumbuhan Pendapatan	**-19,14%**	-18,95%	13,43%	3,04%	39,68%	*Revenues Growth*
Pertumbuhan Aset	**-12,95%**	-18,52%	0,64%	14,91%	20,36%	*Total Assets Growth*
Pertumbuhan Ekuitas	**2,91%**	0,10%	2,59%	4,21%	2,60%	*Total Equity Growth*

CATATAN
Notes

Catatan: Seluruh angka pada tabel maupun grafik menggunakan notasi Bahasa Indonesia

[1)] Laba (Rugi) Sebelum Pendapatan (Kerugian) komprehensif / Rata-rata Aset
[2)] Laba (Rugi) Sebelum Pendapatan (Kerugian) komprehensif / Rata-rata Ekuitas
[3)] Laba (Rugi) Sebelum Pendapatan (Kerugian) komprehensif / Total Pendapatan
[4)] Aset jatuh tempo dalam 1 tahun / Liabilitas jatuh tempo dalam 1 tahun
[5)] Total Utang / Ekuitas

Note: Numerical notations in all tables dan graphs in Indonesian

[1)] Net Profit (Loss) Before Comprehensive Gains (Losses) / Average Assets
[2)] Net Profit (Loss) Before Comprehensive Gains (Losses) / Average Equity
[3)] Net Profit (Loss) Before Comprehensive Gains (Losses) / Total Revenues
[4)] Assets due in 1 year / Liabilities due in 1 year
[5)] Total Debt / Equity

IKHTISAR SAHAM
Stock Highlights

PT Buana Finance Tbk mencatatkan saham di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan kode saham BBLD. Pada tahun 2021, jumlah saham yang beredar tercatat sebanyak 1.645.796.054 lembar, dengan kisaran harga saham terendah senilai Rp 270 per lembar saham dan tertinggi senilai Rp 600 per lembar saham. Selama tahun 2021, volume transaksi rata-rata tercatat sebesar 1.686.658 per bulan

PT Buana Finance Tbk listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) with the stock code BBLD. In 2021, the number of outstanding shares was recorded at 1,645,796,054 shares, with the lowest share price range of Rp. 270 per share and the highest of Rp. 600 per share. During 2021, the average transaction volume was recorded 1,686,658 per month.

Jumlah transaksi pada saham Perseroan relatif kecil dibandingkan dengan saham perusahaan lain karena jumlah saham Perseroan yang dimiliki masyarakat hanya sebanyak 352,84 juta saham dan sebagian besar investor atau pemegang saham Perseroan lebih berorientasi pada investasi jangka panjang.

The number of transactions in the Company's shares is relatively small compared to other Companies shares because the number of shares of the Company owned by the public is only 352.84 million shares and most of the investors or shareholders are more oriented towards long-term investment.

DATA PERDAGANGAN SAHAM TAHUNAN (2017-2021) DI PASAR REGULER BURSA EFEK INDONESIA
Annually traded shares data (2017-2021) in Regular Market of Indonesia Stock Exchange

KETERANGAN | *REMARKS*	2021	2020	2019	2018	2017
Volume (ribuan saham) / *Volume (thousand shares)*	**20.239**	12.171	517	385	284
Nilai (Rp juta) / *Value (million Rp)*	**7.870**	4.532	233	189	170
Harga (Rp) / *Price (Rp)*					
Tertinggi / *Highest*	**600**	454	575	710	895
Terendah / *Lowest*	**270**	298	376	374	452
Penutupan / *Closing*	**370**	368	404	472	525

BULAN MONTH	Tertinggi *Highest* Rp/*IDR*	Terendah *Lowest* Rp/*IDR*	Harga Penutupan *Closing Price* Rp/*IDR*	Volume Transaksi *Transaction Volume Unit*	Nilai Transaksi *Transaction Value* Rp/*IDR*	Frekuensi *Frequency X*	Kapitalisasi Pasar *Market Capitalization Rp/IDR*	Jumlah Pemegang Saham *Number of Shareholder*
Jan / *Jan*	**364**	272	274	4.328.300	1.253.891.800	803	450.948.118.796	682
Feb / *Feb*	**440**	270	426	4.933.600	1.658.041.800	1.535	701.109.119.004	635
Mar / *Mar*	**600**	426	498	4.231.500	2.156.222.900	1.262	819.606.434.892	647
Apr / *Apr*	**500**	472	484	541.300	265.325.800	102	796.565.290.136	635
Mei / *May*	**500**	470	490	381.100	188.032.200	107	806.440.066.460	629
Jun / *Jun*	**535**	438	438	463.800	214.451.700	408	720.858.671.652	646
Jul / *Jul*	**480**	400	416	431.200	178.996.400	334	684.651.158.464	639
Agt / *Aug*	**460**	402	430	202.500	84.719.000	287	707.692.303.220	642
Sep / *Sep*	**440**	404	410	350.300	145.178.800	127	674.776.382.140	635
Okt / *Oct*	**460**	392	394	141.800	57.482.600	89	648.443.645.276	637
Nop / *Nov*	**418**	390	400	2.169.500	868.656.000	274	658.318.421.600	637
Des / *Dec*	**400**	368	370	2.065.000	798.554.800	169	608.944.539.980	638

Sumber: Bursa Efek Indonesia (BEI)
Source: Indonesia Stock Exchange (IDX)

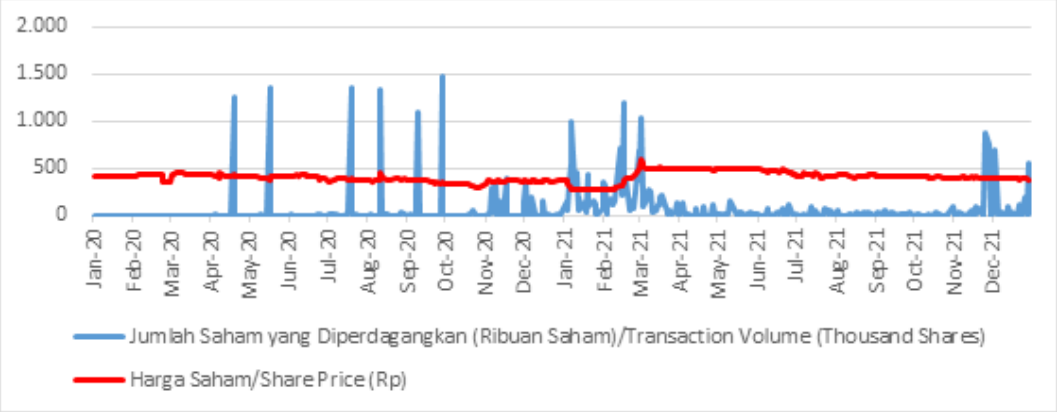
HARGA SAHAM PER TRIWULAN DIBANDINGKAN TAHUN SEBELUMNYA

Quarterly Share Price compared to the previous year

PERIODE *PERIOD*	Triwulan *Quarter*	Harga Saham/Lembar (Rp) *Share Price/Share (Rp)*			Volume (lembar saham) *Volume (in shares)*	Jumlah Saham Beredar (lembar saham) *Number of shares (in shares)*	Kapitalisasi Pasar (Rp) *Market capitalization (Rp)*
		Tertinggi *Highest*	Terendah *Lowest*	Penutupan *Closing*			
2021	**1st**	600	270	498	13.493.400	1.645.796.054	819.606.434.892
	2nd	535	438	438	1.386.200	1.645.796.054	720.858.671.652
	3rd	480	400	410	984.000	1.645.796.054	674.776.382.140
	4th	460	368	370	4.376.300	1.645.796.054	608.944.539.980
2022	**1st**	448	344	438	11.700	1.645.796.054	720.858.671.652
	2nd	444	378	396	2.693.800	1.645.796.054	651.735.237.384
	3rd	454	316	346	7.035.400	1.645.796.054	569.445.434.684
	4th	378	298	368	2.429.800	1.645.796.054	605.652.947.872

GRAFIK PERGERAKAN SAHAM PERSEROAN TAHUN 2020 - 2021

The Company's Shares Movement Chart in 2020 - 2021



AKSI KORPORASI

Sepanjang tahun 2021, Perseroan tidak melakukan aksi korporasi seperti pemecahan saham (*stock split*), penggabungan saham (*reverse stock*), dividen saham, saham bonus, serta melakukan perubahan nilai nominal saham.

CORPORATE ACTION

Throughout 2021, the Company did not take corporate actions such as stock splits, reverse stocks, stock dividends, bonus shares, nor changing the nominal value of shares.

PENGHENTIAN SEMENTARA PERDAGANGAN SAHAM (*SUSPENSION*)

Pada tahun 2021, Perseroan tidak mengalami penghentian sementara perdagangan saham (*suspension*) di Bursa.

TEMPORARY SUSPENSION OF SHARES TRADING (SUSPENSION)

In 2021, the Company did not experience a temporary suspension of share trading on the Exchange.

PERISTIWA **PENTING 2021**

Significant Events in 2021

01 MARET 2021
March, 2021



Penandatanganan perjanjian fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 100 milyar antara Perseroan dengan PT Bank Victoria International Tbk pada tanggal 29 Maret 2021.

Signing of term loan facility agreement in amount of Rp 100 billion between the Company and PT Bank Victoria International Tbk on 29 March 2021.

02 APRIL 2021
April, 2021



Penandatanganan perjanjian fasilitas angsuran berjangka sebesar Rp 485 milyar dan fasilitas rekening koran sebesar Rp 15 milyar antara Perseroan dengan PT. Bank Danamon Indonesia Tbk pada tanggal 23 April 2021.

Signing of term loan facility agreement in amount of Rp 485 billion and overdraft facilities in amount of Rp 15 billion between the Company and PT. Bank Danamon Indonesia Tbk on 23 April 2021.

03 JUNI 2021
June, 2021



Rapat Umum Pemegang Saham diadakan pada tanggal 18 Juni 2021 di Mercantile Athletic Club, Gedung WTC, Jakarta. RUPS menggunakan fasilitas E-Proxy dan dilaksanakan dengan mengikuti Protokol Kesehatan COVID.

The Company's Annual Meetings of Shareholders was held on 18 June 2021, at Mercantile Athletic Club, WTC Building, Jakarta. The Company's Annual Meetings of Shareholders was held using E-Proxy facility and followed COVID Health Protocol.

04 JULI 2021
July, 2021



Pada tanggal 28 Juli 2021, Yannuar Alin selaku Presiden Direktur Perseroan menerima penghargaan Best Leader for Business Resilience Through Corporate Development Initiative Stakeholders Engagement and Risk Mitigation, Kategori Multifinance, Assets 1-5 Trilyun Rupiah dari Majalah Warta Ekonomi. Penghargaan tersebut diberikan melalui acara yang diadakan secara virtual.

On 28 July 2021, Yannuar Alin as the President Director of the Company received the Best Leader for Business Resilience Through Corporate Development Initiative Stakeholders Engagement and Risk Mitigation, Category Multifinance, Assets 1-5 Trillion Rupiah from Warta Ekonomi Magazine. The award was given through a virtual ceremony.

05 AGUSTUS 2021
August, 2021



Penandatanganan perjanjian fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 50 milyar antara Perseroan dengan PT Bank Ina Perdana Tbk pada tanggal 13 Agustus 2021.

Signing of term loan facility agreement in amount of Rp 50 billion between the Company and PT Bank Ina Perdana Tbk on 13 August 2021.

06 AGUSTUS 2021
August, 2021



Rapat Kerja Nasional Tengah Tahunan yang diadakan secara virtual pada tanggal 16 Agustus 2021, dalam rangka evaluasi pencapaian kinerja selama semester pertama 2021. Rapat diikuti oleh seluruh kepala cabang, kepala bisnis, pemutus kredit dari seluruh Indonesia dan jajaran manajemen Perseroan.

Mid National Business Meeting was held on 16 August 2021 virtually, to evaluate the performance during the first semester in 2021. The meeting was attended by the Company's branch managers, business managers, credit officers across Indonesia and the Company's management.

07 AGUSTUS 2021
August, 2021



Penandatanganan perjanjian fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 100 milyar antara Perseroan dengan PT Bank Mayora pada tanggal 19 Agustus 2021.

Signing of term loan facility agreement in amount of Rp 100 billion between the Company and PT Bank Mayora on 19 August 2021.

08 SEPTEMBER 2021
September, 2021



Pada tanggal 29 September 2021, Perseroan menerima penghargaan Best Multifinance 2021 with Outstanding Financial Performance and Digital Payment Innovation, Kategori Assets 1-5 Trilyun Rupiah dari Majalah Warta Ekonomi. Penghargaan tersebut diberikan melalui acara yang diadakan secara virtual.

On 29 September 2021, the Company received the Best Multifinance 2021 with Outstanding Financial Performance and Digital Payment Innovation, Category Assets 1-5 Trillion Rupiah from Warta Ekonomi Magazine. The award was given through a virtual ceremony.

09 OKTOBER 2021
October, 2021



Penandatanganan perjanjian fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 50 milyar antara Perseroan dengan PT Bank Index Selindo pada tanggal 8 Oktober 2021.

Signing of term loan facility agreement in amount of Rp 50 billion between the Company and PT Bank Index Selindo on 8 October 2021.

10 OKTOBER 2021
October, 2021



Penandatanganan perjanjian fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 200 milyar antara Perseroan dengan PT Bank Victoria International Tbk pada tanggal 29 Oktober 2021.

Signing of term loan facility agreement in amount of Rp 200 billion between the Company and PT Bank Victoria International Tbk on 29 October 2021.

11 DESEMBER 2021
December, 2021



Rapat Kerja Nasional Tahunan yang diadakan secara virtual pada tanggal 15 Desember 2021, dalam rangka evaluasi pencapaian kinerja tahun 2021 dan rapat persiapan untuk perencanaan kerja di tahun 2022. Rapat diikuti oleh seluruh kepala cabang, kepala bisnis, pemutus kredit dari seluruh Indonesia dan jajaran manajemen Perseroan.

National Business Meeting was held on 15 December 2021 virtually, to evaluate the performance during 2021 and kick off meeting for business planning of the year 2022. The meeting was attended by the Company's branch managers, business managers, credit officers across Indonesia and the Company's management.

12 DESEMBER 2021
December, 2021



Penandatanganan perjanjian fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 250 milyar antara Perseroan dengan PT Bank BTPN Tbk pada tanggal 28 Desember 2021.

Signing of term loan facility agreement in amount of Rp 250 billion between the Company and PT Bank BTPN Tbk on 28 December 2021.

PENGHARGAAN & PEMERINGKATAN PERSEROAN

Company's Award and Rating

Penghargaan Yang Diterima

Pada tanggal 29 September 2021, Perseroan secara virtual menerima penghargaan Indonesia Multifinance Company of The Year 2021 dari Majalah Warta Ekonomi. Dalam acara ini, Perseroan menerima penghargaan "Best Multifinance 2021 with Outstanding Financial Performance and Digital Payment Innovation" untuk kategori perusahaan dengan aset Rp 1 - 5 trilyun. Penghargaan ini diberikan kepada perusahaan pembiayaan yang memiliki kontribusi tinggi terhadap pertumbuhan perusahaan pembiayaan dan untuk mendorong bisnis industri pembiayaan yang berkelanjutan.

Pada tanggal 28 Juli 2021 Yannuar Alin selaku Presiden Direktur Perseroan menerima penghargaan Best Leader for Business Resilience Through Corporate Development Initiative Stakeholders Engagement and Risk Mitigation, Kategori Multifinance, Assets 1-5 Trilyun Rupiah dari Majalah Warta Ekonomi. Penghargaan tersebut diberikan melalui acara yang diadakan secara virtual.

Pemeringkatan Perseroan

Pada tanggal 10 Maret 2017, PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) memberikan peringkat perusahaan "id BBB+" (triple B plus) dengan outlook stabil untuk periode sampai dengan 1 Maret 2018. Perseroan tidak melakukan pemeringkatan di tahun 2020.

Awards Received

On September 29, 2021, The Company virtually received the Indonesia Multifinance Company of The Year 2021 from Warta Ekonomi Magazine. In this event, the Company received "Best Multifinance 2021 with Outstanding Financial Performance and Digital Payment Innovation" Award for companies with assets over Rp 1 – 5 trillion category. This award is given to multifinance companies who give high contribution to the growth of finance companies and to encourage the sustainability of multfinance industry.

On July 28, 2021 Yannuar Alin as the President Director of the Company received the Best Leader for Business Resilience Through Corporate Development Initiative Stakeholders Engagement and Risk Mitigation, Category Multifinance, Assets 1-5 Trillion Rupiah from Warta Ekonomi Magazine. The award was given through a virtual ceremony.

Company's Rating

On March 10, 2017, Credit Rating Indonesia (Pefindo) has affirmed its "id BBB+" (triple B plus) with stable outlook company rating, for the period up to March 1, 2018. The Company is not rated in the year 2020.





buanafinance

LAPORAN MANAJEMEN



MANAGEMENT REPORT

LAPORAN DEWAN KOMISARIS
Board of Commissioners Report



Para Pemegang Saham yang Terhormat,

Dewan Komisaris melihat bahwa secara umum kinerja PT Buana Finance, Tbk ("Perseroan") selama tahun 2021 telah mencapai peningkatan, walaupun tantangan yang ditimbulkan oleh pandemi covid-19 belum berakhir.

Peningkatan kinerja Perseroan selama tahun 2021 juga tidak terlepas dari kerja keras manajemen Perseroan yang berlandaskan pada pengelolaan resiko yang berhati-hati dan juga penerapan tata kelola yang baik.

Dalam situasi pandemi ini Dewan Komisaris mengawasi berbagai inisiatif yang ditempuh Perseroan untuk memitigasi dampak pandemi terhadap kinerja Perseroan, yang mencakup namun tidak terbatas kepada: strategi Perseroan, penyaluran pembiayaan, manajemen resiko, likuiditas, dan tata kelola Perusahaan yang baik.

Dewan Komisaris dengan ini menyampaikan laporan Dewan Komisaris atas kinerja Perseroan, prospek bisnis dan penerapan tata kelola perusahaan (Good Corporate Governance).

Dear Respected Shareholders,

The Board of Commissioners believes that PT Buana Finance, Tbk (the Company"), has generally improved its performance in 2021, although the challenges posed by the COVID-19 pandemic have not ended.

The improvement in the Company's performance in 2021 was a result of the hardwork of the Company's management, which is based on prudent risk management and the execution of good governance.

In this pandemic circumstances, the Board of Commissioners oversees the Company's activities to mitigate the pandemic's impact on its performance, including but not limited to corporate strategy, financing distribution, risk management, liquidity, and sound corporate governance.

The Board of Commissioners hereby submitted the report on the Company's performance, business prospects, and Good Corporate Governance implementation.

Siang Hadi Widjaja
Komisaris Utama
President Commissioner

MAKROEKONOMI 2021

Perekonomian global di tahun 2021 mengalami pemulihan walaupun pandemi Covid-19 masih berlanjut di banyak negara di dunia, termasuk Indonesia.

Di Indonesia, pada awalnya diprediksi pertumbuhan ekonomi yang baik di tahun 2021, namun kemudian di pertengahan tahun 2021 dibayangi oleh varian baru Delta Covid-19. Hal ini menyebabkan pemerintah mengambil kebijakan Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) yang mengganggu aktivitas ekonomi secara keseluruhan. Namun setelah puncak varian Delta sudah dilalui, pemerintah melonggarkan kebijakan PPKM.

Ekonomi Indonesia juga terbantu oleh kebijakan perpajakan. Kebijakan pembebasan PPnBm untuk pembelian properti dan kendaraan bermotor yang memenuhi syarat tertentu, dan kebijakan-kebijakan pendukung lainnya, juga telah membantu menstimulasi perekonomian Indonesia di tahun 2021.

Biro Pusat Statistik (BPS) merilis data yang menunjukkan bahwa Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia berhasil tumbuh sebesar 3,7% di tahun 2021 (naik dari 2,1% di tahun 2020).

Inflasi juga terkendali di 1,87% selama tahun 2021, yang mana sedikit naik dibanding inflasi 1,68% di tahun 2020. Namun angka inflasi ini tetap dibawah target inflasi sebesar 3% plus minus 0,1%.

Disamping itu, Bank Indonesia juga berperan aktif dalam proses pemulihan ekonomi. Bank Indonesia mempertahankan suku bunga acuan (BI 7-Day Reverse Repo Rate) di level 3,5%. Hal ini sangat membantu industri pembiayaan.

Untuk tahun 2022, BI memperkirakan pertumbuhan ekonomi akan tetap berada dalam kisaran 4,7%-5,5%. Sementara itu, laju inflasi diharapkan terkendali dalam sasaran 3% atau plus minus 1%.

TINJAUAN KINERJA DIREKSI

Dalam menjalankan pengelolaan usaha Perseroan, kami menilai Direksi telah mengacu kepada Rencana Bisnis Tahunan (RBT) yang telah disampaikan kepada Dewan Komisaris.

2021 MACROECONOMY

The global economy in 2021 recovers although the Covid-19 pandemic still exist in many countries, including Indonesia.

Indonesia was anticipated to have strong economic growth in 2021, but a new Delta Covid-19 variant overshadowed it in the middle of the year. As a result, the government implemented a policy called Community Activity Restrictions Enforcement (PPKM), which affected general economic activity. The administration, however, relaxed the PPKM policy after the peak of the Delta variation had passed.

Taxation policies also helped the economy of Indonesia. The Luxury Tax (PPnBm) exemption policy for purchasing property and motor vehicles that met certain conditions and other supporting policies also helped stimulate Indonesia's economy in 2021.

The Central Bureau of Statistics (BPS) released data showing that Indonesia's Gross Domestic Product (GDP) managed to grow by 3.7% in 2021 (increasing from 2.1% in 2020).

Inflation was also under control at 1.87% in 2021, which slightly increased compared to 1.68% inflation in 2020. However, this inflation rate remained below the 3% plus-minus 0.1% inflation target.

In addition, Bank Indonesia also played an active role in economic recovery. Bank Indonesia maintained its benchmark interest rate (BI 7-Day Reverse Repo Rate) at 3.5%. This was very helpful for the finance industry.

For 2022, BI estimates that economic growth will remain in the range of 4.7%-5.5%. Meanwhile, the inflation rate is expected to be controlled within the target of 3% or plus minus 1%.

THE DIRECTORS PERFORMANCE REVIEW

In carrying out the Company's business management, we have assessed that the Directors have referred to the Annual Business Plan (RBT), submitted to the Board of Commissioners.

Prioritas pengelolaan Perseroan selama tahun 2021 diarahkan pada usaha-usaha menjaga likuiditas, menjaga kolektibilitas dari pembiayaan yang sudah disalurkan, dan juga kualitas dari pembiayaan baru yang lebih selektif untuk meningkatkan kualitas keseluruhan dari aset Perseroan.

The priority of the Company's management throughout 2021 was directed at efforts to maintain liquidity, the collectability of the financing that had been disbursed, and the quality of new financing that was more selective to improve the overall quality of the Company's assets.

Disamping itu Perseroan juga telah mendayagunakan teknologi informasi untuk meningkatkan kualitas pembiayaan, yang mencakup namun tidak terbatas pada penggunaan *database* Dukcapil yaitu *e-KTP reader*, pengecekan *database* APPI dan SLIK-OJK, verifikasi nomor telepon dan wajah calon debitur, serta pemanfaatan teknologi *telco-scoring*. Pemanfaatan alat-alat ini mampu meningkatkan kualitas pembiayaan Perseroan.

In addition, the Company has also utilized information technology to improve the quality of financing, which includes but not limited to using the Population and Civil Registration (Dukcapil) database, namely using an e-KTP reader, checking APPI and SLIK-OJK databases, verifying telephone numbers and faces of prospective debtors, as well as utilizing telco-scoring technology. The utilization of these tools has improved the quality of the Company's financing.

Sejalan dengan kondisi tantangan ekonomi, baik dalam skala nasional ataupun global, yang terjadi selama tahun 2021, Perseroan mencatat total pendapatan sebesar Rp 550 miliar, turun sebesar 19,14% dibanding tahun 2020 sebesar Rp 680,2 milyar. Namun laba sebelum pajak tercatat di Rp 34,8 miliar, naik dibandingkan dengan tahun 2020 sebesar Rp 27,2 miliar. Laba bersih juga mengalami peningkatan sebesar 43,1% menjadi Rp 28,7 miliar di tahun 2021, dibandingkan dengan tahun 2020 sebesar Rp 20,1 miliar.

In line with the conditions of economic challenges on both national and global scales that occurred throughout 2021, the Company recorded total revenue of Rp 550 billion, a decrease of 19.14 % compared to the total revenue in 2020 which was Rp 680.2 billion. However, profit before tax was recorded at Rp 34.8 billion, an increase compared to 2020 of Rp 27.2 billion. Net profit also increased by 43.1% to Rp 28.7 billion in 2021, compared to 2020 of Rp20.1 billion.

Di tengah tantangan ekonomi tahun 2021, Perseroan tetap dapat menjaga keseimbangan berbagai aspek dan tetap relatif sehat, sehingga tetap berhasil mencapai rasio-rasio profitabilitas yang positif. Return on Assets mencapai 0,75%, Return on Equity tercatat di 2,34%. Gearing ratio juga terjaga di 1.77x, penurunan dibanding rasio serupa di tahun 2020 , dikarenakan Perseroan memfokuskan pada penyaluran pembiayaan yang lebih selektif dan prudent.

Amid the economic challenges in 2021, the Company maintained a balance in various aspects and remained relatively healthy, so it still managed to achieve positive profitability ratios. Return on Assets reached 0.75%, and Return on Equity was recorded at 2.34%. The gearing ratio was also maintained at 1.77x, a decrease compared to a similar proportion in 2020 as the Company focused on more selective and prudent financing distribution.

Non Performing Financing juga jauh membaik, mencapai 2,64% di 2021, dibanding NPF tahun 2020 di 4,19 %, yang merupakan dibawah ketentuan maksimum yang ditetapkan oleh OJK

Non-Performing Financing has also improved, reaching 2.64 % in 2021 than the NPF in 2020, which was 4.19%, which was below the maximum provisions set by OJK.

Selama tahun 2021, Indikator Tingkat kesehatan keuangan Perseroan masih terkendali sesuai dengan kondisi saat ini. Perseroan senantiasa mematuhi semua peraturan-peraturan, ikatan-ikatan dan komitmen-komitmen yang ada. Dewan Komisaris mengapresiasi langkah-langkah yang telah dilakukan Direksi di tengah dinamika ekonomi selama tahun 2021, sehingga Perseroan mampu menjaga indikator indikator utama Perseroan.

Throughout 2021, the indicators of the Company's financial soundness level were still under control by current conditions. The Company always complied with all existing regulations, ties, and commitments. The Board of Commissioners appreciates the steps taken by the Directors amid economic dynamics throughout 2021 so that the Company was able to maintain the Company's leading indicators.

Pengelolaan yang baik ini juga diapresiasi oleh mitra-mitra perbankan Perseroan, sehingga Perseroan terus mendapat dukungan pembiayaan dari lembaga perbankan, sehingga Perseroan tidak mengalami kendala pembiayaan dalam menghadapi tahun penuh tantangan selama 2021 ini.

Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2021 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (member of Crowe Global). Dalam laporannya No. 00285/2.1051/AU.1/09/0517-2/1/III/2022 tertanggal 31 Maret 2022, yang memberikan opini bahwa laporan keuangan Perseroan telah disajikan secara wajar dalam semua hal yang material, Dewan Komisaris telah menyetujui dan menerima laporan keuangan tersebut .

PROSPEK USAHA PERSEROAN

Prospek perekonomian selama tahun 2022 akan tetap penuh tantangan dikarenakan kondisi pandemi Covid-19 yang masih belum hilang. Kebijakan yang diterapkan pemerintah Indonesia dalam menangani pandemi, termasuk program vaksinasi Covid-19 yang dilakukan agresif secara nasional dan implementasi Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat yang berangsur-angsur dilonggarkan sejak kuartal IV tahun 2021, diharapkan mampu memulihkan meningkat-kan kondisi ekonomi di tahun 2022 ini.

Penjualan otomotif juga diharapkan dapat terus meningkat di tahun 2022 ini. Gabungan Industri Kendaraan Bermotor Indonesia (Gaikindo) memprediksi bahwa penjualan mobil 2022 bisa mencapai 900 ribu unit, meningkat dari 863 ribu unit di tahun 2021. Pertumbuhan ini akan memberikan dampak positif bagi Perseroan.

Mulai terkendalinya dampak pandemi Covid-19 di Indonesia, berkurangnya resiko kesehatan masyarakat pada umumnya, penurunan suku bunga, tingkat inflasi yang rendah dan stabil, ini semua akan menciptakan stabilitas ekonomi yang akan memberikan keuntungan bagi Perseroan.

Dengan perkembangan ekonomi yang terus membaik ini, Dewan Komisaris meyakini Rencana Bisnis Perseroan 2022 masih realistis untuk dicapai dengan memperhatikan prinsip kehati-hatian dalam usaha pencapaiannya. Fokus akan tetap berada di peningkatan sumber daya manusia, kolektibilitas dari pembiayaan yang sudah tersalurkan dan juga penyaluran pembiayaan baru yang selektif dan hati-hati.

This excellent manangement has also been appreciated by the Company's banking partners. As a result, the Company has received consistent funding from banking institutions, ensuring that the Company did not experience financing difficulties as it approaches the challenging year of 2021.

The Company's Financial Statements for the 2021 financial year have been audited by Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners (member of Crowe Global) Public Accounting Firm . In their report No. 00285/2.1051/AU.1/09/0517-2/1/III/2022, dated March 31, 2022, stated that the Company's financial statements had been presented fairly in all material respects, the Board of Commissioners has approved and accepted the financial statements.

COMPANY'S BUSINESS PROSPECT

The economic prospect throughout 2022 will remain full of challenges due to the ongoing Covid-19 pandemic. The policies implemented by the Indonesian government in dealing with the pandemic, including the aggressive Covid-19 vaccination program nationally and the implementation of the Enforcement of Community Activity Restrictions which have been gradually relaxed since the fourth quarter of 2021, is expected to be able to restore economic conditions in 2022.

Automotive sales are also expected to continue to increase in 2022. The Association of Indonesian Automotive Industries (Gaikindo) predicts that car sales in 2022 could reach 900 thousand units, growing from 863 thousand units in 2021. This growth will have a positive impact on the Company.

The impact of the Covid-19 pandemic, which has begun to be contained in Indonesia, reduced public health hazards in general, lower interest rates, and low and steady inflation rates, will contribute to economic stability, which will benefit the Company.

With this continuously improving economic development, the Board of Commissioners believes that the Company's 2022 Business Plan is still realistic by considering the prudential principle in its efforts to achieve it. The focus will remain on improving human resources, collectibility of disbursed financing, as well as selective and prudent distribution of new financing.

Dengan usaha-usaha yang telah dilakukan Perseroan selama tahun 2021, didukung dengan sumber daya manusia yang berkualitas dan kompeten, infrastruktur teknologi yang telah diadopsi Perseroan, jaringan kantor cabang yang luas, kerja sama yang baik dengan seluruh mitra strategis, manajemen yang kuat dan solid serta reputasi Perseroan yang baik, hal-hal ini memberikan keyakinan kepada Dewan Komisaris bahwa Perseroan mampu untuk mencapai target yang telah ditetapkan pada tahun 2022.

The Company's efforts in 2021, backed by qualified and competent human resources, technological infrastructure adopted by the Company, an extensive branch office network, good cooperation with all strategic partners, solid and robust management, and the Company's good reputation, give the Board of Commissioners confidence that the Company will be able to meet the targets set for 2022.

PENERAPAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE

IMPLEMENTATION OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE

Dewan Komisaris percaya bahwa penerapan Good Corporate Governance (GCG) adalah hal yang penting dalam setiap aspek kegiatan usaha Perseroan. Oleh karena itu, dari waktu ke waktu, Dewan Komisaris memantau bahwa prinsip GCG telah diselenggarakan dalam kegiatan usaha Perseroan, di seluruh divisi, tingkatan dan jenjang.

The Board of Commissioners believes that Good Corporate Governance (GCG) should be implemented in all aspects of the Company's operations. As a result, the Board of Commissioners periodically checks to see if the GCG principle is being followed in all divisions, levels, and stages of the Company's operations.

Di dalam penerapan GCG tersebut, Dewan Komisaris juga senantiasa mendorong seluruh elemen Perseroan untuk selalu mengutamakan kepatuhan kepada peraturan yang berlaku, baik peraturan internal maupun eksternal. Dengan penerapan GCG yang baik, maka fungsi *check and balance* juga akan terpelihara.

The Board of Commissioners urges all elements of the Company to prioritize compliance with all applicable legislation, both internal and external regulations, in the implementation of GCG. The check and balance function will be maintained if GCG is implemented correctly.

Perseroan juga telah melengkapi Dewan Komisaris dengan Komite Pemantau Risiko serta Komite Remunerasi dan Nominasi guna efektifitas tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris.

The Company has also equipped the Board of Commissioners with a Risk Monitoring Committee and a Remuneration and Nomination Committee for the effectiveness of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners.

Pelaksanaan praktik GCG di seluruh jenjang Perseroan berpedoman pada nilai-nilai keterbukaan, akuntabilitas, responsibilitas, independensi dan keadilan.

The implementation of GCG practices at all Company's levels is guided by the values of transparency, accountability, responsibility, independence, and fairness.

Dewan Komisaris menilai seluruh organ GCG baik yang berada di bawah Dewan Komisaris maupun Direksi, telah menjalankan fungsi, tugas dan tanggung-jawabnya serta menjalin sinergi yang baik untuk mengembangkan usaha Perseroan.

The Board of Commissioners has assessed that all GCG organs, both under the Board of Commissioners and Directors, have carried out their functions, duties, and responsibilities and forged good synergies to develop the Company's business.

PANDANGAN ATAS PENERAPAN WHISTLE-BLOWING SYSTEM

VIEW ON THE IMPLEMENTATION OF WHISTLE-BLOWING SYSTEM

Whistleblowing System ("WBS") merupakan sarana laporan pengaduan atas adanya potensi *fraud* dari seluruh karyawan, baik di kantor pusat maupun kantor cabang.

The Whistleblowing System ("WBS") is a means of reporting complaints about potential fraud from all employees, both at the head office and branch offices.

Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit berperan melakukan pengawasan penerapan WBS di lingkungan Perseroan. Setiap pelaporan *fraud* telah ditindaklanjuti sesuai dengan prosedur yang berlaku.

The Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee, whose role is to supervise the implementation of WBS in the Company's environment. Applicable procedures have been followed up on every fraud report.

Kami berharap implementasi WBS dapat senantiasa terlaksana untuk mempertahankan terwujudnya tata kelola perusahaan yang baik bagi Perseroan

We hope that the WBS implementation can always be carried out to maintain the realization of good corporate governance in the Company.

PERUBAHAN PADA KOMPOSISI DEWAN KOMISARIS

Sepanjang tahun 2021 tidak terdapat pergantian atau perubahan komposisi Dewan Komisaris.

CHANGES TO THE COMPOSITION OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Throughout 2021, there were no substitutions or changes in the composition of the Board of Commissioners.

FUNGSI PENGAWASAN DAN REKOMENDASI KEPADA DIREKSI

Fungsi Dewan Komisaris, sesuai dengan anggaran dasar Perseroan, adalah menjalankan tugas dan fungsi pengawasannya terhadap Direksi. Sepanjang tahun 2021, telah diadakan 12 (dua belas) kali rapat antara Dewan Komisaris dengan Direksi untuk membahas isu-isu yang dihadapi oleh Perseroan.

SUPERVISION AND RECOMMENDATION FUNCTIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The function of the Board of Commissioners, in accordance with the articles of association of the Company, is to carry out its duties and supervisory functions to the Directors. Throughout 2021, 12 (twelve) meetings have been held between the Board of Commissioners and the Directors to discuss Company's issues.

Secara terpisah, Dewan Komisaris juga mengadakan rapat Dewan Komisaris sebanyak 6 (enam) kali di tahun 2021.

Separately, the Board of Commissioners also held 6 (six) meetings of the Board of Commissioners in 2021.

Diluar dari rapat formal bersama tersebut, Dewan Komisaris juga terus membangun korespondensi dan komunikasi yang aktif dengan Direksi dalam rangka melaksanakan fungsi pengawasan, ataupun menyelenggara-kan pertemuan khusus saat diperlukan.

Apart from these formal joint meetings, the Board of Commissioners also continued to build active correspondence and communication with the Directors to carry out its supervisory function or hold special meetings when necessary.

Beberapa ringkasan rekomendasi dan saran Dewan Komisaris menghadapi pandemi Covid -19 pada 2021 ini, termasuk namun tidak terbatas kepada:

Some summaries of the recommendations and suggestions from the Board of Commissioners to face the Covid-19 pandemic in 2021 included but were not limited to:

- Memberi masukan mengenai strategi Perseroan
- Memberi masukan untuk efisiensi dari biaya-biaya operasional
- Memberi masukan untuk menjaga kualitas pembiayaan dan menjaga likuiditas perusahaan
- Memberi masukan untuk strategi pendanaan Perseroan
- Memberi masukan mengenai meningkatkan pengawasan dan pengendalian internal Perseroan
- Memberi masukan terkait mengoptimalkan potensi penggunaan teknologi untuk meningkatkan efisiensi dan efektifitas operational perusahaan.

- *Providing input on the Company's strategy*
- *Providing input for efficiency of operational costs*
- *Providing input to maintain the quality of financing and maintain company liquidity*
- *Providing input for the Company's funding strategy*
- *Providing input on improving the Company's internal supervision and control*
- *Providing input related to optimizing the potential use of technology to improve the efficiency and effectiveness of the company's operations.*

APRESIASI

Akhir kata, Dewan Komisaris dengan ini mengucapkan terima kasih yang sebesar besarnya kepada Direksi dan seluruh karyawan Perseroan atas kerja keras dan dedikasi nya kepada Perseroan.

Terima kasih juga kami sampaikan kepada kreditur, debitur dan seluruh mitra strategis Perseroan atas kerja sama yang baik selama ini.

Dewan Komisaris juga berterima kasih kepada pemegang saham atas kepercayaan dan dukungan yang telah diberikan selama ini sehingga Dewan Komisaris dapat menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dengan baik.

Salam PASTI!

APPRECIATION

Finally, the Board of Commissioners wishes to convey its heartfelt gratitude to the Directors and all employees for their tireless efforts and dedication.

We also appreciate the excellent cooperation of our creditors, debtors, and Company's strategic partners.

The Board of Commissioners further expresses gratitude to the shareholders for their trust and support, which has enabled the Board of Commissioners to carry out its duties and obligations properly.

Salam PASTI!

Atas nama Dewan Komisaris
On behalf of Board of Commissioners



Siang Hadi Widjaja
Komisaris Utama
President Commissioner

DEWAN KOMISARIS

Board of Commissioners



LAPORAN DIREKSI
Directors Report



Para Pemegang Saham yang Terhormat,

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan perlindunganNYA kepada kita semua dalam mengarungi berbagai tantangan dan kesempatan di tahun 2021.

Seperti kita ketahui bersama di tahun 2021 seluruh dunia masih diwarnai adanya penyebaran virus Covid 19. Namun demikian tahun 2021 adalah tahun yang penuh peluang dalam pemulihan ekonomi nasional dan global dari pandemi COVID-19 dan seluruh dunia terus berupaya menciptakan strategi yang tepat dalam mendorong perbaikan atas dampak yang ditimbulkan ke berbagai aspek kehidupan.

Dear Shareholders,

Praise be to God Almighty for all His blessings and protection to all of us in navigating various challenges and opportunities in 2021.

As we all know that in 2021, the whole world was still marked by the spread of the Covid-19 virus. However, 2021 was a year full of opportunities as national and global economic recover from the COVID-19 pandemic and the whole world continued to strive to create the right strategy to hasten the improvements of the impacts on various aspects of life.

Yannuar Alin
Direktur Utama
President Director

Perekonomian global menunjukkan tren perbaikan yang cukup baik di tahun 2021. Kembalinya arus perdagangan barang, peningkatan harga komoditas, serta kelanjutan stimulus di negara-negara maju menambah pertumbuhan ekonomi di tahun 2021.

The global economy showed a fairly good trend of improvement in 2021. The return of the flow of trade in goods, an increase in commodity prices, and the continuation of stimulus in developed countries increased the economic growth in 2021.

Kebijakan yang diterapkan pemerintah Indonesia dalam menangani COVID-19 dan memulihkan ekonomi nasional secara bertahap telah membawa Indonesia ke arah yang lebih baik, *on the track* di tahun kedua pandemi COVID-19. Pengendalian penyebaran COVID-19 serta dimulainya vaksinasi sejak awal tahun turut meningkatkan optimisme terhadap perekonomian Indonesia di tahun 2021.

The policies implemented by the Indonesian government in dealing with COVID-19 and gradually recovering the national economy had brought Indonesia to a better direction, which was still on the track in the second year of the COVID-19 pandemic. The control of the spread of COVID-19 and the start of vaccination since the beginning of the year had also increased optimism for the economy of Indonesia in 2021.

Berbagai kebijakan dikeluarkan untuk mengakselerasi pemulihan ekonomi dimana Bank Indonesia, Otoritas Jasa Keuangan, Kementerian-kementerian terkait, Asosiasi Perusahaan bersinergi dalam mendorong percepatan penanganan COVID-19 dan pemulihan ekonomi nasional sesuai dengan perannya masing-masing. Oleh karena itu Perseroan optimis dan sangat percaya terhadap kondisi penanganan kasus COVID-19 yang relatif lebih baik dan tepat dan dapat kembali memulihkan kembali geliat pertumbuhan perekonomian Indonesia.

Various policies were issued to accelerate the economic recovery in which Bank Indonesia, the Financial Services Authority, related ministries, Company Associations worked together to accelerate the handling of COVID-19 and the recovery of the national economy in accordance with their respective roles. Therefore, the Company was optimistic and strongly believed that the the more accurate and better handling of the COVID-19 cases conditions are able to recover the vibrancy of economic growth of Indonesia.

Sejalan dengan roda pergerakan makroekonomi Indonesia yang positif, Badan Pusat Statistik (BPS) mencatat perekonomian Indonesia secara kumulatif sepanjang 2021 berhasil rebound tumbuh positif mencapai 3,69 persen, atau lebih baik dibandingkan 2020 yang mengalami kontraksi 2,07 persen dengan tingkat inflasi 1,87% selama tahun 2021. Tingkat Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia di tahun 2021 mencapai Rp.16,9 triliun dan PDB per kapita mencapai Rp. 62,2 juta. Kondisi ini tentunya berdampak positif pada pertumbuhan bisnis Perseroan yang dapat menetapkan pencapaian yang lebih tinggi dibandingkan di tahun 2020.

In line with Indonesia's positive macroeconomic movements, the Central Statistics Agency (BPS) noted that the cummulatively, the economy of Indonesia throughout 2021 managed to rebound with positive growth reaching 3.69 percent, or better than in 2020 which experienced a contraction of 2.07 percent with an inflation rate of 1.87% during 2021. The level of Indonesia's Gross Domestic Product (GDP) in 2021 reached Rp16.9 trillion and GDP per capita reached Rp62.2 million. This condition certainly had a positive impact on the Company's business growth which could set higher achievements than in 2020.

Bertumpu pada momentum positif yang telah berhasil diciptakan pada berbagai aspek operasional Perseroan, serta mempertimbangkan kesinambungan perbaikan ketahanan kondisi struktural makroekonomi Indonesia yang tercermin pada keberhasilan Pemerintah Indonesia menangani Covid 19, kami selaku Direksi dan seluruh pemegang kepentingan telah menjalankan strategi dan kebijakan di tahun 2021 untuk menguatkan Perseroan tetap

By relying on the positive momentum that has been successfully created in various operational aspects of the Company and taking into account the continuity of the improvement in the resilience of Indonesia's macroeconomic structural conditions as reflected in the success of the Government of Indonesia in dealing with Covid-19, we, the Directors and all stakeholders had implemented strategies and policies in 2021 to strengthen the Company to remain focused on running

fokus menjalankan bisnis pembiayaan Consumer Finance dan Financial Lease dengan prinsip kehati-hatian yang terukur. Kami juga terus menjalin komunikasi dengan para kreditur dan secara aktif menyakinkan mereka bahwa Perseroan dijalankan dengan tata kelola yang baik.

the Consumer Finance and Financial Lease business with a measurable prudential principle. We also continued to communicate with creditors and actively assured them that the Company was run with good governance.

KINERJA 2021

2021 PERFORMANCE

Di tahun 2021 Perseroan masih tetap melakukan strategi dan kebijakan dalam penyesuaian terhadap kondisi pasar dengan tetap menyalurkan pembiayaan secara selektif kepada nasabah dengan rekam jejak yang baik dan sektor-sektor yang diprediksi tidak terpengaruh besar oleh pandemic Covid 19.

In 2021, the Company still carried out strategies and policies in adjusting to market conditions by continuing to channel financing selectively to customers with good track records and sectors that were predicted not to be heavily affected by the Covid-19 pandemic.

Kinerja usaha tahun 2021, dari sisi aset mengalami penurunan sebesar 12,95% menjadi Rp 3,58 triliun. Volume pembiayaan baru selama tahun 2021 mengalami peningkatan dibandingkan tahun 2020 menjadi Rp 1,94 triliun dengan komposisi 63,05% berasal dari pembiayaan baru Consumer Finance (CF) dan Financial Lease (FL) sebesar 36,95%.

Regarding the business performance in 2021, in terms of assets, it decreased by 12.95% to Rp3.58 trillion. The volume of new financing during 2021 increased compared to 2020 to Rp1.94 trillion with a composition of 63.05% from new financing for Consumer Finance (CF) and 36.95% from Financial Lease (FL).

Dari angka Rp 1,94 triliun tersebut, pembiayaan baru Consumer Finance adalah sebesar Rp 1,22 triliun, sedangkan pembiayaan baru Financial Lease Rp 718,37 miliar . Selama tahun 2021 Perseroan berhasil menurunkan tingkat pembiayaan bermasalah baik dari Consumer Finance maupun Financial Lease. Kondisi ini memperlihatkan upaya yang terus menerus di masa Pandemi Covid 19 dengan tetap menjaga kualitas pembiayaan baru, memaksimalkan kinerja penagihan di kantorpusat maupun di kantor cabang dengan memantau secara cermat perkembangan penagihan di setiap cabang guna menghindari keterlambatan pembayaran oleh debitur.

From the figure of Rp1.94 trillion, the new financing for Consumer Finance was Rp1.22 trillion, while the new financing for Financial Lease was Rp718.37 billion. During 2021, the Company succeeded in reducing the level of non-performing financing from both Consumer Finance and Financial Lease. This condition shows continuous efforts during the Covid-19 Pandemic by still maintaining the quality of new financing, maximizing collection performance at the head office and at branch offices by carefully monitoring collection developments at each branch to avoid late payments by debtors.

Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2021 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (anggota jaringan Firma Crowe Global). Dalam laporannya No. 00285/2.1051/AU.1/09/05172/1/lll/2022 tertanggal 31 Maret 2022, yang memberikan opini bahwa laporan keuangan Perseroan telah disajikan secara wajar.

The Company's Financial Statements for the 2021 financial year have been audited by Kosasih , Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners (members of the Crowe Global Firm network) Public Accounting Firm. In their report No. 00285/2.1051/AU.1/09/0517-2/1/lll/2022 on March 31, 2022, they provides an opinion that the Company's financial statements have been presented fairly.

Dari hasil laporan Audit tersebut menunjukan adanya peningkatan laba 2021 sebesar 43,14% dibanding dengan tahun 2020, yaitu dari Rp 20,05 miliar (2020) menjadi Rp 28,70 miliar (2021).

From the results of the Audit report, it shows an increase in 2021 profit by 43.14% compared to 2020, from Rp20.05 billion (2020) to Rp28.70 billion (2021).

TATA KELOLA PERUSAHAAN

Dalam pelaksanaan tata kelola perusahaan yang baik, selama tahun 2021 Perseroan terus melakukan penyempurnaan beberapa hal terkait tata kelola yaitu: meneruskan pemutakhiran sistem informasi teknologi termasuk sisi keamanan penyimpanan data, melakukan review dan penyempurnaan kebijakan/ SOP, meningkatkan sinergi antar divisi dan tingkatan organisasi, memperbaiki aspek pengendalian internal dalam pemantauan pengelolaan risiko.

Perseroan menerapkan fungsi *three lines of defense* pada risiko dan mitigasinya. Pemilik resiko sebagai lapisan pertahanan pertama telah memiliki kebijakan dan prosedur untuk mengidentifikasi, mengukur, memantau dan mengendalikan resiko yang muncul dalam operasional kerjanya. Adanya fungsi dual control di dalam struktur organisasi yang bertindak sebagai lapisan pertahanan kedua dalam hal ini dilakukan oleh Divisi *Risk Management* dan *Internal Control Unit*. Lapisan pertahanan terakhir adalah Divisi Internal Audit yang memastikan proses Identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian resiko oleh lapisan pertama dan kedua sudah berjalan sebagaimana mestinya.

Penyempurnaan dan penyesuaian kebijakan dan prosedur merupakan upaya yang terus menerus dilakukan, peningkatan kualitas SDM di berbagai jenjang dengan berbagai pelatihan dan promosi untuk memberikan kesempatan pengembangan diri karyawan yang lebih baik merupakan hal yang penting dalam penerapan tata kelola yang baik. Direksi berkomitmen untuk meningkatkan kompetensi baik Direksi maupun karyawan, dimana Direksi secara rutin mengikuti pelatihan yang diselenggarakan oleh regulator maupun lembaga/asosiasi terkait.

Dengan perkembangan ekonomi yang terus membaik, Direksi meyakini Rencana Bisnis Perseroan 2022 masih realistis untuk dicapai dengan memperhatikan prinsip kehati-hatian dalam usaha pencapaiannya. Fokus akan tetap berada di peningkatan sumber daya manusia, teknologi, menjaga kolektibilitas serta juga produktif dalam penyaluran pembiayaan baru, selektif dengan tetap menjalankan prinsip kehati-hatian.

CORPORATE GOVERNANCE

In implementing good corporate governance, during 2021, the Company kept improving several matters related to governance, namely: continuing to update information technology systems including the security of data storage, reviewing and improving policies/SOPs, increasing synergy between divisions and organizational levels, and improving the aspect of internal control in risk management monitoring.

The Company implements a three lines of defense function on risks and their mitigation. Risk owners as the first layer of defense have policies and procedures to identify, measure, monitor, and control risks that arise in their work operations. The existence of a dual control function within the organizational structure that acts as a second layer of defense in this case is carried out by the Risk Management Division and the Internal Control Unit. The last layer of defense is the Internal Audit Division which ensures the identification, measurement, monitoring, and risk control processes by the first and second layers run properly.

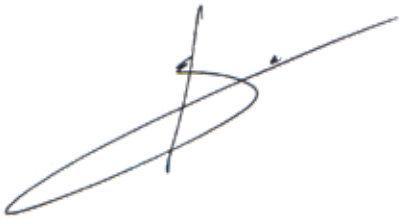
Improvement and adjustment of policies and procedures are an ongoing effort. Improvement in the quality of human resources at various levels with diversified trainings and promotions to provide opportunities for better employee self-development is important in implementing good governance. The Directors is committed to improving the competence of both the Directors and employees, where the Directors regularly participates in training organized by regulators and related institutions/associations.

With economic developments that continue to improve, the Board of Directors believes that the Company's 2022 Business Plan is still realistic to be achieved by taking into account the prudential principle in its efforts to achieve it. The focus will remain on improving human resources, technology, maintaining collectibility, and also being productive in channeling new financing selectively while still adhering to the prudential principle.

Sebagai penutup laporan ini, Direksi mengucapkan terimakasih yang setinggi-tingginya atas kepercayaan dan dukungan pemegang saham dan juga para stakeholder kami, terutama para nasabah setia, kreditur, dan mitra usaha. Di samping itu kami menyampaikan penghargaan yang tulus kepada Dewan Komisaris, Manajemen dan seluruh staff perseroan atas kontribusinya dalam mengawal momentum rebound/kebangkitan pertumbuhan Perseroan menjadi lebih baik di tahun 2021.

In closing of this report, the Directors would like to express the highest gratitude for the trust and support of our shareholders and stakeholders, especially our loyal customers, creditors and business partners. In addition, we express our sincere appreciation to the Board of Commissioners, Management, and all staff of the Company for their contributions in guarding the rebound /revival momentum of the Company's growth to be better in 2021.

Atas nama Direksi
On behalf of The Directors



Yannuar Alin
Direktur Utama
President Director

DIREKSI
Directors



buanafinance

PROFIL
PERUSAHAAN



COMPANY
PROFILE

SEKILAS **BUANA FINANCE**

Buana Finance in Brief

PT Buana Finance Tbk.

PT Buana Finance Tbk. berawal dari pendirian PT BBL Leasing Indonesia pada tanggal 7 Juni 1982 dengan sejarah operasional selama 39 tahun. Perseroan telah berkembang dari sebuah lembaga keuangan swasta campuran dengan modal awal Rp 1,8 miliar dan 2 kantor cabang menjadi perusahaan publik dengan modal lebih dari Rp 1 triliun, total aset sebesar Rp 3,58 triliun dan 22 kantor cabang serta 12 Kantor Sekitar Kantor Cabang (KSKC).

PT Buana Finance Tbk.

The history of PT Buana Finance Tbk. began with the establishment of PT BBL Leasing Indonesia on June 7, 1982, giving it a 39-year long history of operation. From a private financial institution with initial capital of Rp. 1.8 billion and 2 branch offices, now the Company has flourished to become a public company with capital over Rp1 billion, and total assets of Rp 3.58 billion, providing services through its 22 branch offices and 12 Representative Offices (KSKC).



Perseroan memperoleh izin operasi di bidang sewa guna usaha dan pada tahun itu mengubah nama menjadi PT BBL Dharmala Leasing. Tahun 1989, Perseroan berubah menjadi PT BBL Dharmala Finance sehubungan dengan ekspansi usaha menjadi perusahaan pembiayaan dengan izin operasi di bidang sewa guna usaha, modal ventura, anjak piutang, kartu kredit, dan pembiayaan konsumen. Di tahun yang sama, Perseroan menerbitkan obligasi pertamanya senilai Rp 10 miliar.

The Company obtained an operating license as leasing company and in the same year changed its name to PT BBL Dharmala Leasing. In 1989, the Company again changed its name to PT BBL Dharmala Finance due to its business expansion to become a financing company, owning an operational license to engage in the business of leasing, venture capital, factoring, credit card, and consumer financing. In that same year, the Company issued its first bonds in the amount of Rp 10 billion.

Perseroan melakukan penawaran umum perdana saham pada tahun 1990, menggalang modal segar sebesar Rp 15,6 miliar melalui Bursa Efek Jakarta dan Surabaya. Selama tahun 1989-1997, Perseroan telah melakukan lima kali emisi di pasar modal, terdiri dari tiga emisi obligasi, satu penawaran umum saham, dan satu penawaran umum terbatas saham, senilai total Rp 218,63 miliar. Di samping itu, Perseroan juga mendapat kepercayaan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari beragam institusi keuangan multinasional melalui beberapa perjanjian kerjasama pendanaan. Dalam periode tahun 2001-2003 telah terjadi dua kali perubahan kepemilikan saham ini sehingga Perseroan mengubah nama menjadi PT BBL Danatama Finance Tbk., lalu menjadi PT Bina Danatama Finance Tbk pada tahun 2003.

The Company conducted its Initial Public Offering in 1990 in the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges, and managed to raise a Rp 15.6 billion worth equity. Between 1989 and 1997, the Company undertook flotation on the stock marketfive times, comprising of three debt issues, one initial public offering, and a rights issue, raising a total of Rp 218.63 billion worth equity. In addition, the Company also gained trust from a number of multinational financial institutions and received working capital facilites. Between 2001-2003, two changes in shares ownership occurred led to changes in the Company's name to become PT BBL Danatama Finance Tbk, and PT Bina Danatama Finance Tbk in 2003.

Pada bulan Februari 2005, PT Sari Dasa Karsa (SDK) pemegang saham pendiri PT Bank Buana Indonesia Tbk., mengambil alih seluruh saham dan sebagian besar waran Perseroan yang sebelumnya dimiliki oleh pihak kreditur. Setelah proses penawaran tender kepada pemegang saham publik dan konversi waran, kepemilikan SDK meningkat menjadi 67,5% pada akhir tahun 2005 dan selanjutnya menjadi 67,6% setelah melakukan pembelian saham melalui Bursa Efek Indonesia pada tanggal 3 Juli 2007. Perseroan berubah nama menjadi PT Buana Finance Tbk., terhitung sejak tanggal 3 Oktober 2005 dan memfokuskan usahanya di bidang sewa guna usaha dan pembiayaan konsumen (khususnya pembiayaan mobil bekas).

In February 2005, PT Sari Dasa Karsa (SDK), the founding shareholder of PT Bank Buana Indonesia Tbk., acquired all shares and a major portion of warrants previously owned by creditors. Following a tender to public shareholders and conversion of the warrants, the ownership of SDK increased to 67.5% as of the end of 2005; and become 67.6% on 3 July 2007 following stock purchase on the Jakarta Stock Exchange. On 3 October 2005, the Company changed its name to PT Buana Finance Tbk., and focuses its business on leasing and consumer financing (particulary on used car financing).

KEGIATAN USAHA PERSEROAN

Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan, maka Perseroan memiliki ijin kegiatan usaha sebagai berikut:

1. Pembiayaan Investasi, meliputi:
   - Sewa Pembiayaan
   - Jual dan Sewa Balik
   - Anjak Piutang dengan Pemberian Jaminan
   - Anjak Piutang tanpa Pemberian Jaminan
   - Pembelian dengan Pembayaran secara Angsuran
   - Pembiayaan Proyek
   - Pembiayaan Infrastruktur
   - Pembiayaan lain yang telah mendapat persetujuan OJK

2. Pembiayaan Modal Kerja, meliputi:
   - Jual dan Sewa Balik
   - Anjak Piutang dengan Pemberian Jaminan
   - Anjak Piutang tanpa Pemberian Jaminan
   - Fasilitas Modal Usaha
   - Pembiayaan lain yang telah mendapat persetujuan OJK

3. Pembiayaan Multiguna, meliputi:
   - Sewa Pembiayaan
   - Pembelian dengan Pembayaran secara Angsuran
   - Fasilitas Dana
   - Pembiayaan lain yang telah mendapat persetujuan OJK

4. Kegiatan usaha pembiayaan lain berdasarkan persetujuan OJK

5. Selain kegiatan usaha utama sebagaimana dimaksud pada butir 1 sampai dengan butir 4 di atas, Perseroan dapat melakukan kegiatan usaha pendukung untuk melakukan sewa operasi (operating lease) dan/atau kegiatan berbasis imbal jasa (fee) sepanjang tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan di sektor jasa keuangan.

COMPANY BUSINESS ACTIVITIES

Pursuant to the Regulation of Financial Service Authority No 35/POJK.05/2018 concerning the Business Implementation of Financing Companies, the Company has the following business activities licenses:

1. *Investment Financing, consist of:*
   - *Financing Lease*
   - *Sell and Leaseback*
   - *Factoring with Recourse*
   - *Factoring without Recourse*
   - *Purchasing with Installment Payment*
   - *Project Financing*
   - *Infrastructure Financing*
   - *Any other Financing subject to FSA approval*

2. *Working Capital Financing, consist of:*
   - *Sell and Leaseback*
   - *Factoring with Recourse*
   - *Factoring without Recourse*
   - *Working Capital faciility*
   - *Any other financing subject to FSA approval*

3. *Multipurpose Financing, consist of:*
   - *Financing Lease*
   - *Purchasing with Installment Payment*
   - *Fund Facilities*
   - *Any other financing subject to FSA approval*

4. *Other financing business activities based on FSA approval;*

5. *In addition to the main business activities as referred to in point 1 to 4 above, the Company may carry out supporting business activities, namely operating leases and / or fee-based activities as long as they do not conflict with the laws and regulations in the financial services sector.*

VISI
Vision

"Menjadi perusahaan jasa keuangan yang paling diminati untuk penyediaan layanan solusi keuangan yang inovatif, dan menjadi tolak ukur bagi industri."

"To be the most preferred finance company providing innovative financial solution and becoming a benchmark in the industry."



01

Perusahaan Jasa Keuangan yang paling Diminati

"Paling diminati" berarti menjadi yang lebih dahulu dipikirkan, diinginkan dan diprioritaskan baik oleh pelanggan, karyawan, pemegang saham maupun para pemangku kepentingan lainnya.

The Most Preferred Finance Company

"Most preferred" means to be the first thought, desired, and prioritized by customers, employees, shareholders and other stakeholders.



02

Layanan Solusi Keuangan yang Inovatif

Perseroan fokus pada industri pembiayaan, dengan menyediakan layanan keuangan dalam bentuk pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan, serta terus mengembangkan berbagai bentuk layanan keuangan lainnya, memberikan solusi yang lebih baik sesuai dengan standar dan kebutuhan pasar melalui pengembangan produk, proses, tehnologi dan layanan.

Innovative Financial Solution

The Company focuses on the financing industry, by providing financial services in the form of consumer and lease financing, as well as continuously develops various forms of financial services, provides better solutions in accordance with the standards and market needs through the development of products, processes, technology and services.

03

Tolak Ukur Bagi Industri

Melalui berbagai pengembangan dan proses perbaikan secara terus menerus, Perseroan ingin memposisikan dirinya sebagai salah satu standar baru dalam industri keuangan dengan memberikan produk dan layanan dengan kualitas terbaik, menjadi patokan bagi pelaku bisnis dalam membangun kerjasama, serta menciptakan pertumbuhan bisnis dan pencapaian keuangan yang lebih baik.

Benchmark in The Industry

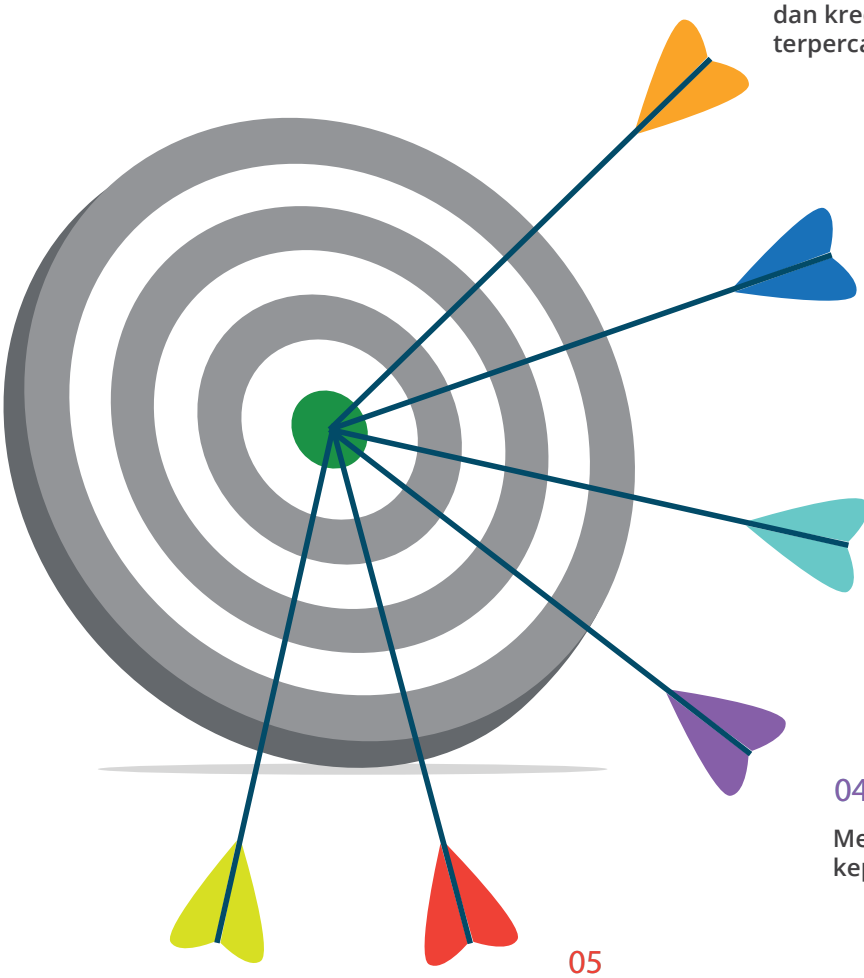
Through various development and continuous improvement process , the Company eager to put itself as one of the new standard in finance industry by providing the best quality products and services, be the benchmark for business communities in building partnership, and creating better business growth and financial performance.



MISI
Mission

01

Menciptakan hubungan jangka panjang yang saling menguntungkan dengan para pelanggan, pemasok, dan kreditur bereputasi baik dan terpercaya.



02

Menyediakan berbagai produk dan jasa keuangan yang inovatif, bersaing dan memiliki nilai tambah tinggi, didukung oleh sistem dan teknologi terkini dan handal.

03

Mengoptimalkan semua sumber daya yang tersedia untuk memperkokoh bisnis kami.

04

Memberikan keuntungan terbaik kepada para penanam modal.

05

Menciptakan lingkungan kerja yang sangat baik untuk mengembangkan potensi karyawan.

06

Menjalankan bisnis-bisnis kami sesuai dengan Tata Kelola Perusahaan Terbaik dan Praktik Terbaik.

01
Create long-term mutual beneficial relationships with reputable and trustworthy customers, suppliers, and creditors.

02
Deliver innovative, competitive and high value-added products and services, leveraged by robust system and effective cutting-edge technology.

03
Optimize all available resources to strengthen our business.

04
Provide excellent return to our investors.

05
Create great environment for our people to unleash their potential.

06
Conduct our business in adherence to Good Corporate Governance and Best Practices.

NILAI-NILAI PERSEROAN
Company Values

Buana Finance memiliki nilai-nilai perusahaan yang menjadi dasar bagi setiap individu dalam berpikir, berperilaku dan berinteraksi, serta menjadi panduan moral dalam pembentukan etos kerja dan budaya perusahaan. Kesadaran akan penerapan nilai-nilai perusahaan, menjadi sangat penting bagi setiap individu dalam menjalankan praktek bisnis secara profesional. Nilai-nilai perusahaan tersebut adalah

Buana Finance has corporate values as the foundation for every individual in their way of thinking, behaving and interacting, as well as being moral guidelines in forming the work ethic and corporate culture. The awareness of implementing corporate values plays an important role for each individual in conducting business practices professionally. These corporate values include:



HASRAT UNTUK UNGGUL

Keinginan yang mendalam untuk melampaui standar keberhasilan dan hasil bisnis yang tinggi, sikap pantang menyerah dalam menyelesaikan pekerjaan, memiliki keberanian, inovasi dan kreatifitas untuk memenangkan persaingan.

SEMANGAT MELAYANI

Menunjukkan keinginan kuat untuk membantu dan melayani pelanggan, bersikap proaktif agar dapat memenuhi kebutuhan bahkan melebihi harapan pelanggan.

INTEGRITAS

Bersikap jujur, dapat dipercaya dan diandalkan, bertindak konsisten sesuai dengan nilai dan etika bisnis Perusahaan.

BERTUJUAN MENCAPAI KESEMPURNAAN

Tekad untuk bekerja dengan lebih baik dalam bentuk peningkatan kualitas, kemampuan memperoleh hasil secara lebih tinggi, berani berkompetisi, mengambil inisiatif dalam pengembangan diri, serta selalu berusaha memperbaiki cara dan proses kerja.

KERJASAMA TIM

Kemampuan untuk bekerjasama dengan orang lain dan menjadi bagian dari suatu tim, saling mempercayai, memiliki komitmen dan tujuan bersama, menghormati orang lain.

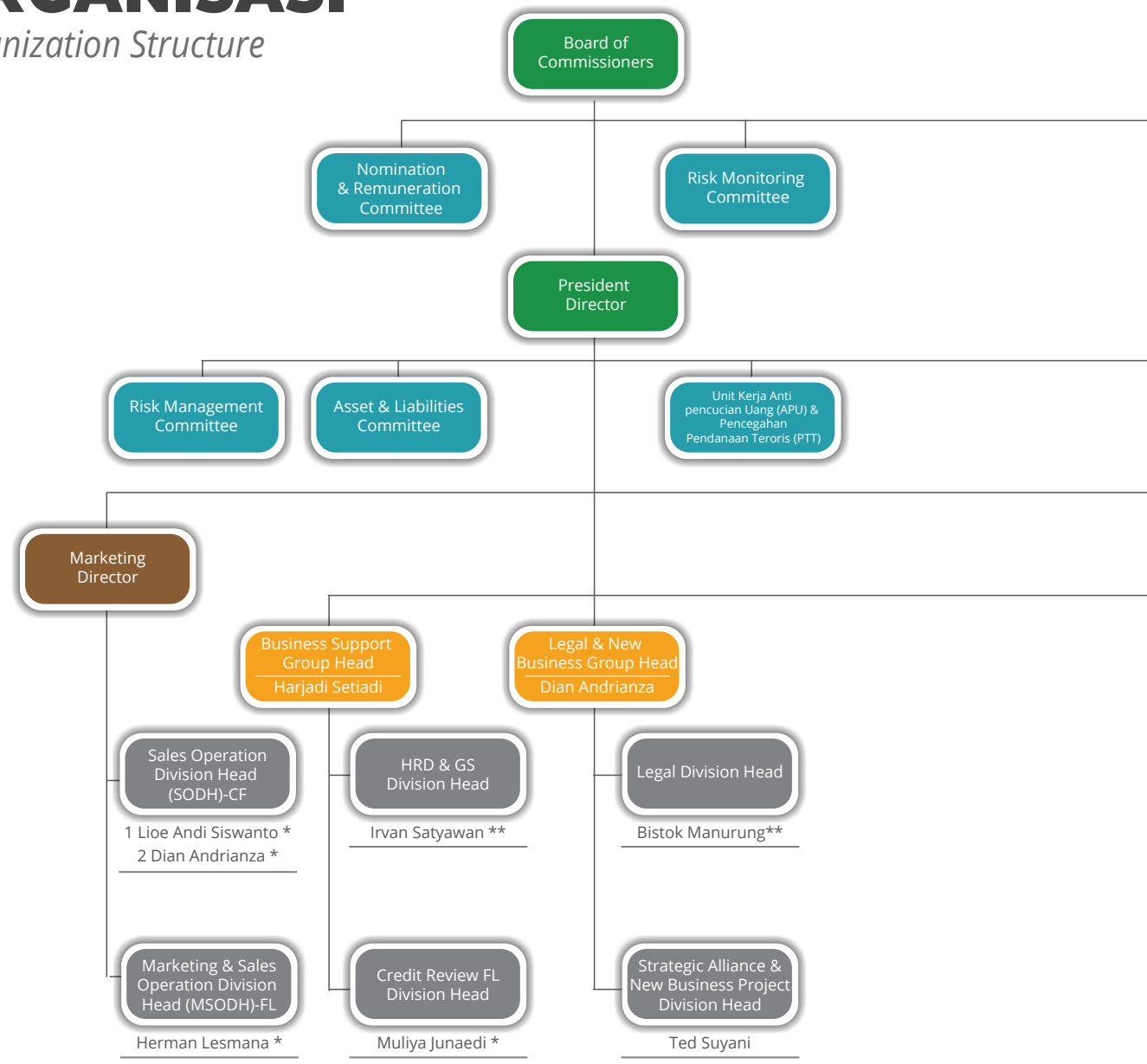
DAFTAR KEANGGOTAAN DALAM ASOSIASI

List of Associations Membership

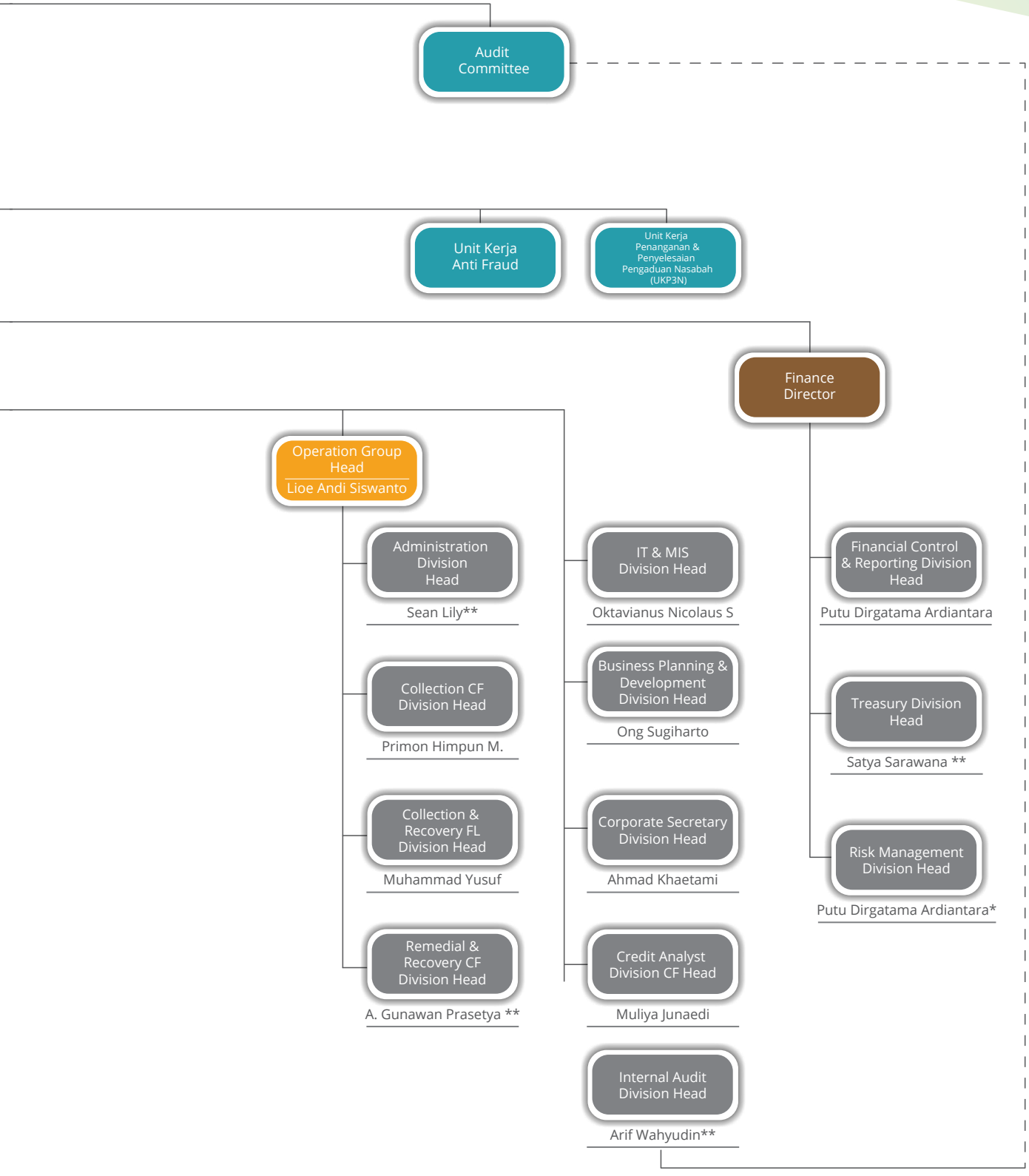
NAMA ASOSIASI *ASSOCIATIONS*	NO KEANGGOTAAN *MEMBERSHIP NUMBER*	MASA KEANGGOTAAN *MEMBERSHIP PERIOD*
Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	1001/JKT/82	Diperbarui setiap tahun *Renew annually*
Asosiasi Emiten Indonesia (AEI) *Indonesian Public Listed Companies Associaton*	074/BBLD-AEI/90	Diperbarui setiap tahun *Renew annually*
Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan (LAPS SJK) *The Financial Services Sector Alternative Dispute Resolution Institution*	-	Diperbarui setiap tahun *Renew annually*



STRUKTUR ORGANISASI
Organization Structure



Keterangan :
* = Concurrent
**= Deputy Division Head


Audit Committee
Unit Kerja Anti Fraud
Unit Kerja Penanganan & Penyelesaian Pengaduan Nasabah (UKP3N)
Finance Director
Operation Group Head
Lioe Andi Siswanto
Administration Division Head
Sean Lily**
Collection CF Division Head
Primon Himpun M.
Collection & Recovery FL Division Head
Muhammad Yusuf
Remedial & Recovery CF Division Head
A. Gunawan Prasetya **
IT & MIS Division Head
Oktavianus Nicolaus S
Business Planning & Development Division Head
Ong Sugiharto
Corporate Secretary Division Head
Ahmad Khaetami
Credit Analyst Division CF Head
Muliya Junaedi
Internal Audit Division Head
Arif Wahyudin**
Financial Control & Reporting Division Head
Putu Dirgatama Ardiantara
Treasury Division Head
Satya Sarawana **
Risk Management Division Head
Putu Dirgatama Ardiantara*

PROFIL DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

Board of Commissioners
and Directors Profile



PROFIL DEWAN KOMISARIS
Board of Commissioners Profile



SIANG HADI WIDJAJA
Komisaris Utama / *President Commissioner*

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 70 tahun
Domisili: Jakarta Pusat

Nationality: Indonesian
Age: 70 years old
Domicile: Central Jakarta

Menjadi Komisaris Utama Perseroan sejak tahun 2017.

President Commissioner of the Company since 2017.

Ditetapkan kembali sebagai Komisaris Utama Perseroan sebagaimana tercantum dalam Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 46 tanggal 18 Juni 2021

Re-Appointed as Company's President Commissioner as stated in the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company Number 46 dated June 18, 2021

Pendidikan / *Education*

Ngee Ann Technical College Singapura

Ngee Ann Technical College Singapore

Pengalaman Kerja / *Working Experience*

2005 – 2009: Komisaris Utama Perseroan
1997 – sekarang: Komisaris PT. Asuransi Buana Independent

President Commissioner of the Company
Commissioner of PT Asuransi Buana Independent

Pendidikan/Pelatihan 2021 / *Training/Education in 2021*

Seminar Online "Cross Industry Collaboration for Multifinance"

Online Seminar "Cross Industry Collaboration for Multifinance"

Rangkap Jabatan / *Concurrent Position*

Direktur Utama PT. Duta Pertiwi Nusantara Tbk sejak 1982

President Director of PT. Duta Pertiwi Nusantara Tbk since 1982

Hubungan Afiliasi / *Affiliate Relations*

Memiliki hubungan afiliasi dengan dengan pemegang saham pengendali (PT Sari Dasa Karsa)

Has affiliations with the controlling shareholders (PT Sari Dasa Karsa)



TJAN SOEN ENG

Komisaris / *Commissioner*

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 65 tahun
Domisili: Jakarta Selatan

Nationality: Indonesian
Age: 65 years old
Domicile: South Jakarta

Menjadi Dewan Komisaris Perseroan sejak tahun 2009.

Commissioner of the Company since 2009.

Ditetapkan kembali sebagai Komisaris Perseroan sebagaimana tercantum dalam Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan Nomor 46 tanggal 18 Juni 2021

Re-appointed as Company's Commissioner as stated in the Resolution of Annual General Meeting of Shareholders of the Company Number 46 dated June 18, 2021.

Pendidikan

- Sarjana Ekonomi, Universitas Katolik Atma Jaya Jakarta (1981)
- Magister Administrasi Bisnis dari University of Nebraska, Lincoln, Amerika Serikat (1984)
- Doctoral Strategic Management, University of Nebraska, Lincoln, USA (1988)

Education

- *Bachelor of Economics, Atmajaya Catholic University, Jakarta (1981)*
- *Master of Business Administration, University of Nebraska, Lincoln, USA (1984)*
- *Doctor of Strategic Management, University of Nebraska, Lincoln, USA (1988)*

Pengalaman Kerja

2007 – 2015:	Komisaris Utama di PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk
2010 – 2012:	Komisaris Utama di PT Bayu Buana Tbk
2008 – 2013:	Komisaris Utama di PT Zurich Insurance Indonesia
2007 – 2010:	Komisaris di PT Bayu Buana Tbk
2007 – 2012:	Komisaris Utama di PT Pioneerindo Gourmet International Tbk
2000 – 2007:	Partner di Kantor Akuntan Publik Ernst & Young
1996 – 1999:	Direktur di PT Dharmala Sakti Sejahtera Tbk
1990 – 1995:	Direktur Keuangan PT BBL Dharmala Finance Tbk
1989 – 1990:	Business Development Advisor di PT Arya Upaya Corporation
1981 – 1982:	Chief Accountant and Controller di PT Arga Soka
1979 – 1981:	Staff of Budgeting and Treasury Division di PT Indocement

Working Experience

2007 – 2015:	*President Commissioner at PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk*
2010 – 2012:	*President Commissioner at PT Bayu Buana Tbk*
2008 – 2013:	*President Commissioner at PT Zurich Indonesia*
2007 – 2010:	*Commissioner at PT Bayu Buana Tbk*
2007 – 2012:	*President Commissioner at PT Pioneerindo Gourmet International Tbk*
2000 – 2007:	*Partner in Ernst & Young Public Accountant Firm*
1996 – 1999:	*Director of PT Dharmala Sakti Sejahtera Tbk*
1990 – 1995:	*Finance Director at PT BBL Dharmala Finance Tbk*
1989 – 1990:	*Business Development Advisor of PT Arya UpayaCorporation*
1981 – 1982:	*Chief Accountant and Controller at PT Arga Soka*
1979 – 1981:	*Staff of the Budgeting and Treasury Division at PT Indocement*

Pendidikan/Pelatihan 2021

Seminar Online "Cross Industry Collaboration for Multifinance"

Training/Education in 2021

Online Seminar "Cross Industry Collaboration for Multifinance"

Rangkap Jabatan

1. Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan sejak 2021
2. Anggota Komite Pemantau Risiko Perseroan sejak 2020
3. Komisaris Utama di PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk sejak 2007

Concurrent Position

1. *Member of Nomination and Remuneration Committee at the Company since 2021*
2. *Member of Risk Monitoring Committee at the Company since 2020*
3. *President Commissioner of PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk since 2007*

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, maupun dengan anggota Direksi atau dengan pemegang saham utama

Affiliate Relations

Has no affiliations with other members of the Board of Commissioners, nor with members of The Directors or with the major shareholders.



DANI FIRMANSJAH

Komisaris Independen / *Independent Commissioner*

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 67 tahun
Domisili: Jakarta Selatan

Nationality: Indonesian
Age: 67 years old
Domicile: South Jakarta

Menjadi Komisaris Independen Perseroan sejak tahun 2018.

Independent Commissioner of the the Company since 2018.

Ditetapkan kembali sebagai Komisaris Independen Perseroan sebagaimana tercantum dalam Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan Nomor 46 tanggal 18 Juni 2021

Re-Appointed as Company's Independent Commissioner as stated in the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company Number 46 dated June 18, 2021

Pendidikan

Magister di bidang Manajemen dari Asian Institute of Management (AIM), Manila pada tahun 1994.

Education

Master's degree in Management from the Asian Institute of Management (AIM), Manila in 1994.

Pengalaman Kerja

2013 – 2017:	Komisaris Utama merangkap Komisaris Independen di PT Intan Baruprana Finance
2013 – 2014:	Direktur Utama di PT Bima Multifinance
2012 – 2013:	Komisaris Independen di PT Bima Multifinance
2012 – 2014:	Komisaris Independen di PT Maybank Finance Indonesia
2012:	Komisaris di PT Indosurya Inti Finance
2011:	Direktur Utama PT Indosurya Inti Finance
2011:	Anggota Komite Audit di PT BFI Finance Indonesia Tbk
2006 – 2010:	Direktur Utama di PT IFS Capital Indonesia
1997 – 2006:	Direktur Utama di PT Saseka Gelora Finance
1985- 1997:	Direktur PT BFI Finance Indonesia Tbk

Working Experience

The President Commissioner concurrently as an Independent Commissioner at PT Intan Baruprana Finance	
President Director at PT Bima Multifinance	
Independent Commissioner at PT Bima Multifinance	
Independent Commissioner at PT Maybank Finance Indonesia	
Commissioner at PT Indosurya Inti Finance	
President Director at PT Indosurya Inti Finance	
Member of the Audit Committee at PT BFI Finance Indonesia Tbk	
President Director at PT IFS Capital Indonesia	
President Director at PT Saseka Gelora Finance	
Director at PT BFI Finance Indonesia Tbk	

Pendidikan/Pelatihan 2021

1. Seminar Online "Peluang dan Tantangan Kebijakan Restrukturisasi Tahap 2"
2. Seminar Online "Cross Industry Collaboration for Multifinance"
3. Seminar Online "Economic Outlook 2022"
4. Seminar Online "Mengembangkan SDM dan Digitalisasi di Tengah Pandemi"

Training/Education in 2021

1. *Online Seminar "Opportunities and Challenges of Phase 2 Restructuring Policy"*
2. *Online Seminar "Cross Industry Collaboration for Multifinance"*
3. *Online Seminar "Economic Outlook 2022"*
4. *Online Seminar "Developing Human Resources and Digitalization in the Midst of a Pandemic"*

Rangkap Jabatan

1. Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan sejak 2021
2. Ketua Komite Pemantau Risiko Perseroan sejak 2020
3. Anggota Komite Audit Perseroan sejak 2018
4. Komisaris Independen di PT Bussan Auto Finance sejak 2016
5. Komisaris Independen di PT Smart Multi Finance sejak 2015
6. Komisaris Utama di PT Aditama Finance sejak 2012

Concurrent Position

1. *Chairman of Nomination and Remuneration Committee at the Company since 2021*
2. *Chairman of Risk Monitoring Committee at the Company since 2020*
3. *Member of the Company's Audit Committee since 2018*
4. *Independent Commissioner at PT Bussan Auto Finance since 2016*
5. *Independent Commissioner at PT Smart Multi Finance since 2015*
6. *President Commissioner at PT Aditama Finance since 2012*

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, maupun dengan anggota Direksi atau dengan pemegang saham utama

Affiliate Relations

Has no affiliations with other members of the Board of Commissioners, nor with members of The Directors or with the major shareholders



PINTARO MULIA

Komisaris Independen / *Independent Commissioner*

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 47 tahun
Domisili: Jakarta Pusat

Nationality: Indonesian
Age: 47 years old
Domicile: Central Jakarta

Menjadi Komisaris Independen Perseroan sejak tahun 2018.

Independent Commissioners of the Company since 2018.

Ditetapkan kembali sebagai Komisaris Independen Perseroan sebagaimana tercantum dalam Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan Nomor 46 tanggal 18 Juni 2021

Re-Appointed as Company's Independent Commissioner as stated in the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company Number 46 dated June 18, 2021

Pendidikan

Sarjana Akuntansi di Universitas Trisakti, Jakarta (1997)

Education

Bachelor of Accounting, Trisakti University, Jakarta (1997)

Pengalaman Kerja

2017 – 2019: Vice President of Finance di Alpha JWC Ventures
2012 – 2017: Direktur Investasi di Capsquare Asia Partners
2007 – 2012: Vice President di Avenue Capital Group
1999 – 2007: Corporate Finance Manager di Ernst & Young.
1997 – 1999: Auditor di KPMG Indonesia

Working Experience

Vice President of Finance of Alpha JWC Ventures
Investment Director of Capsquare Asia Partners
Vice President of Avenue Capital Group
Corporate Finance Manager of Ernst & Young
Auditor of KPMG Indonesia

Pendidikan/Pelatihan 2021

1. Seminar Online "Multifinance 2021 Bertumbuh di tengah Pandemi"
2. Sosialisasi Anti Fraud "Memahami dan Mencegah Fraud dan Tindak Pidana Korupsi bagi Lembaga Pembiayaan".

Training/Education in 2021

1. *Online Seminar "Multifinance 2021, Growing in the Midst of a Pandemic"*
2. *Anti-Fraud Socialization "Understanding and Preventing Fraud and Corruption Crimes for Multifinance Institutions".*

Rangkap Jabatan

1. Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan sejak 2021
2. Anggota Komite Pemantau Risiko Perseroan sejak 2020
3. Ketua Komite Audit Perseroan, sejak 2018
4. Presiden Direktur PT Citra Adi Karunia Pusaka, sejak 2017

Concurrent Position

1. *Member of Nomination and Remuneration Committee at the Company since 2021*
2. *Member of Risk Monitoring Committee at the Company since 2020*
3. *Chairman of Audit Committee at the Company since 2018*
4. *President Director of PT Citra Adi Karunia Pusaka, since 2017*

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, maupun dengan anggota Direksi atau dengan pemegang saham utama

Affiliate Relations

Has no affiliations with other members of the Board of Commissioners, nor with members of The Directors or with the major shareholders.

PROFIL DIREKSI
Directors Profile



YANNUAR ALIN
Direktur Utama / *President Director*

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 46 tahun
Domisili: Jakarta Barat

Nationality: Indonesian
Age: 46 years old
Domicile: West Jakarta

Menjadi Direktur Utama Perseroan sejak tahun 2017.

President Director of the Company since 2017.

Ditetapkan kembali sebagai Direktur Utama Perseroan sebagaimana tercantum dalam Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 46 tanggal 16 Mei 2019.

Re-appointed as Company's President Director as stated in the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company Number 46 dated May 16, 2019.

Pendidikan / *Education*

Sarjana Psikologi , Universitas Katolik Atma Jaya Jakarta (1999)

Bachelor of Psychology, Atma Jaya Catholic University, Jakarta (1999)

Pengalaman Kerja / *Working Experience*

2016 – 2017:	Direktur Perseroan	*Director of the Company*
2004 – 2016:	Deputy Credit Marketing Group Head PT Oto Multiartha	*Deputy Credit Marketing Group Head at PT Oto Multiartha*

Pendidikan/Pelatihan 2021 / *Training/Education in 2021*

1. Seminar Online "Multifinance 2021 Bertumbuh di Tengah Pandemi"
2. Seminar Online "Peluang dan Tantangan Kebiakan Restrukturisasi Tahap 2"
3. Seminar Online, "Economic Outlook 2022"

1. *Online Seminar "Multifinance 2021 Grows in the Midst of a Pandemic*
2. *Online Seminar "Opportunities and Challenges of Phase 2 Restructuring Policy"*
3. *Online Seminar, "Economic Outlook 2022"*

Rangkap Jabatan / *Concurrent Position*

Tidak memiliki rangkap jabatan di Perusahaan lain

Does not have any concurrent positions in other Companies

Hubungan Afiliasi / *Affiliate Relations*

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, maupun dengan anggota Dewan Komisaris atau dengan pemegang saham utama dan pemegang saham pengendali

Has no affiliations with other members of the Directors, nor with Board of Commissioners or with the major shareholders and controlling shareholders.



HERMAN LESMANA

Direktur / *Director*

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 65 tahun
Domisili: Jakarta Barat

Nationality: Indonesian
Age: 65 years old
Domicile: West Jakarta

Menjadi Direksi Perseroan sejak tahun 2008.

Director of the Company since 2008.

Ditetapkan kembali sebagai Direktur Perseroan sebagaimana tercantum dalam Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 46 tanggal 16 Mei 2019

Re-appointed as Company's Director as stated in the Decision Statement of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company Number 46 dated May 16, 2019.

Pendidikan

Sarjana Ekonomi, Akademi Pendidikan Kejuruan Jakarta (1981)

Education

Bachelor of Economy, Akademi Pendidikan Kejuruan Jakarta (1981)

Pengalaman Kerja

2006 – 2018: Komisaris PT Pro Car International Finance
2004 – 2006: Direktur Pemasaran PT ANJ Finance
1983 – 2004: Senior Executive General Manager PT Orix Indonesia Finance
1976 – 1983: Senior Staff Import Export Department PT Pan Indonesia Bank

Working Experience

Commissioner at PT Pro Car International Finance
Marketing Director at PT ANJ Finance
Senior Executive General Manager PT Orix Indonesia Finance

Senior Staff Import Export Department PT Pan Indonesia Bank

Pendidikan/Pelatihan 2021

1. Seminar Online "Multifinance 2021 Bertumbuh di Tengah Pandemi"
2. Seminar Online "Penerapan Governance,Risk & Compliance di Era Digital : Strategi dan Aksi"
3. Seminar Online "Finance, Capital Market, and Corporate Governance in the Digital Transformation Era"

Training/Education in 2021

1. *Online Seminar "Multifinance 2021, Grows in the Midst of a Pandemic"*
2. *Online Seminar "Implementation of Governance, Risk & Compliance in the Digital Age: Strategy and Action"*
3. *Online Seminar "Finance, Capital Market, and Corporate Governance in the Digital Transformation Era"*

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan di Perusahaan lain

Concurrent Position

Does not have any concurrent positions in other Companies

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, maupun dengan anggota Dewan Komisaris atau dengan pemegang saham utama dan pemegang saham pengendali

Affiliate Relations

Has no affiliations with other members of the Directors, nor with Board of Commissioners or with the major shareholders and controlling shareholders.



MARIANA SETYADI

Direktur / *Director*

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 41 tahun
Domisili:Tangerang

Nationality: Indonesian
Age: 41 years old
Domicile: Tangerang

Diangkat menjadi Direksi Perseroan sebagaimana tercantum dalam Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 23 tanggal 12 Agustus 2020

Appointed as the Directors of the Company as stated in the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company Number 23 dated August 12, 2020

Pendidikan

Sarjana Akuntansi, Universitas Tarumanagara Jakarta (2003)

Education

Bachelor of Accounting, Tarumanagara University Jakarta (2003)

Pengalaman Kerja

2018 - 2020: Group Financial Controller di PT Indivara Sejahtera Sukses Makmur
2005 – 2018: Senior Audit Manager di Kantor Akuntan Publik Satrio Bing Eny & Rekan (Deloitte Indonesia)

Working Experience

Group Financial Controller at PT Indivara Sejahtera Sukses Makmur

Senior Audit Manager at Public Accountant Satrio Bing Eny & Rekan (member of Deloitte Indonesia)

Pendidikan/Pelatihan 2021

1. Seminar Online "Penguatan Peran Direksi dan Dewan Komisaris Penyedia Jasa Keuangan Non-Bank dalam Menunjang Efektifitas Penerapan Program APU PPT"
2. Seminar Online "Penerapan Governance,Risk & Compliance di Era Digital : Strategi dan Aksi"
3. Sosialisasi Anti Fraud " Memahami dan Mencegah Fraud dan Tindak Pidana Korupsi bagi Lembaga Pembiayaan"

Training/Education in 2021

1. *Online Seminar "Strengthening the Role of the Directors and Board of Commissioners of Non-Bank Financial Services Providers in Supporting the Effectiveness of the implementation AML-CFT Program"*
2. *Online Seminar "Implementation of Governance, Risk & Compliance in the Digital Age: Strategy and Action"*
3. *Anti-Fraud Socialization "Understanding and Preventing Fraud and Corruption Crimes for Financing Institutions"*

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan di Perusahaan lain

Concurrent Position

Does not have any concurrent position in other Companies

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, maupun dengan anggota Dewan Komisaris atau dengan pemegang saham utama dan pemegang saham pengendali

Affiliate Relations

Has no affiliations with other members of the Directors, nor with members Board of Commissioners or with the major shareholders and controlling shareholders.

PROFIL KOMITE AUDIT
Audit Committe Profile



PINTARO MULIA
Ketua Komite Audit
Chairman of the Audit Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

- Diangkat sebagai Ketua Komite Audit Perseroan untuk pertama kali berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perseroan pada tanggal 23 Agustus 2018.
- Diangkat kembali sebagai Ketua Komite Audit Perseroan berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perseroan tanggal 6 Juli 2021.

Legal Basis of Appointment:

- *Appointed as Chairman of the Company's Audit Committee for the first time based on the Company's Board of Commissioners Decree on August 23, 2018.*
- *Re-Appointed as Chairman of the Company's Audit Committee based on the Company's Board of Commissioners Decree on July 6, 2021.*

Periode Jabatan

6 Juli 2021 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026.

Term of Office

July 6, 2021, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026.



DANI FIRMANSJAH
Anggota Komite Audit
Member of the Audit Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

- Diangkat sebagai anggota Komite Audit Perseroan untuk pertama kali berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perseroan pada tanggal 23 Agustus 2018.
- Diangkat kembali sebagai Anggota Komite Audit Perseroan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 6 Juli 2021.

Legal Basis of Appointment:

- *Appointed as member of the Company's Audit Committee for the first time based on the Company's Board of Commissioners Decree on August 23, 2018.*
- *Re-Appointed as member of the Company's Audit Committee based on the Company's Board of Commissioners Decree on July 6, 2021.*

Periode Jabatan

6 Juli 2021 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026.

Term of Office

July 6, 2021, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026.



VONNY SULAIMIN

Anggota Komite Audit / *Member of Audit Committee*

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 46 tahun
Domisili: Jakarta Barat

Nationality: Indonesian
Age: 46 years old
Domicile: West Jakarta

Diangkat sebagai Anggota Komite Audit Perseroan untuk pertama kali berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 9 Juni 2017.

Appointed as a member of the Company's for the first time based on Decision of the Board of the Commissioners dated June 9, 2017.

Diangkat kembali sebagai Anggota Komite Audit Perseroan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 6 Juli 2021.

Reappointed as a member of the Company's Audit Committee as stipulated in the BOC Decision Letter dated July 6, 2021.

Pendidikan

- Sarjana Ekonomi Akuntansi, Universitas Katolik Atma Jaya, Jakarta (1997)
- Magister Akuntansi dari Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta (2002)
- Memiliki sertifikasi Certified Public Accountant (CPA) dan Chartered Accountant (CA)
- Anggota Ikatan Akuntan Indonesia (IAI Global) dan Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI).

Education

- *Bachelor of Accounting, Atma Jaya Catholic University, Jakarta (1997)*
- *Master of Accounting, Gadjah Mada University, Yogyakarta (2002)*
- *Certified Public Accountant (CPA) and Chartered Accountant (CA) certification*
- *Member of the Indonesian Institute of Accountants (IAI Global) and the Indonesian Institute of Certified Public Accountants (IAPI).*

Pengalaman Kerja

Working Experience

2014 - 2017:	Anggota Komite Audit PT Tifico Fiber Indonesia Tbk	*Member of Audit Committee of PT Tifico Fiber Indonesia Tbk*
2014 - 2016:	Dosen, Sekolah Tinggi Manajemen PPM	*Lecturer, Sekolah Tinggi Manajemen PPM*
2009 - 2012:	Anggota Komite Audit PT Century Textile Tbk	*Member of Audit Committee of PT Century Textile Tbk*
2008 - 2013:	Anggota Komite Audit PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia	*Member of Audit Committee of PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia*
1999 - 2005:	Prijohandojo, Boentoro & Co, Posisi terakhir sebagai Associate Manager	*Prijohandojo, Boentoro & Co, Last position as Associate Manager*
1997 - 1999:	KAP Prasetio, Utomo & Co (Arthur Andersen)	*KAP Prasetio, Utomo & Co (Arthur Andersen)*

Pendidikan/Pelatihan 2021

Training/Education in 2021

1. PSAK 73 (SEWA) Dan Aspek Perpajakannya
2. Risiko Kesalahan dalam Penyusunan LK dan Modifikasi Opini Audit Dalam Kaitannya Dengan Penggunaan Asumsi Going Concern Di Masa PANDEMI COVID-19
3. Audit IT Untuk Menunjang Pekerjaan Akuntan Publik Dalam Audit LK
4. PPL Wajib Akuntan Publik Di Bidang Pembinaan Dan Pengawasan Tahun 2021 – 1
5. PPL Wajib Akuntan Publik Batch 1 & 2
6. Pemira "Sosialisasi 3 Peraturan Asosiasi Dan Kode Etik Profesi Akuntan Publik (KEPAP) 2021
7. Sosialisasi 8 (Delapan) Peraturan Asosiasi dan 2 (2) Rancangan Awal Peraturan Asosiasi Atas Perubahan Anggaran dasar dan Anggaran Rumah Tangga IAPI Tahun 2021
8. Sosialisasi Tata Cara Mengikuti Referendum Online Atas Perubahan Anggaran Dasar & Anggaran Rumah Tangga IAPI
9. Dialog Perpajakan: Membangun Karir Sebagai Konsultan Pajak Profesional
10. Sosialisasi Registrasi Pemilih & Voting Pada Sistem/Aplikasi Pemira

1. *PSAK 73 (LEASES) and its Taxation Aspects*
2. *Risk of Errors in Preparation of LK and Modification of Audit Opinions in Relation to the Use of Going Concern Assumptions During the COVID-19 PANDEMIC*
3. *IT Audit to Support the Work of Public Accountants in LK Audit*
4. *Mandatory PPL for Public Accountants in the Field of Guidance and Supervision 2021 – 1*
5. *Mandatory PPL for Public Accountants Batch 1 & 2*
6. *Pemira "Socialization of 3 Association Regulations and Code of Ethics for Professional Public Accountants (KEPAP) 2021*
7. *Socialization of 8 (Eight) Association Regulations and 2 (2) Initial Drafts of the Association Regulations on Amendments to IAPI's 2021 Statutes and Bylaws*
8. *Socialization of Procedures for Participating in the Online Referendum on Amendments to the IAPI's Statutes & Bylaws*
9. *Tax Dialogue: Building a Career as a Professional Tax Consultant*
10. *Socialization of Voter Registration & Voting on the Pemira System/ Application*

Rangkap Jabatan

Concurrent Position

1. Anggota Komite Audit PT Nusa Raya Cipta Tbk, sejak 2019
2. Partner KAP Sulaimin & Rekan sejak 2005
3. Dosen, Universitas Katholik Atma Jaya, Jakarta sejak 2005

1. *Member of the Audit Committee of PT Nusa Raya Cipta Tbk since 2019*
2. *Partner of Sulaimin & Partners Public Accounting Firm since 2005*
3. *Lecturer, Atma Jaya Catholic University, Jakarta since 2005.*

Periode Jabatan

Term of Office

6 Juli 2021 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026

July 6, 2021, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026

PROFIL KOMITE **NOMINASI DAN REMUNERASI**

Nomination and Remuneration Committee Profile



DANI FIRMANSJAH

Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi

Chairman of the Nomination and Remuneration Committee Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

Diangkat sebagai Ketua Nominasi dan Remunerasi Perseroan berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 12 Januari 2021.

Legal Basis of Appointment:

Appointed as the Chairman of Nomination and Remuneration Committee of the Company based on the Board of Commissioners Decree on January 12, 2021.

Periode Jabatan

12 Januari 2021 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026

Term of Office

January 12, 2021, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026



SIANG HADI WIDJAJA

Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi

Member of the Nomination and Remuneration Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

Diangkat sebagai Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 12 Januari 2021.

Legal Basis of Appointment:

Appointed as a member of the Nomination and Remuneration Committee of the Company based on the Board of Commissioners Decree on January 12, 2021.

Periode Jabatan

12 Januari 2021 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026

Term of Office

January 12, 2021, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026



TJAN SOEN ENG

Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi
Member of the Nomination and Remuneration Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

Diangkat sebagai Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 12 Januari 2021.

Legal Basis of Appointment:

Appointed as a member of Nomination and Remuneration Committee of the Company based on the Board of Commissioners Decree on January 12, 2021.

Periode Jabatan

12 Januari 2021 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026

Term of Office

January 12, 2021, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026



PINTARO MULIA

Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi
Member of the Nomination and Remuneration Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

Diangkat sebagai Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 12 Januari 2021.

Legal Basis of Appointment:

Appointed as a member of Nomination and Remuneration Committee of the Company based on the Board of Commissioners Decree on January 12, 2021.

Periode Jabatan

12 Januari 2021 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026

Term of Office

January 12, 2021, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026.



HARJADI SETIADI

Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi
Member of the Nomination and Remuneration Committee

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 59 tahun
Domisili: Tangerang Selatan

Nationality: Indonesian
Age: 59 years old
Domicile: South Tanggerang

Dasar Hukum Penunjukan:

Diangkat sebagai Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 12 Januari 2021.

Legal Basis of Appointment:

Appointed as a member of Nomination and Remuneration Committee of the Company based on the Board of Commissioners Decree on January 12, 2021.

Pendidikan

Sarjana Ekonomi, La Trobe University, Melbourne - Australia.

Education

Bachelor of Economics, La Trobe University, Melbourne - Australia.

Pengalaman Kerja

2000 - 2016: Project Support Operation Senior Manager of PT Tripatra E&C
1998 - 2000: Finance Manager of PT ING Insurance
1995 - 1998: Assistant Director Corporate Affairs of PT ABDA Insurance
1994 - 1995: Finance Director of PT Aspac Insurance
1993 - 1994: R&D Division Head of PT Aspac Group
1991 - 1993: Finance Manager of PT Manulife Insurance
1990 - 1991: Credit Analyst of PT Bank Central Asia
1989 - 1990: Treasury Officer of PT Bank Sumitomo Niaga

Working Experience

Project Support Operation Senior Manager of PT Tripatra E&C
Finance Manager of PT ING Insurance
Assistant Director Corporate Affairs of PT ABDA Insurance
Finance Director of PT Aspac Insurance
R&D Division Head of PT Aspac Group
Finance Manager of PT Manulife Insurance
Credit Analyst of PT Bank Central Asia
Treasury Officer of PT Bank Sumitomo Niaga

Rangkap Jabatan

Business Support Group Head Perseroan sejak tahun 2017.

Concurrent Position

Company's Business Support Group Head since 2017.

Periode Jabatan

12 Januari 2021 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026.

Term of Office

January 12, 2021, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026.

PROFIL KOMITE **PEMANTAU RISIKO**

Risk Monitoring Committee Profile



DANI FIRMANSJAH

Ketua Komite Pemantau Risiko
Chairman of the Risk Monitoring Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

Diangkat sebagai Ketua Komite Pemantau Risiko melalui Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 1 September 2020 dan diperbaharui melalui Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 4 Desember 2020.

Legal Basis of Appointment:

Appointed as a Chairman of the Risk Monitoring Committee through the Decree of the Board of Commissioners on September 1, 2020, which was updated through the Decree of the Board of Commissioners on December 4, 2020.

Periode Jabatan

4 Desember 2020 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026

Term of Office

December 4, 2020, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026



TJAN SOEN ENG

Anggota Komite Pemantau Risiko
Member of the Risk Monitoring Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

Diangkat sebagai anggota Komite Pemantau Risiko melalui Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 1 September 2020 dan diperbaharui melalui Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 4 Desember 2020.

Legal Basis of Appointment:

Appointed as a member of the Risk Monitoring Committee through the Decree of the Board of Commissioners on September 1, 2020, which was updated through the Decree of the Board of Commissioners on December 4, 2020.

Periode Jabatan

4 Desember 2020 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026.

Term of Office

December 4, 2020, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026.



PINTARO MULIA

Anggota Komite Pemantau Risiko
Member of the Risk Monitoring Committee

Profil lengkap terdapat pada pembahasan Profil Dewan Komisaris.

The complete profile is presented in the Profile of the Board of Commissioners.

Dasar Hukum Penunjukan:

Diangkat sebagai Anggota Komite Pemantau Risiko Perseroan berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris tanggal 4 Desember 2020.

Legal Basis of Appointment:

Appointed as a Member of the Company's Risk Monitoring Committee based on the Board of Commissioners Decree on December 4, 2020.

Periode Jabatan

4 Desember 2020 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026.

Term of Office

December 4, 2020, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026.



HARDIANTO SOEFAJIN

Anggota Komite Pemantau Risiko
Member of the Risk Monitoring Committee

Kewarganegaraan: Indonesia
Usia: 67 tahun
Domisili: Jakarta Barat

Nationality: Indonesian
Age: 67 years old
Domicile: West Jakarta

Diangkat sebagai anggota Komite Pemantau Risiko melalui Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 1 September 2020 dan diperbaharui melalui Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 4 Desember 2020.

Appointed as a member of the Risk Monitoring Committee through the Decree of the Board of Commissioners on September 1, 2020, which was updated through the Decree of the Board of Commissioners on December 4, 2020.

Pendidikan

- Sarjana Ekonomi Akuntansi, Universitas Trisakti Jakarta (1984)
- Magister Keuangan, IPPM, Jakarta (1991)
- Magister Manajemen Pemasaran, IPPM, Jakarta (1995)

Education

- *Bachelor of Accounting, Trisakti University, Jakarta (1984)*
- *Master of Finance, IPPM, Jakarta (1991)*
- *Master of Marketing Management, IPPM, Jakarta (1995)*

Pengalaman Kerja

2013 – 2020:	Anggota Komite Audit Perseroan
2014 – 2020:	Anggota Komite Audit di PT Asuransi Kresna Mitra Tbk
2013 – 2014:	Financial Controller di PT Satria Pusaka Permata Perkasa
2011 – 2013:	Head of Internal Audit PT Wijaya Tunggal Sejahtera dan VP, Special Project di PT Tira Austenite Tbk (Sintesa Group)
2002 – 2010:	Head of Audit & Control di PT Ecogreen Oleochemicals
2002 – 2007:	Anggota Komite Audit di PT Indomobil Sukses Internasional Tbk
2000 – 2002:	Personal Assistant Direksi, VP di CNI Group
1997 – 1999:	Direktur Keuangan, CFO di PT Zurich Insurance Indonesia
1995 – 1997:	Direktur Keuangan di PT Ongko Life Insurance. (JV dengan L& G Australia Pte. Ltd)
1986 - 1995:	Kepala Cabang di di PT Bank Umum Nasional, sebelumnya berbagai jabatan di Akunting, Operation, Credit.
1984 – 1986:	Deputy Manager Internal Auditor di Dharmala Group
1980 – 1984:	Auditor di Kantor Akuntant Publik, Drs. Utomo & Co. SGV Group

Working Experience

2013 – 2020:	*Member of the Company's Audit Committee*
2014 – 2020:	*Member of Audit Committee at PT Asuransi Kresna Mitra Tbk*
2013 – 2014:	*Financial Controller at PT Satria Pusaka Permata Perkasa*
2011 – 2013:	*Head of Internal Audit at PT Wijaya Tunggal Sejahtera and VP, Special Project in PT Tira Austenite Tbk (Sintesa Group)*
2002 – 2010:	*Head of Audit & Control at PT Ecogreen Oleochemicals*
2002 – 2007:	*Member of Audit Committee at PT Indomobil Sukses Internasional Tbk*
2000 – 2002:	*Directors' Personnal Assistant, VP at CNI Group*
1997 – 1999:	*Finance Director, CFO at PT Zurich Insurance Indonesia*
1995 – 1997:	*Finance Director at PT Ongko Life Insurance. (JV with L&G Australia Pte. Ltd)*
1986 - 1995:	*Branch Manager at PT Bank Umum Nasional, previously in various positions in Accounting, Operation, and Credit.*
1984 – 1986:	*Deputy Manager of Internal Auditor at Dharmala Group*
1980 – 1984:	*Auditor at Drs. Utomo & Co. Public Accounting Firm, SGV Group*

Rangkap Jabatan

1. Anggota Komite Audit di PT. Kino Indonesia Tbk sejak Mei 2021.
2. Anggota Komite Audit di PT Asuransi Jiwa BCA (BCA life) sejak 2014

Concurrent Position

1. *Member of the Audit Committee at PT. Kino Indonesia Tbk since May 2021.*
2. *Member of the Audit Committee at PT Asuransi Jiwa BCA (BCA Life) since 2014.*

Periode Jabatan

4 Desember 2020 s/d penutupan RUPS Tahunan tahun buku 2026

Term of Office

December 4, 2020, until the closing of the Annual GMS for the financial year 2026

KEPALA DIVISI & REGIONAL PERSEROAN

Division & Regional Heads

KEPALA DIVISI / *HEAD OF DIVISION*

Business Support Group Head	: Harjadi Setiadi
Legal & New Business Group Head	: Dian Andrianza
Operation Group Head	: Lioe Andi Siswanto
Business Planning & Dev. Div. Head	: Ong Sugiharto
Credit Analyst Div. Head	: Muliya Junaedi
Corporate Secretary Div. Head	: Ahmad Khaetami
Collection CF Div. Head	: Primon Himpun Manuputty
Collection & Recovery FL Div. Head	: Muhammad Yusuf
Financial Control & Reporting Div. Head	: Putu Dirgatama Ardiantara
Human Resources Development & General Service Deputy Div. Head	: Irvan Satyawan SE
Credit Review Div. Head	: Muliya Junaedi
Internal Audit Deputy Div. Head	: Arif Wahyudin, SE
Administration Deputy Div. Head	: Sean Lily
Business Plan& Dev Deputy. Div. Head	: Natalia Lesmana
IT & MIS Div. Head	: Oktavianus Nicolaus
Risk Management Division Head	: Putu Dirgatama Ardiantara
Credit Analyst Deputy Div. Head	: Herwin Rahmadin
Credit Analyst Deputy Div. Head	: Risdianto Budi Wiratmo
Remedial & Recovery CF Deputy Div. Head	: A. Gunawan Prasetya
Treasury Deputy Div. Head	: Satya Sarawana
Strategic Alliance & New Business Div. Head	: Ted Suyani

CONSUMER FINANCE REGIONAL OFFICE HEAD

Regional Sales Operation Head	: Aunul Khalik
Regional Sales Operation Head	: Michael
Deputy Regional Sales Operation Head	: Almu Azamar
Deputy Regional Sales Operation Head	: Indra Hartanto
Deputy Regional Sales Operation Head	: Wiliam Mintaria
Deputy Regional Sales Operation Head	: Victor Gunawan

FINANCIAL LEASE REGIONAL OFFICE HEAD

Regional Office Head	: Susy Sujanto
Regional Office Head	: Muhammad Rifki Wicaksono
Deputy Regional Office Head	: Crysto Glenn Tumbel



PT Buana Finance Tbk.

JUMLAH DAN DATA KARYAWAN
Total and Employee's Data

NAMA *NAME*	*JUMLAH KARYAWAN NUMBER OF EMPLOYEES*	PERSENTASE *PERCENTAGE*
Laki-laki / *Male*	482	77%
Perempuan / *Female*	142	23%

Usia	2020	2021	*Age*
18-25 tahun	52	43	*18-25 years old*
26-35 tahun	319	316	*26-35 years old*
36-45 tahun	185	209	*36-45 years old*
46-55 tahun	44	52	*46-55 years old*
> 55 tahun	4	4	*> 55 years old*
Total	604	624	*Total*

Jenjang Manajemen	2020	2021	*Managerial Level*
Manajer Senior	16	15	*Senior Manager*
Manajer	76	75	*Manager*
Officer Senior	25	22	*Senior Officer*
Officer	121	124	*Officer*
Staff	366	388	*Staff*
Total	604	624	*Total*

Tingkat Pendidikan	2020	2021	*Education Level*
Sarjana	410	438	*University*
Diploma	89	89	*Academy*
SMU	105	97	*High School*
SD dan SMP	0	0	*Primary & Elementary School*
Total	604	624	*Total*

Status Karyawan	2020	2021	*Employment Status*
Karyawan Tetap	484	489	*Permanent Employee*
Karyawan Kontrak	120	135	*Non-Permanent Employee*
Total	604	624	*Total*

PROGRAM PELATIHAN KARYAWAN

Berikut merupakan jenis-jenis pelatihan yang diikuti oleh karyawan Perseroan sepanjang tahun 2020 dan 2021:

EMPLOYEE TRAINING PROGRAM

The following are the types of training that attended by the Company's employees throughout 2020 and 2021:

Jenis Pelatihan	2020	2021	*Type of Training*
Program Induksi	53	219	*Induction Program*
Penjualan, Pelayanan dan Kualitas	0	238	Sales, Service and Quality
Tata Kelola, Risiko dan Peraturan	102	46	*Governance, Risk & Regulatory*
Program Sertifikasi dan Ujian	138	176	Certification and Examination Program
Tehnis dan Fungsional	233	52	Technical and Functional
Manajerial dan Kepemimpinan	90	0	Managerial and Leadership
Lainnya	118	173	Others
Total Peserta	734	904	*Total Participants*

PROGRAM BIAYA PENGEMBANGAN SDM

Perseroan telah mengeluarkan biaya pengembangan SDM sebesar Rp 471 Juta sepanjang tahun 2021. Jumlah tersebut mengalami penurunan dikarenakan penurunan kinerja Perseroan akibat pandemi. Namun walaupun secara biaya mengalami penurunan Perseroan tetap berusaha untuk mengembangkan SDM di masa pandemi sebagai persiapan menghadapi kondisi normal kembali.

HR DEVELOPMENT COSTS

The Company has incurred HR development costs of Rp 471 million throughout 2021. This amount has decreased due to the decline in Company's performance due to the pandemic. Even though costs have decreased, the Company still strives to develop its human resources during the pandemic in preparation for normal condition post-pandemic.



KRONOLOGI PENCATATAN SAHAM PERSEROAN DI BURSA EFEK INDONESIA

Company's Shares Listing at the Indonesia Stock Exchange

NO	KETERANGAN	JUMLAH SAHAM (LEMBAR) *TOTAL SHARES*	TANGGAL PENCATATAN *LISTING DATE*	*REMARKS*
1	Penawaran Umum Perdana	2.500.000	May 07, 1990	*Initial Public Offering*
2	Pencatatan Saham Pendiri	12.500.000	Jan 16, 1991	*Company Listing*
3	Saham Bonus (dari kapitalisasi agio saham)	12.000.000	Nov 30, 1993	*Bonus Shares (from capitalisation of share premium account)*
4	Penawaran Umum Terbatas	18.000.000	May 31, 1994	*Right issue*
5	Saham Bonus (dari kapitalisasi agio saham)	45.000.000	June 20, 1995	*Bonus Shares (from capitalisation of share premium account)*
6	Pemecahan Nilai Nominal Saham	90.000.000	July 26, 1999	*Stock Split*
7	Pemecahan Saham Tambahan Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dulu (dari Konversi Hutang ke Ekuitas)	270.000.000	Feb 5, 2004	*Additional listing without Pre-Emptive Rights (from Debt to Equity Conversion)*
8	Konversi Waran Seri 02	1.384.500	Feb 25, 2005	*Warrant II Conversion*
9	Konversi Waran Seri 02	100.000	May 11, 2005	*Warrant II Conversion*
10	Konversi Waran Seri 02	47.866.747	Nov 21, 2005	*Warrant II Conversion*
11	Pemecahan Nilai Nominal Saham	499.351.247	Oct 05, 2006	*Stock Split*
12	Penyesuaian Waran karena pemecahan nilai nominal saham	14.934.467	Oct 05, 2006	*Warrant adjustment as the result of stock split*
13	Saham Bonus (dari kapitalisasi agio saham)	399.480.997	May 28, 2007	*Bonus Shares (from capitalisation of share premium account)*
14	Penyesuaian Waran karena pembagian saham bonus	11.947.572	May 28, 2007	*Warrant adjustment due to distribution of bonus share*
15	Konversi Waran Seri 02	32.766.983	June 30, 2008	*Warrant II Conversion*
16	Konversi Waran Seri 02	5.171.838	Dec 30, 2008	*Warrant II Conversion*
17	Saham Bonus (dari kapitalisasi agio saham)	209.673.742	May 24, 2012	*Bonus Shares (from capitalisation of share premium account)*
	Jumlah Saham Beredar (31 Desember 2021)	**1.645.796.054**		**Outstanding Shares (December 31, 2021)**

STRUKTUR MODAL
DAN PEMBAGIAN DIVIDEN
Capital Structure and Dividend Distribution

Keterangan	2021	2020	2019	2018	2017	*Description*
Modal Saham						***Authorized Capital***
Jumlah Saham	4.800.000.000	4.800.000.000	4.800.000.000	4.800.000.000	4.800.000.000	*Number of Shares*
Jumlah Nominal (Rp Ribuan)	1.200.000.000	1.200.000.000	1.200.000.000	1.200.000.000	1.200.000.000	*Total Nominal (IDR Thousand)*
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh						***Issued and Fully-Paid Capital***
Jumlah Saham	1.645.796.054	1.645.796.054	1.645.796.054	1.645.796.054	1.645.796.054	*Number of Shares*
Jumlah Nominal (Rp Ribuan)	411.449.014	411.449.014	411.449.014	411.449.014	411.449.014	*Total Nominal (IDR Thousand)*
Saham Belum Diterbitkan						***Unauthorized Capital***
Jumlah Saham	3.154.203.946	3.154.203.946	3.154.203.946	3.154.203.946	3.154.203.946	*Number of Shares*
Jumlah Nominal (Rp Ribuan)	788.550.987	788.550.987	788.550.987	788.550.987	788.550.987	*Total Nominal (IDR Thousand)*
Pembagian Dividen						***Dividend Distribution***
Atas Laba Bersih tahun Sebelumnya (Rp)	6.583.184.216	0	23.041.144.756	26.332.736.864	26.332.736.864	*On Net Income of Previous Year (IDR)*
Laba Bersih per Saham Dasar (Rp)	17	12	36	35	40	*Earnings per Share Basic (IDR)*
Persentase Dividen Terhadap Laba Bersih Tahun sebelumnya	32,83%	0,00%	40,02%	39,63%	49,3%	*Percentage of Cash Dividend to Net Income of Previous Year*
Tanggal RUPS	18 Juni 2021 *June 18, 2021*	12 Agustus 2020 *August 12, 2020*	16 Mei 2019 *May 16, 2019*	23 Mei 2018 *May 23, 2018*	23 Mei 2017 *May 23, 2017*	*GMS Date*
Tanggal Pembayaran Dividen	8 Juli 2021 *July 8, 2021*	-	18 Juni 2019 *June 18, 2019*	8 Juni 2018 *June 8, 2018*	20 Juni 2017 *June 20, 2017*	*Cash Dividend Distribution Date*



KOMPOSISI **PEMEGANG SAHAM**

The Shareholders Compositions

PEMEGANG SAHAM PENGENDALI

PT Sari Dasa Karsa merupakan pemegang saham pengendali Perseroan sejak tahun 2005.

Informasi para pemegang saham Perseroan hingga 31 Desember 2021 secara rinci sebagai berikut

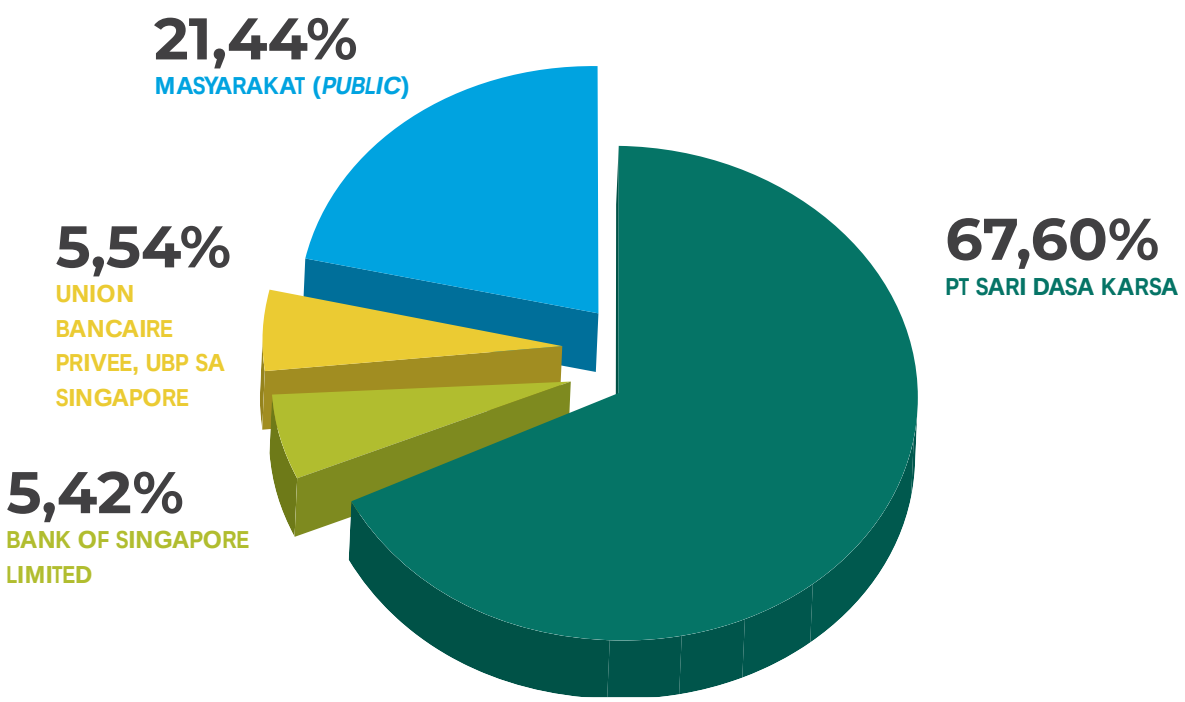
THE CONTROLLING SHAREHOLDERS

PT Sari Dasa Karsa has been the controlling shareholder of the Company since 2005

Detailed information on the Company's shareholders until December 31, 2021, is as follows.

STRUKTUR PEMEGANG SAHAM PERSEROAN

The Shareholders Structure of The Company



Komposisi Pemegang Saham dengan Kepemilikan >5%
Shareholder Owning >5% of Shares Composition

NO	PEMEGANG SAHAM* *SHAREHOLDERS**	31 Desember 2021 *31 December 2021*		1 Januari 2021 *1 January 2021*	
		JUMLAH SAHAM *TOTAL SHARES*	KEPEMILIKAN (%) *OWNERSHIP (%)*	JUMLAH SAHAM *TOTAL SHARES*	KEPEMILIKAN (%) *OWNERSHIP (%)*
1	PT Sari Dasa Karsa	1.112.584.069	67,60	1.112.584.069	67,60
2	Union Bancaire Privee, UBP SA Singapore**	91.230.584	5,54	0	0
3	Bank of Singapore Limited**	89.137.909	5,42	89.137.909	5,42
4	Masyarakat (masing-masing tidak melebihi 5%) *Public (individually less than 5%)*	352.843.492	21,44	444.074.076	26,98
	Total	1.645.796.054	100,00	1.645.796.054	100,00

*berdasarkan Daftar Pemegang Saham Perseroan per tanggal 1 Januari 2021 dan 31 Desember 2021 yang dikeluarkan oleh PT EDI Indonesia selaku Biro Administrasi Efek.
** Bank Kustodi

**based on the Shareholders' Register of the Company as of January 1, 2021 and December 31, 2021 issued by PT EDI Indonesia as the Share Registrar.*
*** Custodian Bank*

Komposisi Pemegang Saham Berdasarkan Klasifikasi
Composition of Shareholders Based on Classification

KLASIFIKASI *CLASSIFICATION*		JUMLAH SAHAM *TOTAL SHARES*	KEPEMILIKAN (%) *OWNERSHIP (%)*
Saham Lokal *Domestic Shares*	Individu *Individual*	80.711.375	4,90%
	Institusi *Institution*	1.255.255.861	76,27%
Saham Asing *Foreign Shares*	Individu *Individual*	1.405.126	0,09%
	Institusi *Institution*	308.423.692	18,74%
Total		1.645.796.054	100,00

KEPEMILIKAN SAHAM DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

Per 31 Desember 2021, Dewan Komisaris dan Direksi tidak ada yang memiliki saham pada Perseroan, sebagaimana dinyatakan pada tabel berikut:

SHARE OWNERSHIP OF THE BOARD OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS

As of December 31, 2021, there were no members of the Board of Commissioners and Directors who owned the Company's shares, as stated in the following table:

Kepemilikan Saham Dewan Komisaris
Share Ownership of the Board of Commissioners

NO	NAMA *NAME*	JABATAN *POSITION*	JUMLAH SAHAM *TOTAL SHARES*	KEPEMILIKAN (%) *OWNERSHIP (%)*
1	Siang Hadi Widjaja	Komisaris Utama *President Commissioner*	0	0
2	Tjan Soen Eng	Komisaris *Commissioner*	0	0
3	Dani Firmansjah	Komisaris Independen *Independent Commissioner*	0	0
4	Pintaro Mulia	Komisaris Independen *Independent Commissioner*	0	0

Kepemilikan Saham Direksi
Share Ownership of the Directors

NO	NAMA *NAME*	JABATAN *POSITION*	JUMLAH SAHAM *TOTAL SHARES*	KEPEMILIKAN (%) *OWNERSHIP (%)*
1	Yannuar Alin	Direktur Utama *President Director*	0	0
2	Herman Lesmana	Direktur *Director*	0	0
3	Mariana Setyadi	Direktur *Director*	0	0



PEMEGANG SAHAM PENGENDALI

Struktur pemegang saham PT Sari Dasa Karsa selaku pemegang saham utama Perseroan per 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

THE CONTROLLING SHAREHOLDERS

The shareholding structure of PT Sari Dasa Karsa as the majority shareholder of the Company as of December 31, 2021 is as follows:

NO	PEMEGANG SAHAM *SHAREHOLDERS*	Jumlah Saham (lembar) *SHARES*	KEPEMILIKAN (%) *OWNERSHIP (%)*
1	Karman Tandanu	60.138	25,70
2	Lukito Winarto	51.838	22,15
3	Gan Giok Lie	45.740	19,55
4	Hendra Suryadi	35.100	15,00
5	Siang Hadi Widjaja	32.760	14,00
6	Sastro Wijatno	8.424	3,60
	Total	234.000	100,00

PT Sari Dasa Karsa (SDK) didirikan pada tahun 1982, adalah pemegang saham pendiri PT Bank Buana Indonesia Tbk (sekarang PT Bank UOB Indonesia). Bank Buana adalah salah satu bank lokal yang berhasil bertahan dari krisis keuangan pada tahun 1997-1998 tanpa bantuan dari Pemerintah Indonesia. SDK secara bertahap melepaskan seluruh sahamnya di Bank Buana ke UOB Singapura mulai tahun 2004.

Pada bulan Februari 2005, Sari Dasa Karsa (SDK) mengakuisisi semua saham dan sebagian besar waran yang sebelumnya dimiliki oleh kreditur. Mengikuti proses penawaran tender kepada pemegang saham publik dan konversi waran, kepemilikan SDK meningkat menjadi 67,5% pada akhir tahun 2005; dan menjadi 67,6% pada tanggal 3 Juli 2007 oleh saham yang dibeli melalui Bursa Efek Jakarta. Mulai 3 Oktober 2005, Perseroan berganti nama menjadi PT Buana Finance Tbk. SDK adalah perusahaan induk investasi yang dimiliki beberapa individu yang merupakan Warga Negara Indonesia. Akuisisi SDK terhadap Perseroan telah berperan dalam menumbuhkan Buana Finance untuk menjadi salah satu perusahaan multi-keuangan utama di Indonesia saat ini. Sampai sekarang pemegang saham SDK juga merupakan pemegang saham mayoritas PT Asuransi Buana Independent.

PT Sari Dasa Karsa (SDK) established in 1982, were the founding shareholders of PT Bank Buana Indonesia Tbk (now PT Bank UOB Indonesia). Bank Buana was one of domestic banks which survived the financial crisis in 1997–1998 without any help from the Indonesian Government. SDK gradually divested all its shares in Bank Buana to UOB Singapore starting from 2004.

In February 2005, Sari Dasa Karsa (SDK) acquired all shares and a significant portion of warrants previously owned by the creditors. Following a tender offer process to public shareholders and conversion of the warrants, the ownership of SDK increased to 67.5% as at year-end 2005; and become 67.6% on July 3, 2007 by shares purchased through Jakarta Stock Exchange. Starting October 3, 2005, the Company changed its name to PT Buana Finance Tbk. SDK is an investment holding company beneficially owned by various Indonesian individuals. SDK's acquisition of the Company have been instrumental in growing Buana Finance to become one of Indonesia's key multi-finance companies today. As of now SDK's shareholders are also majority shareholders of PT Asuransi Buana Independent.

AKUNTAN PUBLIK
Public Accountant

Perseroan menunjuk Pemeriksa Eksternal untuk memastikan bahwa laporan keuangan Perseroan telah disajikan secara baik dan benar.

The Company appoints an external auditor to ensure that the Company's financial statements have been properly presented.

Penunjukan Pemeriksa Eksternal

RUPST yang diselenggarakan pada tanggal 18 Juni 2021 telah menyetujui pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris, setelah mendapatkan rekomendasi dari Komite Audit untuk menunjuk Akuntan Publik tahun buku 2021 dan menetapkan jumlah honorarium serta persyaratan lainnya bagi Akuntan Publik yang ditunjuk tersebut. Untuk pemeriksaan independen atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2021, maka Direksi telah menunjuk Kantor Akuntan Publik (KAP) Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (Crowe Indonesia).

Appointment of External Auditor

The AGMS, on June 18, 2021, agreed to grant authority to the Board of Commissioners upon recommendation from the Audit Committee to appoint a Public Accountant for fiscal year 2021 and to decide the honorarium and other requirements for the designated Public Accountant. To perform an independent audit on the Company's 2021 Financial Statement, The Directors have appointed Public Accounting Firm (KAP) Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners (Crowe Indonesia).

Periode Penugasan dan Honorarium Auditor Eksternal

Tahun 2021 adalah tahun kedua bagi Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan sebagai Auditor Independen Eksternal Perseroan. Berikut adalah Akuntan dan Kantor Akuntan Publik yang melakukan audit Perseroan selama lima tahun terakhir:

Assignment Period and Honorarium of the External Auditor

2021 was the second year for Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners Public Accounting Firm as the Company's Independent External Auditor. The following is the Accountant and Public Accountant Firm that conducted the Company's audit for the past five years:

Biaya Jasa Audit

Biaya jasa audit untuk mengaudit Laporan Keuangan Tahunan tahun buku 2021 adalah sebesar Rp 709.500.000.

Audit Services Fee

The audit services fee for the 2021 Annual Financial Reports was Rp709,500,000.

Tahun Buku *Financial Year*	Kantor Akuntan Publik *Public Accounting Firm*	Nama Akuntan *Accountant's Name*	Jenis Jasa *Type of Service*	Biaya Jasa Audit *Audit Service Fee*
2021	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo *Public Accounting Firm Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo*	Tjiong Eng Pin	Audit Laporan Keuangan *Financial Statements Audit*	Rp709.500.000 *Rp709,500,000*
2020	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo *Public Accounting Firm Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo*	Tjiong Eng Pin	Audit Laporan Keuangan *Financial Statements Audit*	Rp660.000.000 *Rp660,000,000*
2019	KAP Tanudireja, Wibisana, Rintis & Rekan *Public Accounting Firm Tanudireja, Wibisana, Rintis & Rekan*	Lucy Luciana Suhenda	Audit Laporan Keuangan *Financial Statements Audit*	Rp1.320.000.000 *Rp1,320,000,000*
2018	*KAP Satrio Bing Eny & Rekan* *Public Accountant Firm Satrio Bing Eny & Rekan*	Riniek Winarsih	Audit Laporan Keuangan *Financial Statements Audit*	Rp935.000.000 *Rp935,000,000*
2017	KAP Satrio Bing Eny & Rekan *Public Accounting Firm Satrio Bing Eny & Partners*	Merliyana Syamsul	Audit Laporan Keuangan *Financial Statements Audit*	Rp880.000.000 *Rp880,000,000*



INFORMASI PERSEROAN DAN DAFTAR PROFESI PENUNJANG

The Company Information

Nama Perusahaan
PT Buana Finance Tbk

Pendirian Perusahaan
7 Juni 1982

Alamat Perusahaan
Tokopedia Tower
Ciputra World 2, Lantai 38 Unit A-F
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav.11
Jakarta 12950
Telp : (021) 50806969
Fax : (021) 50806996

Company Name
PT Buana Finance Tbk

Line of business
June 7, 1982

Company Address
Tokopedia Tower
Ciputra World 2, 38th floor Unit A-F
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav.11
Jakarta 12950
Telp : (021) 50806969
Fax : (021) 50806996

Situs Internet
www.buanafinance.co.id

Sekretaris Perusahaan
Ahmad Khaetami
Email:
ahmad.khaetami@buanafinance.co.id

Pencatatan Saham
Bursa Efek Indonesia
dengan kode saham "BBLD"

Biro Administrasi Efek
PT EDI Indonesia
Divisi Biro Administrasi Efek
Wisma SMR Lantai 10
Jl Yos Sudarso Kav. 89
Jakarta 14350
Telp: (021) 651-5130

Kantor Akuntan Publik
KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi,
Tjahjo & Rekan (Crowe Indonesia)
Cyber 2 Tower Lt. 20
Jl. H.R. Rasuna Said Blok.X-5
Jakarta, Indonesia, 12950
Telp: (021) 25539200

Kantor Notaris
Fathiah Helmi, SH
Gedung Graha Irama Lantai 6C
Jl. HR Rasuna Said Blok X-1 Kav. 1&2
Kuningan, Jakarta Selatan
Telp : (021) 5290-7304

Website
www.buanafinance.co.id

Corporate Secretary
Ahmad Khaetami
Email:
ahmad.khaetami@buanafinance.co.id

Stock Listing
Indonesia Stock Exchange
with stock code "BBLD"

Share Registrar
PT EDI Indonesia
Divisi Biro Administrasi Efek
Wisma SMR 10th floor
Jl Yos Sudarso Kav. 89
Jakarta 14350
Telp: (021) 651-5130

Public Accountant Firm
KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi,
Tjahjo & Rekan (Crowe Indonesia)
Cyber 2 Tower 20th floor
Jl. H.R. Rasuna Said Blok.X-5
Jakarta 12950, Indonesia,
Telp: (021) 25539200

Public Notary
Fathiah Helmi, SH
Gedung Graha Irama 6C floor
Jl. HR Rasuna Said Blok X-1 Kav. 1&2
Kuningan, Jakarta Selatan
Telp : (021) 5290-7304

buanafinance

ANALISA DAN PEMBAHASAN
MANAJEMEN



MANAGEMENT DISCUSSION
AND ANALYSIS

Perseroan menyalurkan pembiayaan dengan sangat selektif dan tetap konsisten menjaga hubungan baik dengan debitur dan supplier untuk mendapatkan debitur–debitur yang terseleksi dengan baik sehingga dapat meningkatkan penyaluran pembiayaan baru yang berkualitas selama 2021.

The Company distributes financing very selectively and consistently maintain good relationships with debtors and suppliers in order to get well-selected debtors so as to increase the distribution of new high quality financing during 2021.

A. TINJAUAN PEREKONOMIAN DUNIA

Tahun 2021 menjadi penanda perubahan ekonomi global ke arah yang lebih cerah setelah sebelumnya dilingkupi resesi akibat Pandemi Covid-19. Data dari Bank Dunia menunjukkan perekonomian besar dunia mampu tumbuh positif setelah setahun sebelumnya mengalami kontraksi. Amerika Serikat, pada akhir tahun 2021 perekonominya tumbuh 5,2% dibandingkan tahun lalu yang minus 3,4%. Pun demikian dengan negara lainnya seperti Republik Rakyat Tiongkok yang meraih pertumbuhan 8% pada tahun 2021 dibanding 2,2% pada tahun 2020. Demikian juga dengan India yang bertumbuh 8,3% setelah tahun sebelumnya minus 7,3%. Pertumbuhan ekonomi dunia di 2021 mencapai 5,5%, meningkat pesat dari 2020 yang minus 3,4%. Sejumlah faktor menjadi penyebab, namun yang terutama adalah keberhasilan vaksinasi terhadap lebih dari separuh populasi dunia ditunjuk sebagai pendorong utamanya. Pada akhir Januari 2021 tercatat lebih dari 5,1 miliar orang, atau 66,4% dari populasi dunia setidaknya telah menerima satu dosis vaksin Covid-19. Keberhasilan ini menjadi gerbang pembuka pemulihan ekonomi dunia yang mendorong dilonggarkannya pembatasan pergerakan manusia dan barang sehingga berujung pada pemulihan ekonomi secara global.

A. *THE WORLD'S ECONOMY OVERVIEW*

The year 2021 marks a change in the global economy towards a brighter future after suffering from a recession due to the Covid-19 Pandemic The World Bank's data shows that the world's major economies grew positively after experiencing a contraction in the previous year. At the end of 2021, the United States' economy grew 5.2% compared to minus 3.4% the previous year. It also happened to other countries such as the People's Republic of China which achieved 8% growth in 2021 compared to 2.2% in 2020, while India grew 8.3% after previously getting minus 7.3%. World economic growth in 2021 was 5.5%, which is a significant increase compared to 2020's minus 3.4%. Among all possible factors, the success of vaccination of more than half of the world's population was the main cause of such economic growth. By the end of January 2021, more than 5.1 billion people, or 66.4% of the world's population, received at least one dose of the Covid-19 vaccine. This success has become the opening gate for world economic recovery that leads to fewer restrictions on people's movement and goods distribution.

Meski demikian, sejumlah lembaga global seperti IMF memprediksi bahwa perekonomian dunia di 2022 akan mengalami moderasi ke level 4,4%. Hal ini sebagai akibat dari disrupsi rantai suplai global akibat kemunculan varian Omicron, kenaikan harga energi yang salah satunya terjadi akibat konflik Rusia-Ukraina, hingga timbulnya kebijakan pengetatan regulasi pada sektor perumahan di Tiongkok dan kebijakan zero-Covid di Negeri Tirai Bambu tersebut. Karena itu pertumbuhan ekonomi berbagai negara di 2022 diprediksi akan mengalami penurunan, seperti AS yang turun ke level 4,0%, Tiongkok, 4,8%, dan Eropa 3,9%.

However, a number of global institutions like the IMF predict that the world economy in 2022 will moderate to 4.4%. This is a result of the disruption of global supply chains due to the emergence of the Omicron variant, the increase in the price of gas due to the Russia-Ukraine conflict, and the emergence of China's restrictive policies in the housing sector along with their zero-Covid policy. Due to those issues, it's safe to predict that many countries might suffer a decline in the economic growth in 2022, such as the United States' 4.0%, China's 4.8%, and Europe's 3.9%.

B. TINJAUAN PEREKONOMIAN NASIONAL

B. *NATIONAL ECONOMY REVIEW*

Indonesia, seperti halnya negara lain di dunia, memiliki optimisme yang besar atas pemulihan ekonomi di 2021. Sebabnya, karena kehadiran vaksin Covid-19 dan dimulainya program vaksinasi nasional di Indonesia pada Januari 2021. Buah optimisme itu terlihat dari tingginya tingkat pertumbuhan ekonomi Indonesia di kuartal II 2021 yang menyentuh rekor 7,07%, tertinggi dalam 17 tahun terakhir.

Like other countries, Indonesia has great optimism about its economic recovery in 2021. Thanks to the presence of the Covid-19 vaccine and the start of the national vaccination program in January 2021. This optimism reflects in Indonesia's economic growth rate in quarter II 2021 which reached 7.07% and broke a record as the highest rate in the last 17 years.

Namun, merebaknya Covid-19 varian Delta pada Juli 2021, membuat pemerintah menerapkan kembali Pembatasan Pemberlakuan Kegiatan Masyarakat (PPKM) darurat di berbagai daerah di Indonesia. Kondisi penularan Covid-19 saat itu memang mengkhawatirkan, dimana tercatat pada tanggal 2-17 Juli 2021 penambahan total kasus positif Covid-19 Indonesia mencapai 624.647 kasus. Bahkan, pada 11 Juli 2021 Indonesia menorehkan catatan tragis sebagai negara dengan kasus kematian akibat Covid-19 tertinggi di dunia, 1.007 orang dalam satu hari.

However, the outbreak of the Delta variant of Covid-19 in July 2021 forced the government to re-implement the Community Activities Restrictions Enforcement (PPKM) in many regions. At that time, the transmission of Covid-19 was quite concerning. It was recorded that the total increase of positive cases of Covid-19 in this country reached 624,647 on July 2-17, 2021. In fact, Indonesia broke a record as the country with the highest Covid-19 death cases in the world on July 11, 2021, where 1,007 people died within a day.

Pembatasan pergerakan manusia dan barang berdampak signifikan pada perekonomian nasional. Di akhir kuartal III 2021 pertumbuhan perekonomian nasional turun menjadi 3,51% meski kemudian rebound di kuartal IV 2021 dengan 5,04%. Kondisi tersebut menjadikan perekonomian Indonesia hanya bertumbuh 3,69% di 2021 dari prediksi awal Bank Indonesia yang sebesar 4,3%.

Restrictions on the movement of people and distribution of goods have a significant impact on the national economy. At the end of the third quarter of 2021, national economic growth fell to 3.51%, even though it then rebounded in the fourth quarter of 2021 with 5.04%. This shows that the Indonesian economy only grow by 3.69% in 2021, straying from Bank Indonesia's initial prediction of 4.3%.

Kemajuan pemulihan pertumbuhan ekonomi di 2021 diiringi dengan inflasi yang rendah. Berdasarkan data Badan Pusat Statistik (BPS), inflasi Indeks Harga Konsumen (IHK) pada 2021

The progress of economic growth recovery in 2021 is accompanied by low inflation. Based on Central Bureau of Statistics data (BPS), the Consumer Price Index (CPI) inflation in 2021 will remain low

tetap rendah dan berada di bawah kisaran sasaran 3,0±1%. Inflasi IHK 2021 tercatat sebesar 1,87% (yoy), meningkat dibandingkan dengan inflasi IHK 2020 sebesar 1,68% (yoy).

Inflasi yang rendah pada tahun 2021 tersebut dipengaruhi oleh permintaan domestik yang belum kuat sebagai dampak pandemi Covid-19, pasokan yang memadai, dan sinergi kebijakan Bank Indonesia dan Pemerintah baik di tingkat pusat maupun daerah dalam menjaga kestabilan harga. Bank Indonesia pun menerapkan suku bunga acuan 3,5% demi menjaga momentum pertumbuhan ekonomi tetap terjaga.

C. PROYEKSI EKONOMI 2022

Proses vaksinasi tahap dua yang terus berjalan, diiringi dengan penerapan PPKM dan kini telah memasuki tahap vaksinasi booster menimbulkan kepercayaan akan pemulihan perekonomian yang pasti. Terlebih infeksi kasus baru Covid-19 pada akhir 2021 hingga kini terus menunjukkan tren yang melandai, sebesar 3 ribu kasus harian, berbeda jauh dari puncak infeksi harian saat varian Delta merebak di Juli 2021 yang mencapai 49 ribu kasus harian. Begitu pula saat varian Omicron merebak Februari 2022 lalu yang mencapai 24 ribu kasus infeksi harian.

Hal ini diyakini berkat upaya pemerintah yang terus mendorong vaksinasi secara gencar. Mengutip data dari vaksin.kemkes.go.id, hingga 30 Maret 2022 vaksin dosis pertama telah diterima 196.354.667 orang atau mencapai 94,28% dari target yang ditetapkan pemerintah. Sedangkan dosis lengkap atau dosis kedua diterima 159.025.975 orang, atau 76,36% dari target. Adapun vaksin dosis ketiga atau vaksin booster diterima 21.728.296 orang atau mencapai 10,43%.

Data terbaru dari Kemenkes menunjukkan vaksinasi dosis lengkap mengurangi risiko kematian hingga 67%. Sementara itu vaksinasi booster mengurangi risiko kematian hingga 91%. Hal ini yang menimbulkan optimisme akan pemulihan ekonomi yang lebih cepat dan proses transisi dari pandemi menjadi endemi.

Sejumlah indikator pun menunjukkan perbaikan, seperti inflasi yang terus terjaga dengan baik di level 1,87%, begitu pula dengan cadangan

and below the target range of 3.0±1%. The 2021's CPI inflation was recorded at 1.87% (yoy), which is an upturn compared to the 2020's CPI inflation of 1.68% (yoy).

The low inflation in 2021 is influenced by a low domestic demand caused by the Covid-19 pandemic, adequate supply, and policy synergy between Bank Indonesia and the Government at the central and regional levels in maintaining price stability. Bank Indonesia also applied a benchmark interest rate of 3.5% to maintain the momentum of economic growth.

C. *ECONOMIC PROJECTIONS FOR 2022*

The ongoing second phase of the vaccination process, accompanied by the implementation of PPKM that reached the booster vaccination stage, creates a definite economic recovery assumption. Moreover, the recent infection of Covid-19 new cases at the end of 2021 shows an declining trend, which is around 3 thousand daily cases. It's much better than daily infection cases during the Delta variant spread in July 2021 which reached 49 thousand daily cases and during the Omicron variant spread in February 2022 which reached 24 thousand daily infection cases.

Thanks to the government's efforts for their continuous encouragement of vaccinations. Citing data from vaksin.kemkes.go.id, as of March 30, 2022, 196,354,667 people have received the first dose of the vaccine, which is around 94.28% of the target set by the government while the full or the second dose has been received by 159,025,975 people, which is 76.36% of the target. Also, the third dose of vaccine or booster vaccine has been received by 21,728,296 people or 10.43% of the target.

Recent data from the Ministry of Health shows that full-dose vaccination reduces the risk of death by up to 67%, while the booster vaccination reduces the risk of death by 91%. This generates optimism for a faster economic recovery and the transition process from a pandemic to an endemic.

A number of indicators also showed improvement like stable inflation at the level of 1.87% and an increase in Indonesia's foreign exchange



devisa Indonesia pada Desember 2021 sebesar USD144,95 miliar, meningkat dibandingkan periode sebelumnya yang sebesar USD135,9 miliar. Nilai cadangan devisa tersebut setara dengan pembiayaan 8 bulan impor atau 7,8 bulan impor dan pembayaran utang luar negeri (ULN) pemerintah. Fluktuasi nilai tukar relatif terjaga pada kisaran Rp14.000-Rp15.000 per 1 Dollar AS di sepanjang 2021.

Ditambah lagi penerimaan negara dari sektor perpajakan di 2021 berhasil melampaui target sebesar 103,89% hingga mencapai nilai Rp 1.277,5 triliun. Defisit anggaran di 2021 pun tercatat 4,65% dari PDB atau lebih rendah dari target 5,7% PDB. Dengan berbagai indikator yang menunjukkan perbaikan, pemerintah optismis memprediksi pertumbuhan ekonomi Indonesia di 2022 akan terjaga di level 5,2%. Berbagai lembaga pun merilis prediksi yang hampir sama. Seperti IMF yang memproyeksikan pertumbuhan 5,5%, Bank Dunia di level 5,2% dan OECD di level 5,1%.

reserves in December 2021, which is around USD144.95 billion. It's way much better than the previous period of USD135.9 billion. The value of 2021's foreign exchange reserves is equivalent to financing 8 months of imports or 7.8 months of imports and servicing the government's foreign debt. Another indicator is the stable fluctuations in the exchange rate in 2021, which is around Rp14,000-Rp15,000 per 1 USD.

In addition, state revenues from the taxation sector in 2021 managed to exceed the target of 103.89% to reach a value of Rp 1,277.5 trillion, while the budget deficit in the same year was recorded at 4.65% of GDP or lower than the target of 5.7% of Gross Domestic Product. With these improvements, the government is assured that Indonesia's economic growth in 2022 will remain at the level of 5.2%. Numerous institutions also have the same prediction about it. For example, the IMF expects 5.5% growth, while the World Bank predicts 5.2%, and the OECD at 5.1%.

D. TINJAUAN INDUSTRI PEMBIAYAAN

Penerapan kebijakan Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) di tahun 2021 sebagai respon atas merebaknya varian Delta turut mempengaruhi industri pembiayaan dalam negeri. Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) mencermati sejumlah dampak PPKM terhadap industri pembiayaan, antara lain mobilitas karyawan industri pembiayaan untuk melakukan penagihan kredit menjadi terbatas, terjadinya penurunan pertumbuhan piutang yang

D. *OVERVIEW OF THE FINANCING INDUSTRY*

The implementation of Community Activities Restrictions Enforcement (PPKM) in 2021 due to the spread of the Delta variant also affects the domestic financing industry. The Indonesia Finance Services Association (APPI) says that PPKM has some impacts on the financing industry including the limitation of mobility of finance industry employees for collecting credit; a decline in receivables growth which resulted in a contraction in the financing business; and

mengakibatkan kontraksi bisnis pembiayaan, serta potensi meningkatnya permintaan restrukrurisasi nasabah. Situasi tersebut pada akhirnya akan mengakibatkan rasio kredit bermasalah (NPF) juga ikut naik. Selanjutnya terkait peningkatan biaya karyawan. Perusahaan pembiayaan akan menanggung beban biaya lebih besar untuk pengobatan, disinfektan, dan swab karyawan.

the potential increase of customer restructuring requests. As a result, the restructuring period was extended so that the ratio of non-performing loans (NPF) might increase. Also, employee costs would increase. It's because finance companies will bear the burden of greater costs for treatment, spraying disinfectant, and employee swab tests.

Pemerintah pun telah proaktif berupaya mengurangi dampak PPKM dengan memberikan berbagai insentif untuk menggairahkan penjualan industri otomotif, sebagai sektor yang sangat mempengaruhi industri pembiayaan. Bentuk insentif yang diberikan berupa insentif pajak dalam bentuk pemotongan Pajak atas Barang Mewah (PpnBM) sebesar 100% di tahun 2021 yang diperpanjang hingga kini pada segmen mobil murah ramah lingkungan (LCGC) yang berharga bawah Rp200 juta serta kendaraan roda empat dengan harga Rp 200 juta – Rp 250 juta.

The government has been proactive in reducing the impact of PPKM by providing various incentives to stimulate sales in the automotive industry - a sector that greatly affects the financing industry. They also provide tax incentives in the form of withholding Tax on Luxury Goods (VAT) by 100% in 2021 which has been extended until now. The reduction also applies in the low-cost green car (LCGC) segment which costs under Rp200 million and four-wheeled vehicles at a price of Rp200 million-Rp250 million.

Pemulihan ekonomi di tahun 2021 juga turut berdampak pada peningkatan penjualan kendaraan bermotor baik roda dua maupun roda empat. Asosiasi Industri Sepeda Motor Indonesia (AISI) mencatat penjualan kendaraan roda dua *wholesale domestic* di tahun 2021 meningkat 38,25% menjadi 5,06 juta unit dari 3,66 juta unit di tahun 2020. Pun demikian dengan penjualan ritel domestik di 2021 yang bertumbuh 28,6% menjadi 5,13 juta unit yoy.

The economic recovery in 2021 also has an impact on a sales increase of motorized vehicles, including two-wheeled and four-wheeled vehicles. The Indonesian Motorcycle Industry Association (AISI) noted that wholesale domestic two-wheeler sales in 2021 increased 38.25% to 5.06 million units from 3.66 million units in 2020. There was also an increase in domestic retail sales in 2021 which grew 28.6% to 5.13 million units year-over-year.

Perkembangan positif turut terjadi di sektor penjualan kendaraan roda empat pada tahun 2021. Gabungan Industri Kendaraan Bermotor Indonesia (Gaikindo) mencatatkan penjualan kendaraan roda empat *wholesales* bertumbuh 66,64% menjadi 887,20 ribu, dibandingkan 532,41 ribu unit pada tahun sebelumnya. Demikian pula di segmen ritel yang mencatat pertumbuhan yoy sebesar 49,17% tahun 2021 menjadi 863,36 ribu unit dari 578,76 ribu unit di tahun sebelumnya.

Positive developments also occurred in the sales of four-wheeled vehicles in 2021. The Association of Indonesian Automotive Industries (Gaikindo) recorded a growth of 66.64% in four wheeled vehicles wholesale sales in that year, which were around 887.20 thousand units. It was higher than the previous year's sales, which was 532.41 thousand units. The retail segment also recorded a yoy growth 49.17% in 2021, which was 863.36 thousand units. It was higher than in the previous year, which was 578.76 thousand units.

Adapun GAIKINDO memproyeksikan penjualan kendaraan roda empat di tingkat ritel pada tahun 2022 akan berada di kisaran 900 ribu unit. Sementara AISI memprediksi penjualan kendaraan roda dua meningkat 5% di angka 5,1 juta - 5,4 juta unit dibandingkan tahun 2021.

GAIKINDO predicts that sales of four wheeled vehicles at the retail level in 2022 will be in the range of 900 thousand units, while AISI predicts two wheeled vehicles sales in 2022 to increase 5% to 5.1 million - 5.4 million units compared to the previous year.

Data Otoritas Jasa Keuangan menunjukkan dampak PPKM terhadap industri pembiayaan. Antara lain nilai pendapatan industri pembiayaan di 2021 menurun 5,0% menjadi Rp 95,8 triliun secara yoy. Meskipun laba bersih setelah pajak perusahaan pembiayaan di 2021 meningkat 117,6% menjadi Rp 15,3 triliun dari Rp 7,0 triliun yoy. Pun demikian dengan Rasio Non-Performing Financing (NPF) di 2021 menurun menjadi 3,5% yoy. Dengan upaya pemerintah dalam menjaga momentum pertumbuhan ekonomi, maka industri pembiayaan diyakini akan terus bertumbuh positif di tahun 2022.

The Financial Services Authority data reveals the impact of PPKM on financing industry. For example, the financing industry revenue in 2021 decreased by 5.0% to Rp 95.8 trillion year-over-year. Despite the fact that the net profit after tax of financing companies in 2021 increased 117.6% to Rp15.3 trillion from Rp7.0 trillion year-over-year. Another example is that the Non-Performing Financing Ratio (NPF) in 2021 decreased to 3.5% (yoy). Along with the government's efforts to retain the momentum of economic growth, it is believed that the financing industry might continue to grow positively in 2022.

STRATEGI BISNIS PERSEROAN 2021

Tahun 2021 merupakan tahun yang dipercaya menjadi tahun pemulihan ekonomi nasional. Meskipun demikian merebaknya varian Delta pada pertengahan 2021 menyebabkan Pemerintah memberlakukan kembali PPKM darurat yang membatasi pergerakan masyarakat, termasuk industri pembiayaan. Kondisi tersebut tentu saja tidak dapat dihindari, namun Perseroan yang merupakan bagian dari masyarakat global tetap menjadikan kesehatan dan keselamatan sebagai aset utama, dan segera beradaptasi dengan kondisi *new normal*. Kesehatan tetap menjadi prioritas utama karena Perseroan meyakini kinerja positif hanya dapat dicapai jika karyawan dalam kondisi sehat.

Sebagai bagian dari bentuk adaptasi tersebut, Perseroan segera menyesuaikan strategi dan pola kerja di tahun 2021 agar kelangsung bisnis dan keselamatan karyawan dapat berjalan secara simultan dan berkesinambungan. Adapun sejumlah strategi bisnis yang dilakukan yakni:

- Perseroan senantiasa berupaya menyeimbangkan antara kepentingan eksekusi program kerja yang telah ditetapkan dengan kepastian kesehatan karyawan secara keseluruhan. Untuk itu, sejak awal pandemi dan sepanjang tahun 2021, Perseroan telah menyesuaikan pola kerja dengan cara bergantian melakukan *Work From Home* (WFH) dan *Work From Office* (WFO) agar dapat meningkatkan kinerja dan produktivitas karyawan di semua lini sekaligus memastikan kesehatan dan keselamatan karyawan tetap terjamin. Selain itu, Perseroan juga memberlakukan protokol kesehatan yang ketat, dimana karyawan wajib melakukan test antigen dan PCR setiap minggu, pemberian suplemen vitamin untuk

COMPANY'S BUSINESS STRATEGY IN 2021

The year 2021 could be the year of national economic recovery. However, the spread of the Delta variant in mid-2021 has triggered the Government to re-impose the PPKM policy which limits the public movement and goods distribution, including within the financing industry. Such an emergency is indeed unavoidable and the Company, which is part of the global community, should put health and safety as its prime assets. Not to mention it must immediately adapt to new normal conditions. Health remains a top priority because the Company believes that its success depends on employees' good health conditions and top performance.

As part of this adaptation, the Company should immediately adjust its strategy and work pattern in 2021 so that business and employee safety would run simultaneously and continuously. Several business strategies fit such conditions, namely:

- *The Company seeks to balance the implementation of the work program execution that has been determined with the assurance of the overall health of employees. For this reason, since the beginning of the pandemic and throughout 2021, the Company has adjusted its work pattern alternately with Work From Home (WFH) and Work From Office (WFO) to improve employee performance and productivity on all fronts as well as ensure employee health and safety remain guaranteed. In addition, the Company also implements strict health protocols, where employees are required to carry out weekly antigen and PCR tests, provide vitamin supplements to improve employees' antibodies*

meningkatkan antibodi dan stamina karyawan, serta dilakukannya penyemprotan disinfektan satu minggu sekali untuk membersihkan udara di kantor.

- Untuk mendukung upaya *work health balance* di atas, Perseroan telah meningkatkan pengunaan teknologi informasi sehingga dapat dengan cepat beradaptasi dengan pola kerja baru. Melalui optimalisasi digitalisasi sistem yang terintegrasi maka Perseroan mampu melakukan efisiensi proses internal sehingga berdampak pada meningkatnya kecepatan dan produktivitas kerja karyawan dan pada akhirnya dapat meningkatkan kualitas pelayanan kepada debitur.
- Perseroan juga terus berupaya meningkatkan kualitas pembiayaan melalui penyaluran pembiayaan yang selektif kepada calon debitur yang berkualitas, serta pemberian restrukturisasi kredit kepada debitur dengan persyaratan tertentu yang terdampak pandemi sebagai bentuk dukungan Perseroan terhadap upaya Pemulihan Ekonomi Nasional (PEN)
- Selain itu dalam rangka untuk terus bertumbuh di tengah kondisi Pandemi yang belum usai, Perseroan juga senantiasa berupaya untuk melebarkan sayap dan segmentasi pasar melalui diversifikasi produk yang dibiayai maupun menambah kerjasama dengan para *supplier* dan *showroom* baru. Upaya pertumbuhan ini dijalankan dengan tetap mengedepankan aspek efektifitas dan efesiensi sehingga tingkat biaya operasional dapat tetap terjaga.

Berbagai program kerja dan strategi bisnis yang sudah disiapkan serta disesuaikan dengan kondisi perubahan pasar yang begitu cepat tentunya tidak dapat terlaksana tanpa adanya dukungan dana. Oleh karena itu sepanjang tahun 2021 Perseroan juga terus memaksimalkan sumber pendanaan yang telah ada sambil berupaya untuk memperoleh sumber pendanaan baru.

and stamina, and increase the spraying procedure of disinfectants once a week to sanitize the air within the office.

- *To support those efforts, the Company has increased the use of information technology so that it can quickly adapt to new work patterns. Through the digitization of an integrated system, the Company can carry out internal efficiency processes so that it has an impact on the speed and productivity of employees and ultimately can improve customer service quality.*
- *The Company continues to improve the quality of financing through selective financing distribution that applies only to qualified potential debtors and the provision of credit restructuring to debtors with certain requirements affected by the pandemic. These become a symbol of the Company's support for the National Economic Recovery (PEN).*
- *To be able to keep growing amid the ongoing Pandemic conditions, the Company keeps expanding its wings and market segmentation through well-financed product diversification as well as increasing cooperative with new suppliers and showrooms. This growth effort is carried out by continuing to prioritize aspects of effectiveness and efficiency so that the level of operational costs can be maintained.*

Any work programs and business strategies that have been prepared and adapted to the rapidly changing market conditions won't work well without solid financial support. Therefore, the Company will continue to maximize existing funding sources while trying to obtain new funding sources throughout 2021.

TINJAUAN OPERASI PER SEGMEN USAHA

SEWA PEMBIAYAAN

Sepanjang tahun 2021 Perseroan mencatat penyaluran pembiayaan baru sebesar Rp 1,94 triliun, meningkat 64,42%, dibandingkan pencapaian tahun 2020 sebesar Rp 1,18 triliun. Peningkatan tersebut terjadi baik di sektor sewa pembiayaan maupun pembiayaan konsumen, dimana pertumbuhan pembiayaan baru untuk sektor sewa pembiayaan adalah sebesar 56,24% atau senilai Rp 255,75 miliar dari Rp 454,72 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 710,47 miliar di tahun 2021.

Kondisi ini dipengaruhi oleh tingkat investasi terhadap barang modal yang meningkat sebagai akibat dari kenaikan harga komoditas utama yang berasal dari sumbar daya alam seperti sektor pertambangan dan perkebunan. Hal ini berdampak pada kenaikan permintaan alat berat, sehingga mendorong kinerja perusahaan dalam hal pencapaian volume penyaluran pembiayaan baru.

OVERVIEW OF OPERATIONS PER BUSINESS SEGMENT

FINANCING LEASE

The Company recorded new financing disbursement of Rp1.94 trillion throughout 2021, which is an increase of 64.42% compared to the achievement in the previous year of Rp1.18 trillion. This increase occurred in both the finance lease and consumer financing sectors, where new financing growth for the finance lease sector was 56.24%, or Rp255.75 billion from Rp454.72 billion in 2020 to Rp710.47 billion in 2021.

This condition was influenced by an increase in the level of investment in capital goods as a result of rising prices for key commodities originating from natural resources such as the mining and plantation sectors. This has an impact on the increase in demand for heavy equipment, thus boosting the Company's performance in terms of achieving new financing disbursement volume.

SEKTOR INDUSTRI *INDUSTRIAL SECTOR*	2021	2020
Pertambangan / *Mining*	36,57%	34,87%
Konstruksi / *Construction*	19,56%	24,34%
Jasa / *Services*	16,84%	15,40%
Perkebunan / *Agribusiness*	14,68%	12,76%
Perindustrian / *Manufacture*	5,42%	3,90%
Pengangkutan Barang / *Cargo Transport*	5,16%	5,68%
Pengangkutan Penumpang / *Passenger Transport*	1,38%	1,66%
Lainnya / *Others*	0,40%	1,37%
Jumlah Sewa Pembiayaan ***Amount of Financing Lease***	**100,00%**	**100,00%**

PEMBIAYAAN KONSUMEN

Membaiknya perekenomian Indonesia di tahun 2021 yang terefleksi dari meningkatnya mobilitas masyarakat, mulai mendongkrak daya beli dan minat belanja, termasuk kendaraan bermotor. Sepanjang tahun 2021, penyaluran pembiayaan baru di sektor pembiayaan konsumen mencapai sebesar Rp 1,23 triliun, meningkat 68,44% dibandingkan penyaluran pembiayaan di tahun 2020 yang hanya sebesar Rp 727,89 miliar.

CONSUMER FINANCING

The advance of the Indonesian economy in 2021, which is reflected in the increased people's mobility, has boosted shopping interest and purchasing ability, including in motorized vehicles. New financing disbursement in the consumer finance sector reached Rp1.23 trillion throughout 2021, an increase of 68.44% compared to the previous year, which was only Rp727.89 billion.

Secara umum, peningkatan penyaluran pembiayaan konsumen ini sejalan dengan penjualan mobil nasional sepanjang tahun 2021, dimana berdasarkan data Gabungan Industri Kendaraan Bermotor Indonesia (GAIKINDO) penjualan mobil *retail* (dari *dealer* ke konsumen) meningkat 49,17% (yoy) dari 578.762 unit di periode Januari – Desember 2020 menjadi 863.359 unit di periode Januari – Desember 2021. Pencapaian penjualan mobil di atas 800 unit ini tidak lepas dari bantuan insentif dari pemerintah melalui dukungan stimulus pembebasan pajak penjualan atas barang mewah (PPnBM).

In general, the increase in consumer financing disbursement in line with national car sales throughout 2021. According to data from the Indonesian Automotive Industry Association (GAIKINDO), retail car sales (from dealers to consumers) increased 49.17% (yoy) from 578,762 units in the period January – December 2020 to 863,359 units in the period January – December 2021. This sales achievement is possible due to the incentive assistance from the government through the support of the sales tax exemption stimulus for luxury goods (PPnBM).

Pembebasan PPnBM yang dimulai sejak Maret 2021, telah mengubah komposisi portofolio kendaraan baru pada tahun 2021 menjadi sebesar 35,98% dari 29,98% di tahun 2020. Secara keseluruhan, portofolio pembiayaan konsumen mengalami penurunan sebesar 10,23% atau sebesar Rp 273,10 miliar dari Rp 2,67 triliun pada tahun 2020 menjadi sebesar Rp 2,39 triliun di tahun 2021. Penurunan terjadi di segmen kendaraan bekas, dimana pada tahun 2021 portofolio kendaraan bekas hanya sebesar Rp 1,53 triliun dibandingkan pencapaian tahun 2020 yang sebesar Rp 1,87 triliun, turun 17,93% atau sebesar Rp 335,06 miliar. Sementara, portofolio kendaraan baru naik Rp 61,95 miliar menjadi Rp 861,89 miliar, meningkat sebesar 7,74% dari tahun lalu sebesar Rp 799,93 miliar.

The exemption from PPnBM, which began in March 2021, has also increased the composition of the new vehicle portfolio from 29.98% in 2020 to 35.98% in 2021. Overall, the consumer financing portfolio decreased by 10.23% or Rp273.10 billion from Rp2.67 trillion in 2020 to Rp2.39 trillion in 2021. The decline occurred in the used vehicle segment, where it was only Rp1.53 trillion in 2021 compared to the 2020 achievement which was Rp1.87 trillion, a decrease of 17.93% or Rp335.06 billion. Meanwhile, the new vehicle portfolio increased by Rp61.95 billion to Rp861.89 billion, which is an increase of 7.74 percent from last year's Rp799.93 billion.

PORTFOLIO PEMBIAYAAN KONSUMEN *CONSUMER FINANCING PORTFOLIO*	2021	2020
Kendaraan Baru / *New Vehicles*	35,98%	29,98%
Kendaraan Bekas / *Used Vehicles*	64,02%	70,02%

TARGET & REALISASI PERSEROAN TAHUN 2021

Sebagai perusahaan professional yang dikelola dengan perencanaan yang baik dan terstruktur, Perseroan menetapkan sejumlah target pencapaian pada tahun 2021. Berikut ini perbandingan antara target dan realisasi pencapaian Perseroan di tahun 2021:

THE COMPANY'S TARGET AND STRATEGY IN 2021

As a professional well-planned and structured company, the Company has set several targets of achievement in 2021. Below is a comparison between the target and the realization of the Company's achievements in 2021:

URAIAN *DESCRIPTION*	Target 2021 (Rp. juta) *Target 2021 (Rp million)*	Realisasi 2021 (Rp. juta) *Realization 2021 (Rp million)*	Realisasi 2021 (%) Realization 2021 (%)	Proyeksi 2022 (Rp. juta) *Projection 2022 (Rp million)*	Proyeksi 2022 (% terhadap kinerja 2021) *Projection 2022 (% on performance in 2021)*
Laba bersih / *Net profit*	37.496	28,703	-23,45%	37.401	30,30%
Pendapatan / *Income*	581.994	549,985	-5,50%	605.316	10,06%
Penyaluran Pembiayaan Baru ***New Financing Disbursement***	**1.800,000**	**1.944.427**	**108,02%**	**2.587.944**	**33,10%**
Penyaluran Sewa Pembiayaan *Financing Lease Disbursement*	500.000	710.471	142,09%	928.200	30,65%
Penyaluran Pembiayaan Konsumen *Consumer Financing Disbursement*	1.300.000	1.226.056	94,31%	1.659.744	35,37%

TARGET DAN STRATEGI PERSEROAN PADA TAHUN 2022

Penyaluran pembiayaan baru untuk sektor sewa pembiayaan diperkirakan masih akan terus membaik pada tahun 2022 terutama akibat sentimen positif industi pertambangan dan mineral yang akan mendorong permintaan alat berat. Kenaikan harga komoditas dan pemulihan ekonomi global yang telah berkontribusi mendorong kinerja ekspor Indonesia pada tahun 2021, diperkirakan akan berlangsung lebih lama sehingga tingkat investasi tahun 2022 diharapkan masih tetap tumbuh. Selain itu, pecahnya perang Rusia-Ukraina sejak 24 Februari 2022 diprediksi dapat meningkatkan industri pembiayaan terutama terkait debitur korporasi yang bergerak di sektor pertambangan, mulai dari batu bara, nikel, emas, sampai aluminium, yang harganya terus menguat akibat konflik geopolitik tersebut. Kebutuhan korporasi ini diproyeksi akan meningkat, terutama terkait pembiayaan investasi berupa alat berat dan kendaraan pengangkutan, serta untuk pembiayaan modal kerja.

Meskipun demikian, proyeksi peningkatan kebutuhan investasi ini masih akan bergantung pada kondisi ketersediaan unit alat berat dan truk jelang kuartal II tahun 2022, dimana untuk alat berat dari merk besar baru mulai masuk ke Indonesia pada Maret 2022. Sementara ketersediaan truk dan mobil angkut masih menunggu kebijakan standar emisi Euro 4 yang berlaku mulai April 2022. Tantangan baru mengenai keterbatasan unit yang dapat menyebabkan penundaan transaksi, perlu dihadapi melalui peran aktif dan hubungan yang baik dengan debitur dan supplier.

COMPANY'S TARGET AND STRATEGY IN 2022

New financing disbursement for the finance lease sector is estimated to improve continuously in 2022, mainly due to positive sentiment in the mining and mineral industry which will drive demand for heavy equipment. The expected price increase and the global economic recovery, which has boosted Indonesia's export performance in 2021, are expected to last longer so that investment levels in 2022 will continue to grow. In addition, the outbreak of the Russian-Ukrainian war on February 24, 2022, is predicted to be an increase for the financing industry, especially related to corporate debtors who are active in the mining sector, ranging from coal, nickel, gold, to aluminum, whose prices continue to strengthen due to the geopolitical conflict. This corporate demand is projected to increase, particularly related to investment financing in the form of heavy equipment and vehicle transportation, as well as in working capital financing.

Nevertheless, the increasing demand for this investment still relies on the availability of heavy equipment and trucks in the second quarter of 2022, where heavy equipment from major brands will arrive in Indonesia in March 2022, while the availability of trucks and transport cars is still waiting for the Euro 4 emission standard policy which will take effect from April 2022. A new challenge regarding unit limitations might cause delays in the transaction and the Company should encounter it by being active and retaining good relationships with debtors and suppliers.

Dengan mempertimbangkan kondisi di atas, Perseroan menetapkan target penyaluran pembiayaan baru untuk sektor sewa pembiayaan sebesar Rp 928,20 miliar pada tahun 2022. Nilai ini meningkat Rp 217,73 miliar atau 30,65% dibandingkan penyaluran sewa pembiayaan tahun 2021 yaitu sebesar Rp 710,47 miliar. Target ini masih terbilang konservatif, mengingat kemungkinan terjadinya fenomena keterbatasan unit, serta kebijakan internal Perseroan untuk tetap menjaga kualitas portofolio aset melalui penyaluran pembiayaan yang selektif namun cepat.

By considering those conditions, the Company has set a target for the distribution of new financing for the finance lease sector of Rp928.20 billion in 2022. This value increased by Rp217.73 billion or 30.65% compared to finance leases in 2021, which was Rp710.47 billion. This target was still conservative, considering the possibility of limited units and the Company's internal policy to maintain the quality of the asset portfolio through selective but fast financing distribution.

Untuk bisnis pembiayaan konsumen, pengaruh insentif PPnBM untuk mobil baru yang masih akan berlaku hingga September 2022 diperkirakan akan memberikan kestabilan harga sehingga pertumbuhan pembiayaan otomotif tahun 2022 diperkirakan dapat tetap terjaga. Pada 2021 penjualan *wholesales* (dari pabrik ke *dealer*) untuk mobil baru ditutup dengan angka 887.200 unit dan retail sales (dari *dealer* ke konsumen) 863.359 unit. Angka penjualan *wholesales* ini tumbuh 66,64% jika dibandingkan 532.407 unit mobil di tahun 2020.

In consumer financing business, the effect of PPnBM incentives for new cars that remain in effect until September 2022 is expected to provide price stability so that it helps maintain the growth of automotive financing in 2022. In 2021, wholesale sales (from factories to dealers) for new cars closed at 887,200 units and retail sales (from dealers to consumers) closed at 863,359 units. This wholesale sales figure grew by 66.64% compared to 532,407 car units in 2020.

Meski demikian, kinerja penjualan tahunan ini belum dapat menyamai torehan sebelum pandemi Covid-19, dimana pada 2019 lalu penjualan *wholesales* mampu mencapai 1.030.126 unit dan untuk *retail* sebesar 1.043.017 unit, namun pencapaian di Januari-Desember 2021 telah sukses menembus target yang ditetapkan yaitu 850.000 unit. Sementara itu, untuk target nasional tahun 2022 GAIKINDO menargetkan penjualan mobil nasional dapat mencapai 900 ribu unit.

However, this annual sales performance has not been able to match the record of sales before the Covid-19 pandemic, wherein 2019 wholesale sales were able to reach 1,030,126 units and for retail 1,043,017 units. The good news is that it managed to break the set target of 850,000 units in January-December 2021. Meanwhile, GAIKINDO aims for 900 thousand units of national car sales in 2022.

Target penyaluran pembiayaan konsumen tahun 2022 disusun berdasarkan evaluasi pencapaian pada tahun 2021. Pada tahun 2021, Perseroan mencatatkan pencapaian sebesar 94,31% dari target penyaluran pembiayaan konsumen atau setara dengan Rp 1,23 triliun. Meski demikian, pencapaian penyaluran pembiayaan ini telah meningkat sebesar 68,44% dibandingkan tahun 2020. Hal ini, memberikan kepercayaan bagi Perseroan untuk menetapkan target penyaluran pembiayaan konsumen pada tahun 2022 sebesar Rp 1,66 triliun atau meningkat dibandingkan pencapaian penyaluran pembiayaan konsumen tahun 2021.

The consumer financing target for 2022 is based on an assessment in the previous year. In 2021, the consumer financing target was recorded at 94.31%, or equivalent to Rp1.23 trillion. However, it increased by 68.44% in 2020. This gives assurance for the Company to set a consumer financing target of Rp1.66 trillion in 2022 or increase compared to realization of consumer financing in 2021.

Sehubungan dengan perkembangan pandemi Covid-19 di tahun 2022, Perseroan melihat bahwa peluang untuk kembali kepada kondisi sebelum pandemi akan sangat sulit. Oleh karena itu untuk

In connection with the development of the Covid-19 pandemic in 2022, the Company realizes that it is challenging to go back to its previous conditions like before the pandemic. Therefore, for the sustainability

keberlangsungan Perseroan, diperlukan kemampuan beradaptasi dan hidup berdampingan dengan Covid-19. Perseroan berkomitmen untuk tetap berfokus pada kerja berbasis kesehatan melului penerapan protokol kesehatan di ruang kerja, diantaranya menggunakan masker, menjaga jarak, dan mendapatkan vaksinasi dosis lengkap. Untuk penerapan protokol menjaga jarak, Perseroan telah mengatur dan membatasi jumlah karyawan *Work from Office* (WFO) dengan menerapkan sistem kerja *Work from Home* (WFH). Terkait dengan kebutuhan WFH ini, Perseroan telah meningkatkan penggunaan teknologi informasi demi mendukung tercapainya produktifitas dan efisiensi kerja baik yang dilakukan dari kantor maupun dari rumah.

of the Company, it is necessary to develop an ability to adapt and live along with Covid-19. The Company is committed to focusing on healthy working activities by implementing health protocols in the workspace, including the use of masks, physical distancing, and getting full doses of vaccinations. In addition, the Company has regulated and limited the number of employees who conduct Work from Office (WFO) by implemented a Work from Home (WFH) system for some other employees, in accordance with current conditions. To support this remote working policy, the Company has increased the use of information technology to boost productivity and work efficiency both from the office and home.

Ekspektasi positif terhadap pemulihan ekonomi yang terjadi seiring dengan laju kasus yang mulai melandai dan optimisme akan terjadinya transisi pandemi Covid-19 menjadi endemi di tahun 2022 ternyata harus menghadapai tantangan baru karena adanya eskalasi kondisi perang yang terjadi di Ukraina. Meskipun dinilai dapat memberikan dampak positif bagi industri pembiayaan terutama karena perang tersebut telah memicu kenaikan harga komoditas global, tidak dapat dipungkiri terdapat sejumlah risiko dari kondisi ini, yang akan berpotensi mempengaruhi inflasi, *cost of fund*, dan kinerja perekonomian dalam negeri. Namun, negara-negara pengekspor komoditas seperti Indonesia dengan stabilitas sistem keuangan yang berada dalam kondisi normal dinilai masih dapat meredam dampak negatif tersebut. Selain itu, pertumbuhan ekonomi Indonesia juga diperkirakan tetap kuat didukung oleh kegiatan konsumsi dan investasi.

Positive expectations towards the economic recovery that occurred due to the declining case rate and optimism for the transition of the Covid-19 pandemic to become endemic in 2022 turned out to be an entrance to new challenges caused by the escalation of conflicts in Ukraine. Despite the fact that warfare might have a positive impact on the financing industry, especially because it could trigger an increase in global commodity prices, there will always be some risks. These include inflation, the cost of funds, and the performance of the domestic economy. However, exporting countries like Indonesia with their current stable financial system are able to minimize its effects. In addition, Indonesia's economic growth is also predicted to remain strong, supported by its consumption and investment activities.

ANALISIS KINERJA **KEUANGAN**

Financial Performance Analysis

PENYAJIAN LAPORAN KEUANGAN SECARA UMUM

Laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akutansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.G. tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang terdapat dalam

GENERAL PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements that ended on December 31, 2021, and 2020 are prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI) and Bapepam-LK regulations no. VIII.G. concerning "Presentation and Disclosure of Financial Statements of Issuers or Public Companies"

Lampiran Keputusan Ketua Bapepam–LK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 serta Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan.

contained in the Attachment to the Decree of the Chairman of Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012 dated June 25, 2012, and the Regulation of the Financial Services Authority (OJK) No. 35/POJK.05/2018 concerning the Business Implementation of Financing Companies.

Analisis laporan keuangan di bawah ini dijabarkan berdasarkan laporan keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

The analysis of the financial statements below is based on the Company's financial statements that ended on December 31, 2021, and 2020.

Laporan keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (anggota dari jaringan global Crowe), akuntan publik independen, berdasarkan standar pemeriksaan yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI), dengan opini wajar dalam semua hal yang material dalam laporannya tertanggal 31 Maret 2022.

The Company's financial statements that ended on December 31, 2021, were audited by Public Accounting Firm KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners (a member of the Crowe Global network), an independent public accountant, based on auditing standards set by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants, with the opinion, fairly presents in all material respects, dated March 31, 2022.

Laporan keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (anggota dari jaringan global Crowe), akuntan publik independen, berdasarkan standar pemeriksaan yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI), dengan opini wajar dalam semua hal yang material dalam laporannya tertanggal 22 April 2021.

The Company's financial statements that ended on December 31, 2020, were audited by Public Accounting Firm KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners (a member of the Crowe Global network), an independent public accountant, based on auditing standards set by the Indonesian Institute of Certified Public, with the opinion, fairly presents in all material respects, dated April 22, 2021.

1. LAPORAN POSISI KEUANGAN

1. *STATEMENT OF FINANCIAL POSITION*

ASET

ASSETS

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta/ *Rp million*)	%	2020 (Rp juta/ *Rp million*)	%
Kas dan setara kas *Cash and cash equivalents*	220.749	6,16%	417.904	10,15%
Surat berharga / *Securities*	322	0,01%	196	0,00%
Piutang sewa pembiayaan – bersih *Finance lease receivables - net*	858.540	23,96%	869.426	21,12%
Piutang pembiayaan konsumen – bersih *Consumer financing receivables – net*	2.342.792	65,39%	2.624.092	63,76%
Tagihan anjak piutang – bersih *Factoring receivables - net*	1.210	0,03%	3.180	0,08%
Piutang lain-lain *Other receivables*	45.973	1,28%	64.116	1,56%
Aset derivatif *Derivative assets*	378	0,01%	934	0,02%
Uang muka, biaya dibayar dimuka dan lainnya *Down payments, prepaid expenses, and others*	12.284	0,34%	14.138	0,34%

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta/ *Rp million*)	%	2020 (Rp juta/ *Rp million*)	%
Aset tetap - bersih *Fixed assets - net*	77.543	2,16%	88.359	2,15%
Aset tak berwujud – bersih *Intangible assets - net*	14.725	0,41%	20.391	0,50%
Aset hak guna *Right-of-use assets*	3.910	0,11%	6.450	0,16%
Aset pajak tangguhan - bersih *Deferred tax assets - net*	4.442	0,12%	6.709	0,16%
Jumlah / *Total*	**3.582.868**	**100,00%**	**4.115.895**	**100,00%**

Hingga akhir Desember 2021, jumlah aset Perseroan tercatat sebesar Rp 3,58 triliun, atau mengalami penurunan 12,95% dari Rp 4,12 triliun di tahun 2020. Kontribusi terbesar aset Perseroan masih berasal dari piutang pembiayaan konsumen yaitu sebesar 65,39%, dan kemudian diikuti piutang sewa pembiayaan dengan kontribusi sebesar 23,96%. Penurunan aset Perseroan pada tahun 2021, terutama disebabkan oleh penurunan piutang pembiayaan baik sewa pembiayaan maupun pembiayaan konsumen sebagai dampak kontraksi penyaluran pembiayaan akibat pandemi Covid-19 sejak tahun 2020. Aset tetap dan aset tak berwujud juga mengalami penurunan di tahun 2021 sebesar Rp 16,48 miliar, terutama akibat faktor penyusutan.

At the end of December 2021, the Company's total assets were recorded at Rp3.58 trillion, or decreased by 12.95% from Rp4.12 trillion in 2020. The largest contribution to the Company's assets still came from consumer financing receivables, which amounted to 65.39%, and then followed by finance lease receivables with a contribution of 23.96%. The decline in the Company's assets in 2021 was mainly due to a decrease in financing receivables in both the finance lease sector and consumer financing as a result of the contraction in financing disbursement due to the Covid-19 pandemic since 2020. Fixed assets and intangible assets also decreased in 2021 by Rp16.48 billion, mainly due to depreciation.

Aset keuangan Perseroan yang jatuh tempo dalam 1 tahun masih didominasi oleh piutang pembiayaan (99,31%), dimana piutang pembiayaan konsumen memberikan kontribusi sebesar 65,71% dan piutang sewa pembiayaan serta anjak piutang sebesar 33,60%. Pada tahun 2021, jumlah aset keuangan Perseroan yang jatuh tempo dalam 1 tahun mengalami penurunan sebesar Rp 412,32 miliar atau setara 18,41% dibandingkan tahun 2020, sejalan dengan penurunan jumlah aset Perseroan secara keseluruhan. Berdasarkan profil jatuh tempo, komposisi aset keuangan kurang dari 1 tahun terhadap jumlah aset keuangan Perseroan pada tahun 2021 adalah sebesar 44,48%, relatif stabil dibandingkan tahun 2020 yang sebesar 44,13%.

The Company's financial assets maturing within 1 year are still dominated by financing receivables (99.31%), where consumer financing receivables contributed 65.71% and finance lease receivables and factoring accounted for 33.60%. In 2021, the Company's total financial assets maturing in 1 year decreased by Rp412.32 billion or 18.41% compared to 2020, in line with the decline in the Company's total assets as a whole. Based on the maturity profile, the composition of financial assets of less than 1 year to the Company's total financial assets in 2021 is 44.48%, relatively stable compared to 2020 which was 44.13%.

Struktur jatuh tempo aset Perseroan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

The structure of the maturity of the Company's assets as of December 31, 2021 and December 31, 2020 is as follows:

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Aset keuangan, jatuh tempo / *Financial assets, maturity*	3.505.455	3.992.863
dalam 1 tahun / *within 1 year*	1.559.367	1.762.058
1 - 3 tahun / *1-3 years*	1.458.094	1.625.793
di atas 3 tahun / *more than 3 years*	266.921	191.897
Aset non keuangan / *Non-financial assets*	77.413	123.032
Lainnya / *Others*	221.073	413.115
Jumlah / *Total*	**3.582.868**	**4.115.895**

LIABILITAS

LIABILITIES

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta/ *Rp million*)	%	2020 (Rp juta/ *Rp million*)	%
Pinjaman bank dan non-bank *Bank and non-bank loans*	2.195.442	93,86%	2.802.406	96,39%
Utang Pajak / *Taxes payables*	8.703	0,37%	2.730	0,09%
Utang dividen / *Dividend payables*	369	0,02%	364	0,01%
Utang lain-lain / *Other payables*	111.882	4,78%	71.445	2,46%
Uang muka lain-lain / *Other down payments*	1.821	0,08%	1.852	0,06%
Beban akrual / *Accrued expenses*	8.818	0,38%	13.235	0,46%
Liabilitas imbalan pasca kerja *Post-employment benefits liabilities*	9.034	0,39%	10.864	0,37%
Liabilitas derivative / *Derivative liabilities*	2.978	0,13%	4.343	0,15%
Jumlah / *Total*	**2.339.047**	**100,00%**	**2.907.239**	**100,00%**

Jumlah liabilitas Perseroan tahun 2021 dibukukan sebesar Rp 2,34 triliun, terkontraksi 19,54% atau setara Rp 568,19 miliar dibandingkan tahun sebelumnya yaitu sebesar Rp 2,91 triliun. Hal ini disebabkan adanya penurunan *outstanding* utang bank dan non-bank sebesar Rp 606,96 miliar atau setara 21,66% dari *outstanding* di tahun 2020 yang sebesar Rp 2,80 triliun menjadi Rp 2,19 triliun di tahun 2021, sebagai akibat dari pembayaran rutin cicilan jatuh tempo yang diikuti dengan penurunan penarikan fasilitas di tahun 2021. Sepanjang tahun 2021, utang bank dan non-bank masih menjadi kontributor terbesar dari liabilitas dengan porsi mencapai 93,86%.

The Company's total liabilities in 2021 were recorded at Rp2.34 trillion, contracted by 19.54% or equivalent to Rp568.19 billion compared to the previous year which was Rp2.91 trillion. This was due to a decrease in outstanding bank and non-bank debt by Rp606.96 billion or equivalent to 21.66% of the outstanding in 2020 which amounted to Rp2.80 trillion to Rp2.19 trillion in 2021, as a result of payment of regular installments due, followed by a decrease in facility withdrawals in 2021. Throughout 2021, bank and non-bank debt was still largest contributor of liabilities with a portion reaching 93.86%.

Utang lain-lain memberikan kontribusi kedua terbesar senilai Rp 111,88 miliar atau setara 4,78% atas jumlah liabilitas. Nilai ini berasal dari utang kepada pemasok, titipan konsumen, dan utang kepada perusahaan asuransi. Dibandingkan tahun 2020, utang lain-lain mengalami peningkatan sebesar 56,60% atau setara Rp 40,44 miliar. Peningkatan ini terjadi pada seluruh komponen utang lain-lain, terutama utang kepada pemasok.

Other payables contributed the second largest amounting to Rp111.88 billion or 4.78% of total liabilities. This value came from debts to suppliers, customer deposits, and debts to insurance companies. Compared to 2020, other debts increased by 56.60% or equivalent to Rp40.44 billion. This increase occurred in all components of other payables, especially payables to suppliers.

Struktur jatuh tempo liabilitas Perseroan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut

The maturity structure of the Company's liabilities as of December 31, 2021 and December 31, 2020 is as follows

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Liabilitas keuangan, jatuh tempo *Financial liabilities, maturity*	2.279.399	2.858.263
dalam 1 tahun / *within 1 year*	1.301.427	1.658.019
1 - 3 tahun / *1-3 years*	856.792	1.129.241
di atas 3 tahun / *more than 3 years*	120.811	70.639
Liabilitas non keuangan / *Non-financial liabilities*	59.648	48.976
Lainnya / *Others*	369	364
Jumlah / *Total*	**2.339.047**	**2.907.239**

Komposisi liabilitas keuangan Perseroan jatuh tempo kurang dari 1 tahun pada tahun 2021 adalah sebesar Rp 1,30 triliun atau setara 57,10% dari jumlah liabilitas keuangan. Nilai ini mengalami penurunan, sebesar Rp 356,59 miliar dari tahun 2020, dimana komposisi liabilitas keuangan jatuh tempo kurang dari 1 tahun pada tahun 2020 adalah sebesar 58,01% dari jumlah liabilitas keuangan. Selain itu, komposisi liabilitas keuangan jatuh tempo 1 - 3 tahun juga mengalami penurunan dari sebesar 39,51% dari jumlah liabilitas keuangan pada tahun 2020 menjadi 37,59% pada tahun 2021. Peningkatan komposisi terjadi pada liabilitas keuangan jatuh tempo di atas 3 tahun, dimana pada tahun 2020 berada pada porsi 2,47% dari liabilitas keuangan pada tahun 2020 menjadai 5,30% di tahun 2021. Pergeseran jatuh tempo liabilitas keuangan terjadi sebagai akibat banyaknya fasilitas kredit berjalan yang mendekati masa jatuh tempo yang kemudian mulai digantikan dengan penarikan fasilitas baru.

The composition of the Company's financial liabilities due in less than 1 year in 2021 is Rp1.30 trillion or equivalent to 57.10% of the total financial liabilities. This value had decreased by Rp356.59 billion from 2020, where the composition of financial liabilities maturing less than 1 year in 2020 was 58.01% of total financial liabilities. In addition, the composition of financial liabilities maturing 1-3 years also decreased from 39.51% of total financial liabilities in 2020 to 37.59% in 2021. The increase in composition occurred in financial liabilities with maturities of more than 3 years, where in 2020 it was in the portion of 2.47% of financial liabilities in 2020 to 5.30% in 2021. The shift in maturity of financial liabilities occurred as a result of many current credit facilities approaching maturity which were then replaced by the withdrawal of new facilities.

EKUITAS

EQUITY

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Modal ditempatkan dan disetor penuh *Issued and paid-up capital*	411.449	411.449
Tambahan modal disetor / *Additional paid-in capital*	457	457
Saldo laba / *Retained earnings*	829.522	807.402
Lain-lain / *Others*	2.393	(10.652)
Jumlah / *Total*	**1.243.821**	**1.208.656**

Jumlah Ekuitas Perseroan per tanggal 31 Desember 2021 tercatat sebesar Rp 1,24 triliun. Nilai ekuitas ini tumbuh 2,91% atau setara Rp 35,17 miliar dibandingkan posisi tahun 2020 yang sebesar Rp 1,21 triliun. Pertumbuhan ini terutama disebabkan oleh kenaikan saldo laba ditahan Perseroan sebesar 2,74% atau senilai Rp 22,12 miliar dari sebelumnya Rp 807,40 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 829,52 miliar pada 2021. Hal ini menunjukkan keberhasilan Perseroan membukukan laba bersih sebesar Rp 28,70 miliar pada tahun 2021. Sejalan dengan peningkatan saldo laba, cadangan umum Perseroan juga kembali ditingkatkan menjadi Rp 21,00 miliar dari sebelumnya Rp 20,00 miliar pada tahun 2020. Peningkatan cadangan umum pada tahun 2021 ini dilakukan sesuai hasil keputusan RUPS Tahunan Perseroan.

The Company's total equity as of 31 December 2021 was recorded at Rp1.24 trillion. This equity value grew by 2.91% or equivalent to Rp35.17 billion compared to 2020 which was Rp1.21 trillion. This growth was mainly due to an increase in the Company's retained earnings by 2.74% or Rp22.12 billion from the previous Rp807.40 billion in 2020 to Rp829.52 billion in 2021. This showed the success of the Company in posting a net profit of Rp28.70 billion in 2021. In line with the increase in retained earnings, the Company's general reserves were also increased to Rp21.00 billion from the previous Rp20.00 billion in 2020. The increase in general reserves in 2021 was carried out according to the decision of the Company's Annual GMS.

Penjelasan lebih rinci atas modal ditempatkan dan disetor penuh beserta komposisi pemegang saham dan perubahannya dapat dilihat pada bagian Ikhtisar Saham dalam Laporan Tahunan ini.

A more detailed explanation of the issued and fully paid-up capital along with the composition of shareholders and their changes can be seen in the Stock Highlights section of this Annual Report.

DIVIDEN

DIVIDEND

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahun 2021 yang diselenggarakan pada tanggal 18 Juni 2021, pemegang saham Perseroan menyetujui untuk membagikan dividen tunai sebesar Rp 4,00 per saham atau sebesar Rp 6,58 miliar. Perseroan telah melakukan pembayaran dividen tunai tersebut kepada pemegang saham pada tanggal 8 Juli 2021 sementara sisa dividen yang belum diambil oleh pemegang saham warkat disajikan sebagai utang dividen. Jumlah utang dividen yang belum diambil di tahun 2021 adalah sebesar Rp 369 juta.

In the 2021 General Meeting of Shareholders held on June 18, 2021, the shareholders of the Company agreed to distribute cash dividends of Rp4.00 per share or Rp6.58 billion. The Company had paid the cash dividend to shareholders on July 8, 2021, while the remaining dividends that had not been collected by script shareholders were presented as dividend payable. The total dividend payable that had not been taken in 2021 was Rp369 million.

2. LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

Sepanjang tahun 2021, Perseroan berhasil membukukan laba bersih sebesar Rp 28,70 miliar, meningkat 43,14% dari pencapaian tahun 2020 yang sebesar Rp 20,05 miliar. Peningkatan tersebut secara umum ditopang oleh efisiensi biaya yang menyebabkan seluruh beban Perseroan pada tahun 2021 mengalami penurunan.

Uraian laba rugi dan penghasilan komprehensif lain Perseroan di tahun 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

2. *STATEMENT OF PROFIT AND LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME*

Throughout 2021, the Company managed to record a net profit of Rp28.70 billion, an increase of 43.14% from the 2020 achievement of Rp20.05 billion. This increase was generally supported by cost efficiency which caused the Company's total expenses in 2021 to decrease.

The description of the Company's profit or loss and other comprehensive income in 2021 and 2020 is as follows:

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Pendapatan / *Income*	549.985	680.194
Beban / *Expenses*	515.182	652.982
Laba sebelum beban pajak / *Profit before tax*	34.803	27.212
Beban pajak penghasilan / *Income tax expenses*	(6.100)	(7.159)
Laba bersih tahun berjalan / *Net profit for the year*	**28.703**	**20.053**
Penghasilan komprehensif lain *Other comprehensive income*	13.045	(8.107)
Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan *Total Comprehensive Income for The Year*	**41.748**	**11.946**

PENDAPATAN

Perseroan mencatat jumlah pendapatan tahun 2021 sebesar Rp 549,99 miliar, dimana nilai ini menurun sebesar Rp 130,21 miliar atau 19,14% dibandingkan tahun 2020 dimana jumlah pendapatan mencapai Rp 680,19 miliar. Kondisi ini merupakan dampak dari penurunan pendapatan pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan yang terjadi seiring dengan penurunan piutang pembiayaan di kedua sektor tersebut. Peningkatan pendapatan terjadi pada pendapatan lain-lain, dimana pada tahun 2020 dicatat sebesar Rp 68,42 miliar meningkat menjadi Rp 76,93 miliar di tahun 2021.

INCOMES

The Company recorded total revenue in 2021 of Rp549.99 billion, where this value decreased by Rp130.21 billion or 19.14% compared to 2020 where the total revenue reached Rp680.19 billion. This condition was the impact of the decline in consumer financing income and finance leases that occurred in line with the decline in financing receivables in these two sectors. The increase in other income occurred in other incomes, which in 2020 was recorded at Rp68.42 billion, increasing to Rp76.93 billion in 2021.

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Pendapatan sewa pembiayaan / *Finance lease income*	129.966	158.556
Pendapatan pembiayaan konsumen / *Consumer financing income*	343.087	453.220
Pendapatan lain-lain / *Other incomes*	76.932	68.418
Jumlah / *Total*	**549.985**	**680.194**

Pendapatan Sewa Pembiayaan

Pendapatan sewa pembiayaan tercatat sebagai kontributor terbesar kedua terhadap jumlah pendapatan Perseroan dengan nilai kontribusi 23,63%. Jumlah pendapatan yang diperoleh Perseroan dari segmen sewa pembiayaan pada tahun 2021 dibukukan sebesar Rp 129,97 miliar, terkoreksi 18,03% dari Rp 158,56 miliar di tahun 2020. Penurunan tersebut terjadi akibat penyaluran pembiayaan baru sepanjang tahun 2021 yang belum mampu mengembalikan nilai piutang sewa pembiayaan ke level sebelum pandemi terjadi.

Finance Lease Income

Finance lease income was recorded as the second largest contributor to the Company's total revenue with a contribution value of 23.63%. The total revenue obtained by the Company from the finance lease segment in 2021 was recorded at Rp129.97 billion, corrected by 18.03% from Rp158.56 billion in 2020. This decrease occurred due to the distribution of new financing throughout 2021 which was not able to return the value of finance lease income to the pre-pandemic levels.

Pendapatan Pembiayaan Konsumen

Kontributor terbesar terhadap jumlah pendapatan Perseroan adalah pendapatan pembiayaan konsumen yang memberikan kontribusi sebesar Rp 343,09 miliar, setara 62,38% dari jumlah pendapatan Perseroan. Nilai ini tercatat mengalami penurunan yang cukup signifikan hingga sebesar Rp 110,13 miliar atau setara 24,30% dari pencapaian Rp 453,22 miliar pada tahun 2020. Penurunan pendapatan pembiayaan konsumen juga berbanding lurus dengan penurunan piutang pembiayaan konsumen pada tahun 2021 yaitu sebesar Rp 2,34 triliun (bersih setelah cadangan kerugian penurunan nilai) dari sebelumnya Rp 2,62 triliun pada tahun 2020.

Consumer Financing Income

The largest contributor to the Company's total revenue was consumer financing income which contributed Rp343.09 billion, equivalent to 62.38% of the Company's total revenue. This value was recorded to have decreased significantly to Rp110.13 billion or equivalent to 24.30% from the achievement of Rp453.22 billion in 2020. The decline in consumer financing income was also directly proportional to the decline in consumer financing receivables in 2021, which was Rp2.34 trillion (net after allowance for impairment losses) from the previous Rp2.62 trillion in 2020.

Pendapatan lain-lain

Komponen penyusun pendapatan lain-lain terdiri dari dua pendapatan utama, yaitu pendapatan bunga dan denda serta pendapatan lainnya. Pedapatan bunga dan denda merupakan komponen terbesar dari pendapatan lain-lain dengan proporsi sebesar 55,89%. Pendapatan ini bersumber dari pendapatan bunga dari penempatan deposito berjangka, jasa giro, dan denda atas keterlambatan pembayaran piutang sewa pembiayaan dan pembiayaan konsumen. Sedangkan pendapatan lainnya mencakup pendapatan administrasi, penerimaan

Other incomes

Other income components consisted of two main incomes, namely interest income and fines as well as other incomes. Interest income and penalties were the largest component of other incomes with a proportion of 55.89%. This income came from interest income from time deposit placements, demand deposits, and penalties for late payments of finance lease receivables and consumer financing. Meanwhile, other incomes included administrative income, re-acceptance of written-off receivables, as well as gains on the sale of fixed assets. Other



kembali piutang yang telah dihapusbukukan, serta keuntungan atas penjualan aset tetap. Pendapatan lain-lain tahun 2021 tercatat meningkat sebesar 12,44%, setara dengan Rp 8,51 miliar, dari Rp 68,42 miliar pada tahun 2020 menjadi Rp 76,93 miliar di tahun 2021.

income in 2021 was recorded to increase by 12.44%, equivalent to Rp8.51 billion, from Rp68.42 billion in 2020 to Rp76.93 billion in 2021.

Peningkatan pendapatan lain-lain terutama disebabkan peningkatan pendapatan lainnya, yaitu pendapatan administrasi. Pada tahun 2021 pencapaian pendapatan administrasi Perseroan adalah sebesar Rp 24,50 miliar, meningkat Rp 9,26 miliar atau setara 60,76% bila dibandingkan realisasi tahun 2020 sebesar Rp 15,24 miliar. Kondisi ini sejalan dengan pertumbuhan penyaluran pembiayaan baru baik di sektor sewa pembiayaan maupun pembiayaan konsumen.

The increase in other incomes was mainly due to an increase in other income, namely administrative income. In 2021 the achievement of the Company's administrative income is Rp24.50 billion, an increase of Rp9.26 billion or equivalent to 60.76% when compared to the realization in 2020 of Rp15.24 billion. This condition was in line with the growth in the distribution of new financing, both in the finance lease and consumer financing sectors.

BEBAN

Jumlah beban Perseroan selama tahun 2021 adalah sebesar Rp 515,18 miliar, turun 21,10% atau senilai Rp 137,80 miliar dibandingkan tahun 2020 senilai Rp 652,98 miliar. Penurunan tersebut didominasi oleh penurunan beban keuangan sebesar 32,75%, dimana beban ini merupakan komponen beban terbesar Perseroan, dengan porsi 45,84% dari jumlah keseluruhan beban. Selain beban keuangan, komponen terbesar lainnya dari beban Perseroan adalah beban umum & administrasi dan beban kerugian penurunan nilai dengan porsi masing-masing sebesar 35,77% dan 16,37% dari jumlah beban Perseroan di tahun 2021.

Rincian beban Perseroan untuk tahun 2021 dan 2020 dapat dilihat pada tabel berikut ini:

EXPENSES

The Company's total expenses during 2021 were Rp515.18 billion, a decrease of 21.10% or Rp137.80 billion compared to 2020 of Rp652.98 billion. The decrease was dominated by a decrease in financial expenses by 32.75%, where in 2021 financial expenseswere the largest component of the Company's expenses, with a portion of 45.84% of the total expenses. In addition to financial expenses, other largest components of the Company's expenses were general & administrative expenses and impairment losses, which accounted for 35.77% and 16.37% of the Company's total expenses in 2021.

Details of the Company's expenses for 2021 and 2020 can be seen in the following table:

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Beban keuangan *Financing costs*	236.165	351.186
Beban umum dan administrasi *General and administrative expenses*	184.261	200.369
Beban kerugian penurunan nilai *Provision for impairment losses*	84.334	88.500
Beban lain-lain (termasuk pemasaran) *Other expenses (include marketing)*	10.422	12.927
Jumlah / *Total*	**515.182**	**652.982**

Beban Keuangan

Pada tahun 2021 jumlah beban keuangan Perseroan tercatat sebesar Rp 236,17 miliar, turun sebesar Rp 115,02 miliar atau setara 32,75% dari Rp 351,19 miliar pada tahun 2020. Penurunan ini terutama terjadi sebagai akibat turunnya beban bunga dan provisi sebesar Rp 110,94 miliar, setara 32,56% dari Rp 340,78 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 229,84 miliar pada tahun 2021, sejalan dengan penurunan *outstanding* utang bank dan non-bank sebesar 21,66% dibandingkan tahun sebelumnya. Selain itu penurunan juga terjadi pada beban premi dari kontrak lindung nilai yang turun 41,17% atau senilai Rp 4,25 miliar dari Rp 10,33 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 6,08 miliar di tahun 2021.

Financing Cost

In 2021, the Company's total financial expenses were recorded at Rp236.17 billion, a decrease of Rp115.02 billion or equivalent to 32.75% from Rp351.19 billion in 2020. This decrease was mainly due to a decrease in interest expenses and fees of Rp110.94 billion, equivalent to 32.56% from Rp340.78 billion in 2020 to Rp229.84 billion in 2021, in line with a decrease in outstanding bank and non-bank debt by 21.66% compared to the previous year. In addition, there was also a decrease in premium expenses from hedging contracts, which decreasedby 41.17% or Rp4.25 billion from Rp10.33 billion in 2020 to Rp6.08 billion in 2021.

Berikut rincian beban keuangan Perseroan sepanjang tahun 2021 dan 2020:

The following are the details of the Company's financial expenses throughout 2021 and 2020:

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Bunga pinjaman bank dan non-bank *Interest on bank and non-bank loans*	229.836	340.782
Premi swap / *Swap premium*	6.078	10.331
Lain-lain / *Others*	251	73
Jumlah / *Total*	**236.165**	**351.186**

Beban umum dan administrasi

Beban umum dan administrasi antara lain terdiri dari beban gaji dan tunjangan, beban penyusutan dan amortisasi, beban jasa professional, beban penagihan, dan beban lainnya yang secara langsung maupun tidak langsung terkait dengan aktivitas operasi Perseroan. Sepanjang tahun 2021, beban umum dan administrasi tercatat mengalami penurunan sebesar Rp 16,11 miliar, setara 8,04% menjadi Rp 184,26 miliar dari Rp 200,37 miliar di tahun 2020. Adapun penurunan tersebut terjadi terutama karena menurunnya beban gaji dan tunjangan yang masih menjadi komponen terbesar dari beban umum dan administrasi. Beban gaji dan tunjangan tahun 2021 dibukukan sebesar Rp 109,73 miliar, turun 6,86% senilai Rp 8,08 miliar dibandingkan dengan Rp 117,80 miliar di tahun 2020. Penurunan beban gaji dan tunjangan secara umum terjadi karena keberhasilan Perseroan meningkatkan produktifitas kerja yang terealisasi dengan tidak adanya peningkatan signifikan pada jumlah karyawan, dari 604 karyawan di tahun 2020 menjadi 621 karyawan pada akhir tahun 2021.

General and Administrative Expenses

General and administrative expenses consisted of salaries and allowances, depreciation and amortization expenses, professional fees, billing expenses, and other expenses that are directly or indirectly related to the Company's operating activities. Throughout 2021, general and administrative expenses were recorded to have decreased by Rp16.11 billion, equivalent to 8.04% to Rp184.26 billion from Rp200.37 billion in 2020. The decline was mainly due to a decrease in salaries and allowances which was still the largest component of general and administrative expenses. Salary and allowance expenses in 2021 were recorded at Rp109.73 billion, decreased by 6.86% worth Rp8.08 billion compared to Rp117.80 billion in 2020. The decline of salaries and allowances in general occurred due to the Company's success in increasing work productivity which was realized with no significant increase in total employees, from 604 employees in 2020 to 621 employees at the end of 2021.

Selain itu, Perseroan juga berhasil mereduksi beban penagihan sebesar 41,02% atau setara Rp 5,76 miliar dari Rp 14,05 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 8,29 miliar pada 2021. Hal ini tidak terlepas dari kebijakan seleksi yang ketat di awal proses pengajuan pembiayaan, yang pada akhirnya mendorong peningkatan kualitas aset Perseroan. Sementara itu, beban penyusutan dan amortisasi serta beban jasa profesional turun tipis dari masing-masing Rp 22,66 miliar dan Rp 11,05 miliar di tahun 2020 menjadi masing-masing Rp 22,62 miliar dan Rp 10,12 miliar pada tahun 2021.

In addition, the Company also succeeded in reducing billing expenses by 41.02% or equivalent to Rp5.76 billion from Rp14.05 billion in 2020 to Rp8.29 billion in 2021. This was inseparable from the strict selection policy at the beginning. The financing application process also encouraged the improvement of the Company's asset quality. Meanwhile, depreciation and amortization expenses as well as professional fees decreased slightly from Rp22.66 billion and Rp11.05 billion in 2020 to Rp22.62 billion and Rp10.12 billion in 2021, respectively.

Beban kerugian penurunan nilai

Penyisihan kerugian penurunan nilai dilakukan berdasarkan penelaahan terhadap kemungkinan kerugian serta tingkat kolektabilitas piutang. Pada tahun 2021, porsi terbesar beban kerugian penurunan nilai berasal dari pembiayaan konsumen, dengan komposisi 63,32%, kemudian diikuti aset tarikan dan sektor sewa pembiayaan masing-masing sebesar 33,11%, dan 3,58%, serta terakhir adalah dari anjak piutang serta kas & setara kas. Jumlah beban kerugian penurunan nilai sepanjang tahun 2021 terkoreksi tipis sebesar 4,71%, setara dengan Rp 4,17 miliar dari Rp 88,80 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 84,33 miliar.

Provision for Impairment Losses

Allowance for impairment losses is provided based on a review of potential losses and the collectability of receivables. In 2021, the largest portion of impairment losses came from the consumer finance sector, with a composition of 63.32%, followed by foreclosed collateral and the financing lease sector at 33.11% and 3.58% respectively, and the last was from factoring, as well as cash and cash equivalents. The total cost of impairment losses throughout 2021 was slightly corrected by 4.71%, equivalent to Rp4.17 billion from Rp88.80 billion in 2020 to Rp84.33 billion.

Beban kerugian penurunan nilai dari sektor pembiayaan konsumen mengalami peningkatan signifikan pada tahun 2021, yaitu sebesar 103,10% atau setara Rp 27,11 miliar dari sebelumnya Rp 26,29 miliar pada 2020, menjadi Rp 53,40 miliar di tahun 2021. Peningkatan beban kerugian penurunan nilai sektor pembiayaan konsumen ini tidak terlepas dari upaya Perseroan untuk meningkatkan rasio cadangan atas asetnya sebagai antisipasi kemungkinan rugi yang terjadi.

The cost of impairment losses from the consumer finance sector actually increased significantly in 2021, which was 103.10% or equivalent to Rp27.11 billion from the previous Rp26.29 billion in 2020 to Rp53.40 billion in 2021. This increase in the cost of impairment losses for the consumer finance sector was inseparable from the Company's efforts to increase the reserve ratio for its assets in anticipation of possible losses.

Terjadi penurunan pada asset tarikan 50,39% atau senilai Rp 28,36 miliar, dari Rp 56,29 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 27,92 miliar, sejalan dengan telah dicadangkannya aset secara lebih konservatif sebelum berubah menjadi aset tarikan. Sedangkan penurunan beban pada sektor sewa pembiayaan adalah sebesar Rp 2,61 miliar, setara 46,35% dari Rp 5,64 miliar pada 2020 menjadi Rp 3,02 miliar di tahun 2021.

In foreclosed collaterals, there was a fairly large decrease, namely 50.39% or Rp28.36 billion, from Rp56.29 billion in 2020 to Rp27.92 billion, in line with having more conservatively reserved assets before turning into foreclosed collateral. Meanwhile, the decrease of expenses in the finance lease sector amounted to Rp2.61 billion, equivalent to 46.35% from Rp5.64 billion in 2020 to Rp3.02 billion in 2021.

PROFIBILITAS

Perseroan mencatat marjin bunga bersih pada tahun 2021 sebesar 5,10% meningkat 0,27% dibandingkan pencapaian tahun 2020 sebesar 4,83%. Meskipun imbal hasil rata-rata portfolio pembiayaan terkoreksi 0,77% dari 15,35% menjadi 14,57%, namun penurunan tersebut mampu diimbangi dengan penurunan biaya pendanaan dari 10,51% di tahun 2020 menjadi 9,47% pada 2021.

PROFITABILITY

The Company recorded a net interest margin of 5.10% in 2021, an increase of 0.27% compared to the achievement in 2020 of 4.83%. Although the average return on the financing portfolio was corrected by 0.77% from 15.35% to 14.57%, this decline was offset by a decrease in funding costs from 10.51% in 2020 to 9.47% in 2021.

TOLAK UKUR PROFITABILITAS *PROFITABILITY MEASURES*	2021	2020
Imbal hasil rata-rata protfolio pembiayaan *Average yield in financing portfolio*	14,57%	15,34%
Beban pendanaan rata-rata / *Average financing cost*	9,47%	10,51%
Marjin bunga bersih / *Net Interest Margin*	5,10%	4,83%

LABA BERSIH

Perseroan membukukan laba bersih setelah pajak sebesar Rp 28,70 miliar pada tahun 2021. Pencapaian ini lebih tinggi 43,14% dibandingkan realisasi tahun 2020 yang hanya sebesar Rp 20,05 miliar. Meskipun jumlah pendapatan Perseroan terkontraksi 19,14% pada tahun 2021, namun penurunan jumlah pendapat ini mampu diimbangi dengan pengurangan jumlah beban yang dilakukan melalui proses peningkatan produktifitas, sehingga secara keseluruhan mendorong kenaikan laba bersih Perseroan. Tingkat pengembalian atas modal (ROE) dari laba bersih Perseroan pada tahun 2021 tersebut adalah sebesar 2,34%, meningkat dibandingkan 1,66% pada tahun 2020.

NET PROFIT

The Company posted a net profit after tax of Rp28.70 billion in 2021. This achievement was 43.14% higher than the realization in 2020 which was only Rp20.05 billion. Although the Company's total revenue contracted by 19.14% in 2021, this decrease in total revenue was able to be offset by a reduction in total expenses carried out through a process of increasing productivity, thus boosting the overall net profit of the Company. The return on capital (ROE) of the Company's net profit in 2021 was 2.34%, an increase compared to 1.66% in 2020.

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Laba sebelum pajak / *Profit before tax*	34.803	27.212
Laba setelah pajak / *Profit after tax*	28.703	20.053
Pendapatan komprehensif lain *Other comprehensive income*	13.045	(8.107)
Jumlah / *Total*	**41.748**	**11.946**

PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN DAN JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN

Perseroan melakukan transaksi lindung nilai terhadap fasilitas pinjaman yang menggunakan suku bunga mengambang dan dalam mata uang asing melalui instrumen derivatif, untuk melindungi Perseroan dari risiko suku bunga dan mata uang.

Pada tahun 2021 Perseroan membukukan keuntungan komprehensif lain sebesar Rp 13,05 miliar, dimana sebesar Rp 12,20 miliar berasal dari keuntungan perubahan nilai wajar atas instrumen derivatif yang dilakukan untuk transaksi lindung nilai atas pinjaman dalam mata uang JPY.

OTHER COMPREHENSIVE INCOME AND TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR

The Company carries out hedging transactions on loan facilities that use floating interest rates and are denominated in foreign currencies through derivative instruments, to protect the Company from interest rate and currency risks.

In 2021 the Company posted another comprehensive gain of Rp13.05 billion, of which Rp12.20 billion came from gains on changes in the fair value of derivative instruments made for hedging transactions on loans denominated in JPY.

3. ARUS KAS

Pada akhir tahun 2021 jumlah kas dan setara kas Perseroan mengalami penurunan, yaitu sebesar Rp 197,17 miliar menjadi Rp 220,75 miliar jika dibandingkan dengan jumlah kas dan setara kas di awal tahun yang sebesar Rp 417,92 miliar. Penurunan sebesar 47,18% tersebut disebabkan oleh penggunaan kas yang lebih besar dibandingkan perolehan kas. Arus kas bersih dari aktivitas operasi Perseroan bernilai positif. Kondisi ini terjadi karena adanya perlambatan pertumbuhan pembiayaan yang diiringi peningkatan pernerimaan kas dari transaksi pembiayaan.

Berikut ringkasan atas arus kas Perseroan yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan dengan menggunakan metode langsung:

3. *CASH FLOW*

At the end of 2021, the Company's total cash and cash equivalents experienced a significant decrease, which was Rp197.17 billion to Rp220.75 billion compared to the total cash and cash equivalents at the beginning of the year which was Rp417.92 billion. The decrease of 47.18% was caused by the use of cash which was greater than the acquisition of cash. Net cash flow from the Company's operating activities show a positive value. This conditions occurred due to a slowdown in financing growth accompanied by an increase in cash receipts from financing transactions.

The following is a summary of the Company's cash flows classified into operating, investing and financing activities using the direct method:

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
Kas dan setara kas pada awal tahun *Cash and cash equivalents at the beginning of Year*	417.919	164.800
Kas bersih / *Net cash*		
diperoleh dari aktivitas operasi *provided from operating activities*	410.545	1.197.559
digunakan untuk aktivitas investasi *used in investing activities*	(2.937)	(4.929)

digunakan untuk aktivitas pendanaan *used in financing activities*	(606.066)	(939.517)
Efek dari perubahan kurs *Effect of foreign exchange rate changes*	1.290	7
Kenaikan (penurunan) kas dan setara kas *Increase (decrease) in cash and cash equivalents*	(197.168)	253.119
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN ***CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR***	**220.751**	**417.919**

Arus Kas dari Aktivitas Operasi

Pada tahun 2021, posisi arus kas bersih dari aktivitas operasi Perseroan mencatat surplus sebesar Rp 410,55 miliar, lebih rendah dibandingkan surplus pada akhir tahun 2020, yang mencapai Rp 1,19 triliun. Penurunan ini terjadi akibat peningkatan penggunaan kas untuk transaksi pembiayaan baru dari Rp 1,18 triliun pada tahun 2020, meningkat Rp 761,82 miliar menjadi Rp 1,94 triliun di tahun 2021. Hal ini merupakan indikasi usaha Perseroan mulai kembali mengalami pertumbuhan. Sementara itu penerimaan kas dari transaksi pembiayaan, mengalami sedikit penurunan dari Rp 2,89 triliun pada akhir tahun 2020, menjadi Rp 2,74 triliun sebagai konsekuensi penurunan saldo piutang pembiayaan di tahun 2021.

Cash Flows from Operating Activities

In 2021, the net cash flow from the Company's operating activities still recorded a surplus of Rp410.55 billion, lower than the surplus at the end of 2020, which reached Rp1.19 trillion. This decrease occurred due to an increase in the use of cash for new financing transactions from Rp1.18 trillion in 2020, an increase of Rp761.82 billion to Rp1.94 trillion in 2021. This is an indication that the Company's business was starting to experience growth again. Meanwhile, cash receipts from financing transactions decreased slightly from Rp2.89 trillion at the end of 2020 to Rp2.74 trillion as a consequence of the decline in the balance of financing receivables in 2021.

Arus Kas dari Aktivitas Investasi

Arus kas untuk aktivitas investasi pada tahun 2021 bersaldo negatif, akibat penggunaan kas untuk investasi barang modal. Posisi arus kas yang digunakan untuk aktivitas investasi adalah sebesar Rp 2,94 miliar atau turun 40,41% dari posisi yang sama pada 2020 sebesar Rp 4,93 miliar. Penurunan arus kas dari aktivitas investasi sejalan dengan penurunan belanja modal Perseroan dari sebesar Rp 7,89 miliar di tahun 2020, turun 57,99% atau setara Rp 4,58 miliar menjadi Rp 3,32 miliar pada 2021.

Cash Flows from Investing Activities

Cash flow for investing activities in 2021 had a negative balance. This condition was triggered by the use of cash for the acquisition of assets compared to the receipt of the sale of assets. The cash flow position used for investing activities was Rp2.94 billion or decreased by 40.41% from the same position in 2020 of Rp4.93 billion. The decrease in cash flow from investing activities was in line with the decrease in the Company's capital expenditures from Rp7.89 billion in 2020 decreased by 57.99% or equivalent to Rp4.58 billion to Rp3.32 billion in 2021.

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan

Arus kas untuk aktivitas pendanaan tahun 2021 juga berada pada posisi negatif sebagai akibat dari penerimaan dari utang bank dan non-bank (Rp 1,66 triliun) masih lebih kecil daripada kas yang digunakan untuk pembayaran kembali utang bank dan non-bank (Rp 2,26 triliun). Posisi kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan mengalami penurunan sebesar Rp 333,45 miliar menjadi Rp 606,07 miliar dari posisi tahun sebelumnya yaitu sebesar Rp 939,52 miliar. Kondisi ini secara umum merupakan dampak pembayaran atas utang bank dan non-bank yang lebih kecil, yaitu Rp 2,26 triliun pada tahun 2021 berbanding Rp 2,70 triliun di posisi 2020, menurun Rp 439,91 miliar atau setara 16,26%.

Cash Flows from Financing Activities

Cash flow for financing activities in 2021 was also in a negative position as a result of receipts from bank and non-bank loans (Rp1.66 trillion) which were still smaller than the cash used to repay bank and non-bank loans (Rp2.26 trillion). The net cash position used for financing activities decreased by Rp333.45 billion to Rp606.07 billion from the previous year's position of Rp939.52 billion. In general, this condition was the impact of smaller payment on bank and non-bank debts, which was Rp2.26 trillion in 2021 compared to Rp2.70 trillion in the 2020 position, a decrease of Rp439.91 billion or equivalent to 16.26%.



LIKUIDITAS

Sumber pendanaan terbesar untuk membiayai kegiatan operasional Perseroan diperoleh melalui utang bank dan non-bank. Oleh karena itu Perseroan selalu menjaga pengelolaan pendanaannya sehingga senantiasa mampu memenuhi seluruh liabilitas baik jangka panjang maupun jangka pendek. Kemampuan Perseroan dalam hal pemenuhan ini tercermin melalui likuiditas yang diukur dengan membandingkan antara aset lancar dengan liabilitas lancar. Rincian aset lancar dan liabilitas lancar Perseroan pada tahun 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

LIQUIDITY

The largest source of funding to finance the Company's operational activity is obtained through bank and non-bank loans. Therefore, the Company always maintains its financing management so that it can meet all liabilities both long term and short term ones. The Company's ability to meet the liabilities is reflected in liquidity that is measured by comparing current asset and current liabilities. The details of the Company's current assets and current liabilities in 2021 and 2020 are as follows:

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021 (Rp juta / *Rp million*)	2020 (Rp juta / *Rp million*)
JUMLAH ASET LANCAR / *TOTAL CURRENT ASSETS*	1.827.866	2.240.182
Kas dan setara kas / *Cash and cash equivalents*	220.749	417.904
Piutang sewa pembiayaan / *Finance leases receivables*	522.770	559.353
Piutang pembiayaan konsumen / *Consumer financing receivables*	1.024.683	1.180.903
Tagihan anjak piutang / *Factoring receivables*	1.210	3.181
Aset lain-lain / *Other assets*	58.454	78.841
JUMLAH LIABILITAS LANCAR / *TOTAL CURRENT LIABILITIES*	1.352.041	1.700.474
Pinjaman bank dan non-bank / *Bank and non bank loans*	1.217.839	1.606.869
Beban akrual / *Accrued expenses*	8.818	13.235
Utang lain-lain / *Other payables*	125.384	80.370

Rasio aset lancar Perseroan tahun 2021 adalah sebesar 1,35 kali, meningkat jika dibandingkan dengan rasio pada tahun 2020 yang sebesar 1,32 kali.

The Company's current assets ratio in 2021 was 1.35 times, an increase compared to the ratio in 2020 which was 1.32 times.

Selain itu, secara historis rasio asset lancar juga telah menunjukkan stabilitas dalam 5 tahun terakhir, dimana nilai rasio selalu di atas 1 kali. Hal ini telah mencerminkan keberhasilan Perseroan dalam menyelaraskan jangka waktu pendanaan dengan jangka waktu produk pembiayaan yang diberikan sehingga likuiditas dapat terjaga dengan baik.

In addition, historically the current assets ratio has shown the stability in the last 5 years, in which the ratio value was always above 1 times. It represents the success of the Company in aligning the funding period and the period of financing products provided so that the liquidity can be well maintained.

Pada tahun 2021, Perseroan mencatatkan asset lancar sebesar Rp 1,83 triliun, turun Rp 412,32 miliar atau setara 18,41% dari Rp 2,24 triliun di tahun sebelumnya. Penurunan terjadi hampir pada seluruh komponen asset lancar, terutama pada komponen terbesarnya, yaitu piutang pembiayaan yang jatuh tempo dalam 12 bulan yang terkoreksi dari Rp 1,74 triliun di tahun 2020 menjadi Rp 1,55 triliun pada 2021 sejalan dengan penurunan jumlah piutang pembiayaan secara keseluruhan.

In 2021, the Company recorded current assets of Rp1.83 trillion, decreasing by Rp412.32 billion or equivalent to 18.41% from Rp2.24 trillion in the year before. The decline occurred in almost all components of current assets, especially in its largest component, financing receivables maturing within 12 months, which was corrected from Rp1.74 trillion in 2020 to Rp1.55 trillion in 2021 in line with the decrease in total financing as a whole.

Berbanding lurus dengan penurunan aset lancar, liabilitas lancar Perseroan juga mengalami penurunan sebesar Rp 348,43 miliar atau setara 20,49% dari Rp 1,70 triliun di tahun 2020 menjadi Rp 1,35 triliun pada 2021. Kondisi ini terutama disebabkan penurunan utang bank dan non-bank yang jatuh tempo dalam waktu 12 bulan yang merupakan komponen terbesar dari liabilitas lancar. Perseroan mencatat utang bank dan non-bank yang jatuh tempo dalam waktu 12 bulan pada tahun 2021 adalah sebesar Rp 1,22 triliun, turun 24,21% atau setara Rp 389,03 miliar dari Rp1,61 triliun di tahun 2020.

In direct proportion to the decrease in current assets, the Company's current liabilities also decreased by Rp348.43 billion or equivalent to 20.49% from Rp1.70 trillion in 2020 to Rp1.35 trillion in 2021. This condition was mainly caused by the decrease in bank and non-bank loans maturing within 12 months which are the largest components of current liabilities. The Company recorded bank and non-bank loans maturing within 12 months in 2021 amounting to Rp1.22 trillion, decreasing 24,21% or equivalent to Rp389.03 billion from Rp1.61 trillion in 2020.

Tabel Rasio lancar Perseroan dalam 5 tahun terakhir

Table of the Current Ratio of the Company in the last 5 years

KETERANGAN | *DESCRIPTION*	2021	2020	2019	2018	2017
Rasio lancar (x) / *Current ratio (x)*	1,35	1,32	1,21	1,17	1,21

KUALITAS ASET

ASSET QUALITY

Perseroan senantiasa berupaya untuk menjaga kualitas piutang pembiayaan melalui penerapan standar yang sangat selektif serta prosedur penyaluran pembiayaan yang ketat kepada calon debitur. Selain itu, Perseroan juga melakukan koordinasi secara erat dengan divisi terkait, untuk memperkuat langkah-langkah pengendalian kualitas kredit, dan menerapkan metode manajemen risiko yang lebih kokoh dalam rangka memperkuat proses pengambilan keputusan. Berkaitan dengan hal itu,

The Company always maintains the quality of financing receivables through the application of highly selective standardand and strict financing procedures to the potential debtors. Furthermore, the Company also coordinates closely with the related division, in order to strengthen credit control measures, and implements more robust risk management methods in order to strengthen the decision-making process. In this regard in 2021, the Company was successful in maintaining the quality of its receivables quite well,

pada tahun 2021 ini Perseroan berhasil menjaga kualitas piutang dengan cukup baik, dimana tingkat piutang bermasalah (*Non-Performing Financing* - NPF) turun dari 4,19% di tahun 2020 menjadi 2,64% pada 2021. Adapun tingkat piutang bermasalah diukur dari rasio antara jumlah piutang atas fasilitas yang telah jatuh tempo diatas 90 hari, yang tercatat Rp 83,57 miliar, dibandingkan dengan jumlah piutang keseluruhan. Secara umum, tingkat NPF mengalami perbaikan pada seluruh sektor, baik sewa pembiayaan maupun pembiayaan konsumen.

in which the level of non-performing financing (NPF) decreased from 4.19% in 2020 to 2.64% in 2021. The level of non-performing receivables is measured by the ratio between the total receivables that have past due for more than 90 days, which was recorded at Rp 83.57 billion compared to total receivables. In general, NPF levels have improved in all sectors, both finance leases and consumer finance.

Berikut data tingkat kolektabilitas Perseroan untuk angsuran yang telah jatuh tempo diatas 90 hari:

The following table shows the Company's collectability for the installments due for more than 90 days:

PIUTANG JATUH TEMPO > 90 HARI *PAST DUE > 90 DAYS RECEIVABLES*	2021	2020
DALAM JUTA RUPIAH / *IN MILLION Rp*		
Piutang sewa pembiayaan *Finance leases receivables*	14.855	26.543
Piutang pembiayaan konsumen *Consumer financing receivables*	68.717	117.502
Jumlah / *Total*	**83.572**	**144.045**
DALAM PERSENTASE / *IN PERCENTAGE*		
Piutang sewa pembiayaan *Finance leases receivables*	1,70%	3,00%
Piutang pembiayaan konsumen *Consumer financing receivables*	3,00%	4,61%
Jumlah / *Total*	**2,64%**	**4,19%**

STRUKTUR MODAL PERSEROAN DAN PENGGUNAANNYA

COMPANY'S CAPITAL STRUCTURE AND ITS APPROPRIATION

Anggaran Dasar Perseroan mengatur bahwa modal dasar Perseroan berjumlah Rp 1,2 triliun yang terdiri 4,8 miliar lembar saham dengan nominal Rp 250 untuk setiap lembar saham. Dari modal dasar tersebut, sebanyak 1,65 miliar lembar saham telah ditempatkan oleh para pemegang saham, sehingga modal ditempatkan Perseroan berjumlah Rp 411,45 miliar.

The Company's Articles of Association stipulates that the authorized capital of the Company is Rp1.2 trillion consisting of 4.8 billion shares with a nominal value of Rp250 for each share. From the authorized capital, 1.65 billion shares have been placed by shareholders, so the Company's issued capital amounted to Rp411.45 billion.

Berikut adalah struktur permodalan dan susunan pemegang saham Perseroan per 31 Desember 2021.

Here is the capital structure and the composition of the Company's shareholders as of December 31, 2021.

NO	PEMEGANG SAHAM *SHAREHOLDERS*	JUMLAH SAHAM *SHARES*	KEPEMILIKAN (%) *OWNERSHIP (%)*
1	PT Sari Dasa Karsa	1.112.584.069	67,60
2	Union Bancaire Privee, UBP SA Singapore	91.230.584	5,54
3	Bank of Singapore Limited	89.137.909	5,42
4	Masyarakat (masing-masing tidak melebihi 5%) *Public (individually less than 5%)*	352.843.492	21,44
	Jumlah / *Total*	**1.645.796.054**	**100,00**

Dalam pengelolaan permodalan, Perseroan mengacu pada Peraturan OJK No. 47/POJK.05/2020 tertanggal 17 November 2020 tentang Perizinan Usaha dan Kelembagaan Perusahaan Pembiayaan dan Peraturan OJK No. 35/POJK.05/2018 tertanggal 27 Desember 2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan, yang diantaranya mengatur ketentuan mengenai:

- Modal disetor minimum Rp100 miliar;
- Modal sendiri minimum sebesar 50% dari modal disetor; dan
- Jumlah pinjaman terhadap modal sendiri dan pinjaman subordinasi dikurangi penyertaan maksimal 10 kali, baik untuk pinjaman dalam maupun luar negeri.

In managing its capital, the Company refers to OJK Regulation No. 47/POJK.05/2020 dated on November 17, 2020 concerning Business Licensing and Institutional Financing Companies and OJK Regulation No.35/POJK.05/2018 dated on December 27, 2018 concerning Financing Company Business Operation which regulates the provisions regarding:

- *Minimum paid-up capital is Rp100 billion;*
- *Minimum equity is 50% of paid up capital; and*
- *Loans to equityand subordinated loans are reduced by participation for a maximum of 10 times for both domestic and foreign loans.*

Perseroan telah memenuhi aturan-aturan di atas, sebagaimana dapat dilihat pada tabel berikut:

The Company has fulfilled the above provisions as reflected in the following table:

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	Peraturan OJK No. 35/POJK.05/2018 *FSA Regulation No. 35/ POJK.05/2018*	Permodalan Perseroan *The Company's Capital*	
		2021	2020
Modal Dasar (Rp Miliar) / *Paid up capital (Rp billion)*	Min 100	411,4	411,4
Rasio Modal Sendiri Terhadap Modal Disetor *Ratio of equity to paid up capital*	Min 50%	302%	294%
Rasio Pinjaman Terhadap Modal Sendiri *Ratio of loan to equity*	Max 10x	1,77 x	2,32 x

Penggunaan laba bersih tahun berjalan termasuk untuk penentuan penyisihan untuk cadangan wajib, pembagian dividen dan penggunaan lain diputuskan oleh pemegang saham dalam RUPS bilamana Perseroan memiliki saldo laba yang positif.

The utilization of net income for the year including the determination of allowance for specific reserves, dividend distribution, and other utilizations, is decided by the shareholders at the GMS if the Company has a positive profit balance.

Pada tahun 2021, Perseroan mencatatkan rasio pinjaman terhadap modal sendiri (*gearing ratio*) sebesar 1,77 kali. Nilai *gearing ratio* ini masih relatif kecil jika dibandingkan nilai maksimal yang diatur dalam POJK No.35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Pembiayaan, yaitu 10 kali. Hal ini menunjukkan besarnya kesempatan yang masih dimiliki Perseroan untuk melakukan peningkatan kerjasama pendanaan, baik melalui perbankan maupun aktivitas pasar modal.

In 2021, the Company recorded a loan to equity ratio (gearing ratio) of 1.77 times. This gearing ratio is relatively small when it is compared to the maximum value regulated in PJOK No. 35/PJOK.05/2018 concerning the Implementation of Financing Businesses, which is 10 times. It shows the big opportunity owned by the Company to increase funding cooperation, both through banking and capital market activities.

IKATAN MATERIAL ATAS INVESTASI BARANG MODAL

Belanja Modal Perseroan di tahun 2021 secara umum berupa investasi dalam kendaraan (untuk kebutuhan di kantor pusat serta kantor cabang Lampung dan Bengkulu) dan peralatan & perlengkapan kantor untuk menunjang aktivitas usaha (berupa laptop, *hardisk, oxygen concentrator,* AC, modem, dll). Sumber pendanaan untuk belanja modal ini terutama diperoleh dari hasil usaha Perseroan yang seluruhnya dalam mata uang Rupiah. Pada tahun 2021, jumlah investasi barang modal Perseroan adalah sebesar Rp 3,32 miliar turun Rp 4,58 miliar atau setara 57,99% dibandingkan Rp 7,89 miliar pada periode tahun sebelumnya. Dari jumlah investasi barang modal Perseroan, sebanyak Rp 463 juta masih berupa aset dalam penyelesaian.

MATERIAL COMMITMENT FOR CAPITAL INVESTMENT

The Company's Capital Expenditures in 2021 are in the form of vehicle investment (for head office and branch offices in Lampung and Bengkulu), and office equipment & supplies (in the form of laptops, hard drives, oxygen concentrators, air conditioners, modems, etc). The source of funding for this capital expenditure is mainly derived from the Company's operating yields which are entirely in Rupiah. In 2021, the Company's total capital investment was Rp3.32 billion, a decrease of Rp4.58 billion or equivalent to 57.99% compared to Rp7.89 billion in the previous year period. Of the total investment in the Company's capital goods, as much as Rp463 million are still in progress asset.

INFORMASI DAN FAKTA MATERIAL YANG TERJADI SETELAH TANGGAL NERACA

- Pinjaman Bank
  Pada tanggal 10 Januari 2022, berdasarkan akta Perubahan Perjanjian Pinjaman No. 27 dari Notaris Sulistyaningsih, S.H., Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank OCBC NISP Tbk sebesar Rp 100 miliar dengan jangka waktu selama 36 bulan.

- Pembentukan Komite Pengarah Teknologi Informasi
  Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 012/SKEP-DIR/BNF/II/2022 pada tanggal 16 Februari 2022, Perusahaan telah membentuk Komite Pengarah Teknologi Informasi dengan komposisi sebagai berikut:

  Ketua : Yannuar Alin
  Anggota : Mariana Setyadi
  Anggota : Herman Lesmana
  Anggota : Octavianus Nicolaus

MATERIAL INFORMATION AND FACTS THAT OCCURRED AFTER THE BALANCE SHEET DATE

- *Bank Loans*
  On January 10, 2022, based on the deed of Amendment to the Loan Agreement No. 27 from Notary Sulistyaningsih, S.H., The Company obtained a loan from PT Bank OCBC NISP Tbk amounting to Rp100 billion with a term of 36 months.

- *Establishment of the Information technology Steering Committee*
  Based on the Decree of the Board of Directors No. 012/SKEP-DIR/BNF/II/2022 on February 16, 2022, the Company has formed an Information technology Steering Committee with the following composition:

  Chairman : Yannuar Alin
  Member : Mariana Setyadi
  Member : Herman Lesmana
  Member : Octavianus Nicolaus

KEBIJAKAN DIVIDEN

Pembagian dividen untuk para Pemegang Saham Perseroan senantiasa dilakukan dengan mempertimbangkan kecukupan tingkat imbal hasil bagi pemegang saham, namun dengan tetap menjaga struktur permodalan yang sehat dan terjaganya kesinambungan dari kebijakan dividen itu sendiri. Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan yang diaktakan dalam Akta No. 46 tanggal 18 Juni 2021 dari Notaris Fathiah Helmi, pemegang saham Perseroan telah setuju untuk membayar dividen sebesar Rp 4,00 per saham atau sebesar Rp 6,58 miliar atas laba bersih tahun 2020 yang merupakan 32,83% dari laba bersih tahun yang bersangkutan.

DIVIDEND POLICY

The dividends distribution to all Company's shareholders is always carried out by considering the adequacy of the rate of return for shareholders, while maintaining a healthy capital structure and the sustainability of the dividend policy itself. Based on the Minutes of the Company's Annual General Meeting of Shareholders notarized in Deed No. 46 dated June 18, 2021 from Notary Fathiah Helmi, the shareholders of the Company had agreed to pay dividends of Rp4.00 per share of Rp6.58 billion for 2020 net profit which was 32.83% of the net profit for the year concerned.

KETERANGAN / *DESCRIPTION*	2021	2020
Tanggal RUPS / *GMS date*	18 Juni 2021 *June 18, 2021*	12 Agustus 2020 *August 12, 2020*
Nilai dividen kas (Rp juta) *Cash dividend (Rp million)*	6.583	0
Tanggal pembagian dividen *Cash dividend date*	8 Juli 2021 *July 8, 2021*	-
Dividen per saham *Dividend per share*	4	0
Rasio dividen terhadap laba bersih *Dividend pay out ratio*	32,83%	0,00%

TRANSAKSI MATERIAL

Pinjaman Bank

- Pada tanggal 20 Agustus 2021, Perseroan telah menandatangani Perjanjian Perubahan dan Pernyataan Kembali atas Perjanjian Fasilitas sebesar JPY 2.400.000.000 tertanggal 28 Agustus 2019 dengan Bank Standard Chartered Bank Cabang Jakarta, sehubungan dengan penambahan Kreditur baru dalam perjanjian yaitu Bank of Panhsin, serta Perseroan juga menandatangani Perjanjian Pengalihan Agen Jaminan atas fasilitas tersebut dengan agen jaminan yang ditunjuk yaitu PT Bank Central Asia Tbk.

- Pada tanggal 29 Oktober 2021, Perseroan telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit dengan PT. Bank Victoria International Tbk sebesar

MATERIAL TRANSACTION

Bank Loan

- *On August 20, 2021, the Company signed an Amendment and Restatement Agreement on a Facility Agreement of JPY 2,400,000,000 dated August 28, 2019, with Standard Chartered Bank, Branch of Jakarta, in connection with the addition of a new Creditor in the agreement, namely Bank of Panhsin, and the Company also signed a Guarantee Agent Transfer Agreement for the facility with the appointed guarantee agent, namely PT Bank Central Asia Tbk.*

- *On October 29, 2021, the Company signed a Credit Facility Agreement with PT. Bank Victoria International Tbk amounting to Rp 200 billion.*

Rp 200 miliar. Sebelumnya, Perseroan telah menerima fasilitas kredit masing-masing sebesar Rp. 100 miliar di tanggal 23 September 2019 dan tanggal 29 Maret 2021, sehingga total fasilitasnya menjadi Rp 400 miliar, dan mencerminkan 32,6% dari total ekuitas perseroan per September 2021.

Previously, the Company had received credit facilities of Rp100 billion on September 23, 2019, and March 29, 2021, bringing the total facility to Rp400 billion and representing 32.6% of the Company's total equity as of September 2021.

- Pada tanggal 28 Desember 2021, Perseroan telah menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit dengan PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk sebesar Rp 250 miliar. Sebelumnya, Perseroan telah menerima fasilitas kredit sebesar Rp 300 miliar di tanggal 23 Januari 2018 dan Rp 200 miliar di tanggal 19 Januari 2021, sehingga total fasilitasnya menjadi Rp 364 miliar, dan mencerminkan 29,42% dari total ekuitas Perseroan per 30 November 2021.

- *On December 28, 2021, the Company signed a Credit Facility Agreement with PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk amounting to Rp250 billion. Previously, the Company had received a credit facility of Rp300 billion on January 23, 2018 and Rp200 billion on January 19, 2021, bringing the total facility to Rp364 billion and representing 29.42% of the Company's total equity as of November 30, 2021.*

Ketiga transaksi tersebut bukan merupakan transaksi afiliasi.

All of the three transactions are not affiliated.

TRANSAKSI YANG MENGANDUNG BENTURAN KEPENTINGAN

Perseroan tunduk dan taat pada Undang-undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas untuk mencegah tejadinya transaksi yang mengandung benturan kepentingan sebagaimana diatur dalam Undang-undang (UU) tersebut. Perseroan tidak memiliki transaksi yang bersifat berbenturan kepentingan.

TRANSACTIONS CONTAINING CONFLICTS OF INTEREST

The Company complies with the law of the Republic of Indonesia No. 40 of 2007 concerning the Limited Liability Companies to prevent the occurrence of transactions that contain conflicts of interest as stipulated in the law. The Company has no transactions with conflicts of interest.

DAMPAK PERUBAHAN PERUNDANG-UNDANGAN TERHADAP LAPORAN KEUANGAN PERSEROAN

Sepanjang tahun 2021 tidak terdapat peraturan perundangan yang diterbitkan yang berdampak terhadap laporan keuangan Perseroan.

IMPACT OF AMENDMENT OF LAWS AND REGULATIONS OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY

Throughout 2021, there were no newly issued laws and regulations that had an impact on the Company's financial statements.

PERUBAHAN PADA KEBIJAKAN AKUNTANSI

Pada tahun 2021, tidak terdapat perubahan signifikan pada kebijakan akuntansi Perseroan.

CHANGES TO ACCOUNTING POLICIES

In 2021, there were no significant changes on the Company's accounting policies.

INFORMASI KEUANGAN YANG TELAH DILAPORKAN MENGANDUNG KEJADIAN YANG SIFATNYA LUAR BIASA

Tidak terdapat kejadian yang sifatnya luar biasa, yang berpengaruh pada keuangan Perseroan di tahun 2021.

FINANCIAL INFORMATION THAT HAS BEEN REPORTED CONTAINING EXTRAORDINARY EVENTS

There were no extraordinary events that could affect the Company's finances in 2021.

LIABILITAS KONTIJENSI DAN KOMITMEN

- Berdasarkan Surat Gugatan No. 147/Pdt.G/2020/PN.Pbr tanggal 17 Juni 2020, Nasrul Siregar (Penggugat) selaku debitur mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perusahaan (Tergugat) selaku kreditur dengannilai perkara Rp 174.325.000 (dalam nilai penuh). Dalam surat gugatannya, Penggugat menuntut karena telah dilakukannya penarikan kendaraan yang menjadi objek pembiayaan.

  Perkara Nomor 147/Pdt.G/2020/PN.Pbr di putuskan oleh Majelis Hakim pada tanggal 24 Maret 2021 di mana pada intinya dalam Amar Putusan: Menyatakan menurut hokum bahwa tindakan Tergugat yang menarik/menahan secara paksa kendaraan Penggugat yang menjadi objek sengketa adalah Perbuatan Melawan Hukum (Onrechtmatigedaad). Terhadap putusan tersebut, Tergugat telah menggunakan upaya hukum yaitu Banding dan Kasasi di Mahkamah Agung.

  Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

- Berdasarkan Surat Gugatan No. 113/Pdt.G/2020/PN.Jmb tanggal 31 Agustus 2020, Abdul Manan (Penggugat) selaku debitur melakukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perusahaan (Tergugat) dengan nilai perkara Rp 166.107.351 (dalam nilai penuh). Dalam surat gugatannya, Penggugat menuntut karena telah dilakukannya penarikan terhadap barang jaminan yaitu kendaraan atas pembiayaannya.

  Pada tanggal 2 Desember 2020, putusan Majelis Hakim atas perkara ini mengabulkan eksepsi Tergugat dan menyatakan Pengadilan Negeri Jambi tidak berwenang mengadili perkara ini. Tergugat telah memenangkan perkara ini, namun Penggugat masih mengajukan upaya hukum banding.

  Perkara Nomor 25/pdt/2021/PTJMB diputuskan oleh Majelis Hakim Tinggi pada tanggal 22 Maret 2021 dimana pada intinya dalam Amar Putusan: Menyatakan membatalkan putusan Pengadilan

CONTINGENCY LIABILITIES AND COMMITMENTS

- *Based on the Lawsuit No. 147/Pdt.G/2020/PN.Pbr dated on June 17, 2020, Nasrul Siregar (Plaintiff) as the debtor filed a lawsuit against the Company (Defendant) as the creditor with the case value Rp174,325,000 (in full amount). In his lawsuit, the Plaintiff sued because the vehicle that became the object of financing had been withdrawn.*

  Case No. 147/Pdt.G/2020/PN.Pbr was decided by the Panel of Judges on March 24, 2021. The essense of the Decision Order: Stating according to the law that the Defendant's act of forcibly withdrawing/detaining the Plaintiff's vehicle which was the object of dispute was Unlawful Acts (Onrechtmatigedaad). Against this decision, the Defendant has used legal remedies, which are Appeal and Cassation in the Supreme Court.

  As of the issuance date of the financial statements, this case is still in process.

- *Based on the Lawsuit No. 113/Pdt.G/2020/PN.Jmb on August 31, 2020, Abdul Manan Plaintiff) as the debtor filed a lawsuit against the Company (Defendant) with a case value of Rp166,107,351 (in full amount). In the lawsuit, the Plaintiff sued because the collateral which was the vehicle for financing had been withdrawn.*

  On December 2, 2020, the decision of the Panel of Judges on this case granted the defendant's exception and stated that the Jambi district court was not authorized to judge this matter. The Defendant has won this case, but the Plaintiff is still filing an appeal.

  Case No 25.Pdt/2021/PTJMB was decided by the the Panel of High Judges on March 22, 2021 in which the essence of Decision Order: Declaring annul the decision of the Jambi District Court No.

Negeri Jambi No. 113/Pdt.G/2020/PN Jmb tanggal 2 Desember 2020 dan memerintahkan Pengadilan Negeri Jambi untuk membuka persidangan dengan memeriksa dan memutus perkara.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

- Berdasarkan Surat Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 381/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst tanggal 10 Desember 2020, PT Tindodi Karya Lestari dinyatakan dalam kondisi Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang (PKPU).

  Dalam prosesnya, PT Tindodi Karya Lestari telah dinyatakan dalam kondisi Pailit berdasarkan Putusan Nomor 381/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst tanggal 10 Juni 2021.

  Perusahaan selaku kreditur masih memiliki tagihan piutang kepada PT Tindodi Karya Lestari sebesar Rp 3.103.686.106 (dalam nilai penuh)

  Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

- Berdasarkan Surat Gugatan No. 160/Pdt.G/2021/PN.Plk tanggal 7 September 2021, Perry L Riwey (Penggugat) selaku debitur melakukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadapPerusahaan (Tergugat) dengan nilai perkara Rp 2.300.000.000 (dalam nilai penuh)

  Dalam surat gugatannya, Penggugat menuntut karena Perusahaan melakukan perbuatan yang dengan sengaja meyakinkan Penggugat untuk menyerahkan aset kepemilikannya untuk dijadikan jaminan dalam Perjanjian Pembiayaan Konsumen.

  Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

- Berdasarkan Surat Gugatan No. 03/Pdt.G/2021/PN.Pbr tanggal 7 Januari 2021, Fifia Mentari (Penggugat) melakukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perusahaan (Tergugat) dengan nilai perkara Rp 167.000.000 (dalam nilai penuh).

113/Pdt.G/2020/PN Jmb on December 2, 2020 and ordered the Jambi District Court to open a trial by examining and deciding the case.

As of the issuance date of the financial statements, this case is still in process.

- *Based on the Commercial Court Decision Letter at the Central Jakarta District Court No. 381/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst On December 10, 2020, PT Tindodi Karya Lestary was declared in a condition of Postponing Debt Payment Obligations (PKPU).*

  In this process, PT Tindodi karya Lestari has been declared bankrupt based on the Decision Number 381/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst dated on June 10, 2021.

  The Company as a creditor still has receivables from PT Tindodi Karya Lestari amounting to Rp3,103,686,106 (In full amount).

  As of the issuance date of the financial statements, this case is still in process

- *Based on the Lawsuit Letter No 160/Pdt.G/2021/PN.Plk dated September 7, 2021, perry L Riwey (Plaintiff) as the debtor filed a lawsuit against the Company (Defendant) with the case value of Rp2,300,000,000 (In full amount).*

  In the lawsuit, the Plaintiff sued because the Company had committed an act that deliberately convinced the Plaintiff to surrender its ownership asets to be used as collateral in the Consumer Financing Agreement.

  As of the issuance date of the financial statements, this case is still in process.

- *Based on the Lawsuit No. 03/Pdt.G/2021/PN.Pbr dated January 7, 2021, Fifia Mentari (Plaintiff) filed a lawsuit against the Company (Defendant) with a case value of Rp167,000,000 (in full amount).*

Berdasarkan Putusan Pengadilan Negeri Pekanbaru No.03/Pdt.G/2021/PN.Pbr tanggal 11 Oktober 2021, Pengadilan mengabulkan sebagian gugatan Penggugat. Atas putusan ini Tergugat mengajukan banding yang telah diterima dan diputus oleh Pengadilan Tinggi Pekanbaru sesuai dengan putusan banding No. 228/PDT/2021/PTPBR tanggal 30 Desember 2021.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

- Berdasarkan Surat Gugatan Perdata No. 165/PDT.G/2021/PN.Tjk tanggal 14 Oktober 2021, PT Hasil Bumi Prima (Penggugat) melakukan gugatan Pembatalan Perjanjian terhadap Perusahaan (Tergugat) dengan nilai perkara Rp 2.700.000.000 (dalam nilai penuh).

  Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

Based on the Pekanbaru District Court Decision No. 03/Pdt.G/2021/PN.Pbr dated October 11, 2021, the Court granted the Plaintiff claim partially. Due to this decision, the Defendant filed an appeal which was accepted and decided by the Pekanbaru High Court in accordance with the appeal decision no. 228/PDT/2021/PTPBR dated December 30, 2021.

As of the issuance date of the financial statements, this case is still in process.

- *Based on the Civil Lawsuit No. 165/PDT.G/2021/PN.Tjk dated October 14, 2021, PT Hasil BumiPrima (Plaintiff) filed a lawsuit for Cancellation of Agreement against the Company (Defendant) with the case value of Rp2,700,000,000 (in full amount).*

  As of the issuance date of the financial statements, this case is still in process.



buanafinance

MANAJEMEN RISIKO



RISK
MANAGEMENT

MANAJEMEN RISIKO
Risk Management



Dalam rangka mencapai tujuan bisnisnya, manajemen risiko merupakan salah satu elemen yang mutlak harus dimiliki Perseroan. Dalam penerapannya, manajemen risiko mengacu pada prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik. Dengan acuan ini diharapkan kinerja operasional dan keuangan perseroan dapat berjalan dengan optimal.

Perkembangan usaha yang semakin dinamis ditambah dengan kondisi pandemi Covid-19 yang melanda dunia menyebabkan perubahan besar di berbagai sektor dan memberikan pengaruh kepada kompleksitas risiko yang dihadapi. Hal ini menjadi tantangan bagi Perseroan untuk dapat menerapkan manajemen risiko yang komprehensif dan terstruktur, yang diharapkan akan dapat membantu Perseroan secara efektif dalam melakukan identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian atas risiko untuk melewati masa krisis sehingga dapat bertahan dan berkembang menjadi lebih kuat pasca pandemi.

Risk management is one of the elements that the Company must apply in order to achieve its business objectives. In its implementation, risk management refers to the principles of good corporate governance. With this reference, it is expected that the Company's operational and financial performance can run optimally.

The increasingly dynamic business development, coupled with the Covid-19 pandemic that hit the world has caused enormous changes in variety of sectors, raising the complexity of the risks that will be faced. This is a challenge for the Company to be able to implement comprehensive and structured risk management, which is expected to assist the Company effectively in identifying, measuring, monitoring and controlling the risks to get through the crisis period so that it can survive and develop to be stronger after the pandemic.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) telah mengarahkan penerapan manajemen risiko di perusahaan pembiayaan dengan menerbitkan POJK No. 1/POJK.05/2015 yang kemudian diperbaharui dengan POJK No. 44/POJK.05/2020 dan dilengkapi dengan Surat Edaran OJK (SEOJK) No. 7/SEOJK.05/2021 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank (LJKNB), POJK No. 28/POJK.05/2020 tentang Tingkat Kesehatan Lembaga Jasa Keuangan Nonbank (POJK TKS LJKNB), SEOJK No. 10.SEOJK.05/2016 tentang Pedoman Penerapan Manajemen Risiko dan Laporan Hasil Penilaian Sendiri Penerapan Manajemen Risiko bagi Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank (LJKNB). Untuk mengoptimalisasikan kinerja lembaga jasa keuangan non-bank, menjaga stabilitas sistem keuangan, dan mendukung pertumbuhan ekonomi, pada masa pandemi Covid-19, OJK juga telah menetapkan kebijakan *countercyclical* dampak penyebaran *Coronavirus Disease* 2019 bagi lembaga jasa keuangan non-bank sebagai panduan mitigasi risiko untuk menghadapi masa krisis akibat pandemi Covid-19, yaitu POJK No. 14/POJK.05/2020 yang kemudian diperbaharui dengan No. 58/POJK.05/2020.

The Financial Services Authority (OJK) has already provided guidelines on the application of risk management in the Finance Companies through POJK No. 1/POJK.05/2015 which was updated with POJK No. 44/POJK.05/2020 and complemented with OJK Circular Letter (SEOJK) No. 7/SEOJK.05/2021 concerning the Implementation of Risk Management for Non-Bank Financial Service Institutions (LJKNB), POJK No. 28/POJK.05/2020 on the Soundness Level of Non-Bank Financial Service Institutions (POJK TKS LJKNB) and SEOJK No. 10.SEOJK.05/2016 concerning Guidelines for the Implementation of Risk Management and Reports on the Results of Self-Assessment on the Implementation of Risk Management for non-Bank Financial Service Institutions (LJKNB). To optimize the performance of non-bank financial service institutions, maintain financial system stability, and support economic growth, during the Covid-19 pandemic, OJK has also established a countercyclical policy on the impact of the spread of Coronavirus Disease 2019 for non-bank financial service institutions as a risk mitigation guide for dealing with the crisis period due to the Covid-19 pandemic, namely POJK No. 14/POJK.05/2020 which was later updated with No. 58/POJK.05/2020.

Sehubungan dengan hal ini, Perseroan telah menetapkan Kebijakan dan Pedoman Penerapan Manajemen Risiko yang harus dipatuhi dan dilaksanakan oleh manajemen dan seluruh karyawan.

In this regard, the Company has established Policies and Guidelines for the Implementation of Risk Management which must be obeyed and implemented by the management and all employees.

Penerapan sistem manajemen risiko di Perseroan adalah sebagai berikut:

The implementation of the risk management system in the Company is as follows:

1. Pengawasan Aktif Direksi dan Dewan Komisaris

Direksi dan Dewan Komisaris ikut berperan aktif dalam pengawasan kegiatan operasi Perseroan. Peran aktif tersebut terlihat dari adanya tanggung jawab penuh atas pelaksanaan kegiatan operasi dan pengelolaan risiko atas divisi-divisi yang dibawahi.

Direktur Bisnis Perseroan bertanggung jawab secara penuh dan langsung atas pelaksanaan operasional dan pengelolaan risiko di tingkat bisnis unit. Sementara Direktur Keuangan memiliki tanggung jawab penuh pada pengelolaan risiko pada tingkat korporasi. Pengawasan aktif Direksi dapat dilihat dari keterlibatan dalam Komite Aset dan Liabilitas (*Assets and Liabilities Commitees* - ALCO) serta Komite Manajemen Risiko.

1. Active Supervision of the Directors and Board of Commissioners

Directors and Board of Commissioners take active roles in supervising the Company's operations. The active roles can be seen from the full responsibility for the implementation of operational activities and risk management for the divisions that are under their authorities.

The Company's Business Director is fully and directly responsible for the implementation of operations and risk management at the business unit level. Meanwhile, the Finance Director has full responsibility for managing risk in the corporate level. Active supervision by the Directors can be seen from the involvement in the Assets and Liabilities Committees (ALCO) and the Risk Management Committee.

Secara keseluruhan, Direktur Utama melakukan pemantauan secara rutin setiap bulan melalui rapat Direksi yang membahas isu terkini yang sedang dihadapi Perseroan.

In general, the President Director conducts regular monthly supervisions through the Directors meeting to discuss the company's latest issues.

Sebagai bentuk peran aktif, Dewan Komisaris melakukan pemantauan atas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi terkait dengan penyelenggaraan operasional Perseroan, serta memberikan pengarahan dan rekomendasi yang diperlukan.

As a form of the active role, the Board of Commisioners monitors the implementations of the Directors' duties and responsibilities related to the Company operations as well as providing the necessary directions and recommendations.

Peranan Direksi adalah sebagai pengawas aktif yang memahami, memberikan arahan, pengawasan serta mitigasi dari risiko yang dihadapi Perseroan. Hal ini dilakukan dengan mengembangkan budaya Manajemen Risiko di Perseroan, memastikan struktur organisasi yang memadai, menetapkan tugas dan tanggung jawab yang jelas pada masing-masing satuan kerja, serta memastikan kecukupan kuantitas dan kualitas sumber daya manusia untuk mendukung penerapan Manajemen Risiko secara efektif.

The role of Directors is as an active supervisor that understands and provides directions, supervisions, and mitigations of the risks faced by the Company. This can be done by developing a Risk Management culture in the Company, ensuring an adequate organizational structure, assigning clear duties and responsibilities to each work unit as well as ensuring adequate quantity and quality of human resources to support the implementation of an effective Risk Management.

Divisi, unit kerja, dan komite yang ada di Perseroan adalah sebagai berikut:

Divisions, work units, and committees in the Company are as follows:

- Divisi *Financial Control and Reporting*
- Divisi *Risk Management*
- Divisi *Treasury*
- Divisi *Credit Analyst*
- Divisi *Sales and Operation*
- Divisi *Remedial & Recovery*
- Divisi *Credit Review*
- Divisi *Legal*
- Divisi IT & MIS
- Divisi *General Services*
- Divisi *Administration*
- Divisi *Business Planning and Development*
- Divisi *Strategic Alliance & New Business Project*
- Divisi *Corporate Secretary*
- Divisi Internal Audit
- Divisi *Collection & Recovery*
- Komite Kredit
- Komite Manajemen Risiko
- Komite Aset dan Liabilitas
- Unit Kerja Anti *Fraud*
- Unit kerja Anti Pencucian Uang (APU) dan Pencegahan Pendanaan Teroris (PPT)
- Unit kerja Penanganan dan Penyelesaian Pengaduan Nasabah (UKP3N).

- *Financial Control and Reporting Division*
- *Risk Management Division*
- *Treasury Division*
- *Credit Analyst Division*
- *Sales and Operation Division*
- *Remedial & Recovery Division*
- *Credit Review Division*
- *Legal Division*
- *IT & MIS Division*
- *General Services Division*
- *Administration Division*
- *Business Planning and Development Division*
- *Strategic Alliance & New Business Project Division*
- *Corporate Secretary Division*
- *Internal Audit Division*
- *Collection & Recovery Division*
- *Credit Committee*
- *Risk Management Committee*
- *Asset and Liability Committee*
- *Anti Fraud Work Unit*
- *Anti-Money Laundering (APU) and Counter-Terrorism Financing (PPT) Work Unit*
- *The Customer Complaint Handling and Settlement Work Unit (UKP3N).*

Dewan Komisaris didukung oleh Komite Audit yang diketuai oleh Komisaris Independen dengan tiga anggota komite audit; Komite Pemantau Risiko yang diketuai oleh Komisaris Independen; dan Komite Nominasi dan Remunerasi.

The Board of Commissioners is supported by the Audit Committee, which is led by an Independent Commissioner with three audit committee members; the Risk Monitoring Committee, which is led by an Independent Commissioner; and the Nomination and Remuneration Committee.

2. Kecukupan Kebijakan, Prosedur, dan Penetapan Limit Risiko

2. Adequacy of Policies, Procedures, and Determination of Risk Limits

Kebijakan Perseroan dituangkan dalam bentuk Prosedur Operasi Standar (*Standard Operating Procedures* – SOP), Surat Keputusan (SK) Direksi, ataupun Memorandum Internal (MI) dibuat di kantor pusat. Kebijakan dibuat oleh Divisi *Business Planning and Development* berdasarkan rekomendasi dari divisi/unit kerja terkait, kemudian dicek dan disetujui oleh Divisi *Risk Management*, sebelum mendapatkan persetujuan akhir dari Direksi. Kebijakan dibuat dengan memperhatikan pilihan risiko dan toleransi risiko dari Perseroan, serta mencakup kebijakan pengendalian *fraud* dan strategi *anti-fraud*.

The Company's policies are outlined in the form of Standard Operating Procedures (SOP), Directors' Decrees (SK), or Internal Memorandums (MI) made at the head office. Policies are made by the Business Planning and Development Division based on recommendations from respective divisions/work units, and then reviewed and approved by the Risk Management Division before obtaining the final approval from the Directors. Policies are made by taking into acount the Company's risk choices and risk tolerance, and include policies of fraud control and anti-fraud strategy.

Perseroan menetapkan beberapa komponen yang dijadikan batasan risiko sehubungan dengan kegiatan operasional Perseroan seperti:

The Company sets several components that are used as risk limits in relation to the Company's operational activities, such as:

a. Batasan maksimum dari komposisi modal dan aset menggunakan batasan Rasio Permodalan dan Gearing Ratio.
b. Batasan kualitas pembiayaan diatur melalui batasan maksimum persentase *Non-Performing Finance* (NPF) dan kontrak *First Installment Default* (FID).
c. Rentabilitas Perseroan diatur melalui batasan rasio *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Net Interest Margin* (NIM).
d. Likuiditas dijaga melalui pemantauan kemampuan Perseroan untuk membayar kewajiban jangka pendeknya dengan menggunakan aset lancarnya, yang tercermin pada *Current Ratio* dan *Cash Ratio*.
e. Komposisi piutang pembiayaan terhadap aset, untuk memastikan Perseroan menggunakan aset, modal, dan kewajiban yang dimiliki untuk kegiatan usaha pembiayaan.

a. The maximum limit of the composition of capital and assets uses the Capital Ratio and Gearing Ratio.
b. Financing quality limits are regulated through a maximum percentage of Non-Performing Finance (NPF) and First Installment Default (FID) contracts.
c. The Company's Profitability is regulated through limits on Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Operating Costs of Operating Incomes (BOPO), and Net Interest Margin (NIM).
d. Liquidity is maintained through monitoring the Company's ability to pay its short-term obligations using its current assets, which is reflected in the Current Ratio and Cash Ratio.
e. Composition of financing receivables to assets, to ensure that the Company uses its assets, capital, and liabilities for financing business activities.

Kebijakan dan batasan risiko yang dibuat dan telah disetujui meliputi batasan persetujuan, tingkat otorisasi, tata cara transaksi untuk meminimalisir potensi risiko dan kerugian yang mungkin timbul dari kegiatan yang dilakukan Perseroan.

The policies and risk limits that have been made and approved include, among others, approval limits, level of authorization, and transaction procedures to minimize the potential risks and losses that may arise from the activities carried out by the Company.

Untuk memastikan kebijakan dan batasan risiko yang telah ditetapkan masih relevan dalam mendukung kegiatan Perseroan, secara berkala Perseroan melakukan *review* dan pengkinian atas kebijakan dan batasan risiko. Termasuk di dalamnya kebijakan pembiayaan yang meliputi penetapan kualitas aset, restrukturisasi, pemberian pembiayaan baru, bagi debitur yang terkena dampak penyebaran Covid-19.

To ensure the policies and risk limits that have been determined are still relevant in supporting the Company's activities, the Company reviews and updates the policies and risk limits periodically. This includes financing policies which comprise the activities such as determining the quality of assets, restructuring, and providing new financing for debtors who are affected by the spread of Covid-19.

3. Kecukupan Proses Identifikasi, Pengukuran, Pemantauan dan Pengendalian Risiko

Kecukupan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko di Perseroan dipastikan dengan adanya penerapan tiga lini pertahanan, yaitu:

a. Lini pertama adalah kebijakan dan prosedur yang telah dimiliki oleh pemilik risiko untuk mengidentifikasi, mengukur, memantau, dan mengendalikan risiko yang muncul dalam kegiatan operasi, dengan membuat lingkungan pengendalian yang kondusif, konsisten dalam melaksanakan kebijakan dan prosedur manajemen risiko, serta pengendalian internal yang efektif.
b. Lini kedua adalah penerapan fungsi *dual control* dalam hal ini dilakukan oleh Divisi *Risk Management* di kantor pusat dan *Internal Control Unit* (ICU) di cabang.
c. Lini ketiga dijalankan oleh Divisi Internal Audit yang memastikan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko oleh lini pertama dan kedua berjalan dengan sebagaimana mestinya.

3. *Adequacy of the Risk Identification, Measurement, Monitoring and Control Process*

The adequacy of the risk identification, measurement, monitoring, and control processes in the Company is ensured by the implementation of the three defense lines, which are:

a. The first line is the policies and procedures possessed by risk owners to identify, measure, monitor, and control risks that arise in operational activities, by creating a conducive controlled environment, being consistent in implementing risk management policies and procedures, as well as having effective internal control.
b. The second line is the application of the dual control function which in this case is carried out by the Risk Management Division at the head office and the Internal Control Unit (ICU) at the branch offices.
c. The third line is carried out by the Internal Audit Division which ensures that the first and second lines of risk identification, measurement, monitoring, and control processes run as they should.

4. Sistem Informasi Manajemen Risiko

Sistem informasi yang dimiliki Perseroan telah terintegrasi secara *real time* dan *online* di seluruh Kantor Cabang dan Kantor Pusat memungkinkan terpenuhinya kebutuhan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko secara tepat waktu, akurat, dan komprehensif.

Pada struktur organisasi Perseroan, Direktur Utama membawahi langsung Divisi IT & MIS untuk memastikan independensi dan integritas data. Sistem informasi manajemen risiko hadir dalam bentuk laporan harian dari MIS yang dioleh kembali sesuai kebutuhan oleh divisi terkait. Dimana laporan tersebut akan mencerminkan indikator-indikator pilihan risiko dan toleransi risiko terutama kualitas aset dan pencapaian pembiayaan baru.

4. *Risk Management Information System*

The Company's information system has been integrated in real time and online in all branches, enabling the fulfillment of the needs of the identification, measurement, monitoring, and risk control in a timely, accurate, and comprehensive manner.

In the Company organizational structure, the President Director directly oversees the IT & MIS Division to ensure data independence and integrity. The risk management information system is presented in the form of a daily report from MIS which is reprocessed as needed by the relevant divisions. The report will reflect the indicators of risk choice and risk tolerance, especially asset quality and the achievement of new financing.

Perseroan memiliki *dashboard information system* untuk pemantauan harian, mingguan, dan bulanan serta penggunaan *business intelligence reporting* sehingga pelaporan dan pengawasan risiko yang berlangsung di Perseroan dapat berjalan dengan lancar, akurat, dan dilaporkan tepat waktu.

Seluruh sistem informasi manajemen risiko yang dijabarkan di atas telah didukung oleh sumber daya manusia yang kompeten.

The Company has a dashboard information system for daily, weekly, and monthly monitoring and the use of business intelligence reporting so that ongoing risk reporting and monitoring in the Company can run smoothly, accurately, and be reported on time.

The entire risk management information system described above has been supported by competent human resources.

5. Sistem Pengendalian Internal Yang Menyeluruh

Perseroan memiliki pendekatan pelaksanaan sistem pengendalian internal yang komprehensif, dimana Direksi dan Dewan Komisaris telah secara konsisten dan jelas menegaskan komitmen dan dukungan sehubungan dengan kewajiban pelaksanaan pengendalian internal oleh seluruh karyawan Perseroan.

Keseluruhan pengendalian internal yang dilakukan Perseroan antara lain dapat terlihat dengan adanya:

a. Divisi Internal Audit yang independen, yang secara langsung bertanggung jawab kepada Direktur Utama dalam bentuk garis lurus dan Komite Audit dalam bentuk garis terputus untuk memastikan pengendalian internal Perseroan telah berjalan dengan sebagaimana mestinya;
b. Adanya kebijakan *dual control* dalam setiap aktivitas operasional Perseroan dimana dalam suatu proses melibatkan minimal dua pihak yang berbeda
c. *Monitoring* secara berkala oleh Komite Audit yang memastikan pengendalian internal Perseroan telah berjalan secara baik, dan
d. Sistem *whistleblower* melalui email ke komiteaudit@buanafinance.co.id atau dengan memasukkan langsung ke kotak pangaduan di kantor pusat, untuk memastikan fungsi pengawasan dilakukan masing-masing karyawan.

5. Comprehensive Internal Control System

The Company has a comprehensive internal control system implementation, whereby the Directors and Board of Commissioners have consistently and clearly confirmed commitment and support, in connection with the obligation to implement internal control by all employees of the Company.

The entire internal control conducted by the Company can be seen in the presence of:

a. An independent Internal Audit Division, which is responsible directly to the President Director in the form of a straight line and the Audit Committee in the form of a broken line to ensure that the Company's internal control has run properly;
b. A dual control policy in each of the Company's operational activities where in a process involves a minimum of two different parties;
c. Regular monitoring by the Audit Committee to ensure that the Company's internal control has run well; and
d. The whistleblower system via email to komiteaudit@buanafinance.co.id or by submitting directly into the complaint box at the head office to ensure that the supervisory function is conducted by each employee.

KLASIFIKASI DAN MITIGASI ATAS RISIKO

Perseroan senantiasa mengevaluasi lingkungan usahanya untuk mengidentifikasi dan mengukur tingkat risiko yang dihadapi. Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 44/POJK.05/2020 dan dilengkapi dengan Surat Edaran OJK (SEOJK) No. 7/SEOJK.05/2021 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank, terdapat 8 klasifikasi risiko yang perlu dikelola oleh Perseroan yaitu:

CLASSIFICATION AND MITIGATION OF RISK

The Company continuously evaluates its business environment to identify and measure the level of the risk faced. In accordance with the Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 44/POJK.05/2020 which was complemented by the OJK Circular Letter (SEOJK) No. 7/SEOJK.05/2021 concerning the Implementation of Risk Management for Non-Bank Financial Service Institutions, there are 8 risk classifications that need to be managed by the Company, namely:

I. Risiko Strategi
II. Risiko Kredit
III. Risiko Pasar
IV. Risiko Operasional
V. Risiko Likuiditas
VI. Risiko Kepatuhan
VII. Risiko Hukum
VIII. Risiko Reputasi

I. Strategic Risk
II. Credit Risk
III. Market Risk
IV. Operational Risk
V. Liquidity Risk
VI. Compliance Risk
VII. Legal Risk
VIII. Reputational Risk

Penerapan Perseroan atas berbagai risiko tersebut diatas dapat dijabarkan sebagai berikut:

The Company's implementation in dealing with various types of risks mentioned above can be described as follows:

1. RISIKO STRATEGI

Risiko strategi adalah risiko akibat ketidaktepatan dalam pengambilan dan/atau pelaksanaan suatu keputusan strategis serta kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis. Perubahan ekonomi makro akibat pandemi Covid-19, membutuhkan penyesuaian fokus Perseroan yang saat ini ditujukan pada proses penagihan dan melakukan seleksi ketat terhadap pembiayaan baru. Hasilnya, Perseroan berhasil bertahan dan mencetak laba yang lebih tinggi, dan kualitas aset yang lebih baik dari tahun 2020.

Seluruh pengambilan keputusan strategis dan pelaksanaannya ada di bawah pengawasan aktif Direksi dan Dewan Komisaris dengan dipantau secara rutin melalui rapat Dewan Komisaris dengan Direksi minimal setiap 3 bulan sekali. Direksi terlibat langsung dalam Komite Manajemen Risiko dan ALCO untuk memastikan strategi yang telah diputuskan dapat dilaksanakan dan mencapai tujuan utama Perseroan.

Pelaksanaan fungsi pengawasan Dewan Komisaris dan Direksi dituangkan dalam bentuk laporan Dewan Komisaris dan Direksi di laporan tahunan Perseroan.

Sinergi yang dilakukan Perseroan salah satunya dengan adanya tindakan yang menjamin kecukupan kebijakan dan penetapan limit risiko serta tindakan strategis yang akurat serta cepat tanggap untuk menghadapi kondisi pandemi Covid-19. Pada tahun 2021 Perseroan menitikberatkan pada operasional penagihan kepada debitur serta menyesuaikan dan menetapkan kebijakan pembiayaan baru baik pembiayaan konsumen maupun sewa pembiayaan.

Kebijakan pemerintah terkait dengan PPNBM untuk mobil baru juga disambut baik dan dimanfaatkan oleh Perseroan. Hal ini tercermin dari total portofolio pembiayaan mobil baru yang mencapai hingga lebih dari 35% dari total pembiayaan baru

1. STRATEGIC RISK

Strategic risk is the risk arising from inaccuracy in making and/or implementing strategic decision and failure to anticipate changes in the business environment. Macroeconomic changes due to the Covid-19 pandemic requires adjustment of the Company's focus which is currently aimed at the collection process and conducting strict selection of new financing. As a result, the Company managed to survive and achieve higher profit and better asset quality compared to those of 2020.

All strategic decision making and implementation are under the supervision of the Directors and Board of Commissioners with regular monitoring through meetings of the Board of Commissioners and Directors at least once every 3 months. The Directors are directly involved in the Risk Management Committee and ALCO to ensure that the strategy that has been decided can be implemented and achieve the Company's main objectives.

The implementation of the supervisory function of the Board of Commissioners and Directors is set out in the form of a Board of Commissioners report and Directors report in the Company's annual report.

One of the synergies performed by the Company is the actions to ensure the adequacy of policy and determination of risk limits as well as accurate and responsive strategic actions to deal with the Covid-19 pandemic conditions. In 2021, the Company emphasized collection operations for debtors as well as adjusting and establishing new financing policies for both consumer financing and finance leases.

The Government policy pertaining to PPNBM for new cars is also welcomed and utilized by the Company. This is reflected in the total new car financing portfolio that reaches more than 35% of the total new financing from the consumer

dari bisnis unit pembiayaan konsumen tahun 2021. Angka ini merupakan angka tertinggi selama lima tahun terkahir Perseroan memfokuskan diri pada unit bisnis pembiayaan konsumen.

financing business in 2021. This is the highest number in the last five years since Company focused on the consumer finance business unit. number in the last five years the Company focused in consumer finance business.

Dalam upayanya memfokuskan diri di pasar mobil baru, Perseroan membuat kebijakan bunga khusus agar Perseroan dapat bersaing dengan kompetitif di pasar. Selain itu, keberhasilan Perseroan meningkatkan portofolio pembiayaan mobil baru juga didukung dengan dibentuknya tim khusus untuk penetrasi pasar mobil baru di area Jabodetabek.

In the effort to focus on the new car market, the Company made a special interest policy so that the Company could compete competitively in the market. In addition, the Company's success in increasing its new car financing portfolio is also supported by the formation of a special team to penetrate the new car market in the Jabodetabek area.

Terbatasnya mobilitas masyarakat akibat Pandemi Covid-19 membuat Perseroan sadar akan pentingnya beradaptasi dengan dunia digital. Terkait dengan hal ini strategi yang dilakukan oleh Perseroan diantaranya adalah dengan membuat akses digital untuk pengajuan produk pembiayaan kembali dan penetrasi kepada *supplier* yang termasuk dalam *Digital Market Place* di bidang otomotif.

The limited mobility of the community due to the Covid-19 Pandemic has made the Company aware of the importance of adapting to the digital world. In this regard, the strategies undertaken by the Company include creating digital access for the submissions of refinancing products and the penetration to suppliers that are included in the Digital Market Place in the automotive sector.

Untuk mitigasi risiko di masa awal pandemi, Perseroan menetapkan kebijakan pembiayaan baru dengan uang muka mencapai 40%, yang kemudian turun secara bertahap sampai dengan 20%, dan di tahun 2021 disesuaikan kembali menjadi 15% karena melihat pasar yang mulai membaik dan didukung oleh kemampuan Perseroan melakukan seleksi debitur yang lebih mumpuni.

To mitigate risk in the early period of the pandemic, the Company established a new financing policy with down payments of up to 40%, which were then decreased gradually to 20%, and in 2021, they were adjusted back to 15% due to seeing that the market started to improve and being supported by the Company's ability to select more qualified debtor.

Untuk meningkatkan kepuasan pelanggan, Perseroan membentuk jalur khusus yang disebut dengan *Fast Track*, yang ditujukan untuk memberikan pelayanan tercepat untuk konsumen yang memenuhi kriteria yang sudah ditetapkan. Dibantu dengan teknologi, sistem telah memberikan informasi yang cukup kepada komite kredit guna menentukan calon debitur yang dimaksud apakah dapat masuk dalam kategori *Fast Track*. Kecepatan yang difokuskan pada jalur ini tidak membuat Perseroan mengesampingkan faktor penentu pemberian kredit, analisa kredit tetap dilakukan secara ketat oleh Komite Kredit.

To increase customer satisfaction, the Company has established a special line called Fast Track, which aims to provide the fastest service for consumers who meet predetermined criteria. Assisted by technology, the system has provided sufficient information to the credit committee to determine whether the prospective debtor in question is eligible for the Fast Track category. The speed that is focused on this track does not make the Company ignore the defining factors of the credit grant. Credit analysis is still carried out strictly by the Credit Committee.

Perseroan selalu melengkapi dan memperbaharui seluruh kebijakan terkait dengan bisnis, sesuai dengan regulasi, kondisi dan relevansi yang muncul di pasar.

The Company always completes and updates all policies related to business in accordance with regulations, conditions, and relevance that arise in the market.

Pemantauan risiko dilakukan secara terukur dan komprehensif, meliputi aspek finansial (posisi keuangan dan laba rugi, rasio tingkat kesehatan

Risk monitoring is carried out in a measurable and comprehensive manner covering financial (financial position and profit and loss as well

Perseroan) dan kinerja bisnis (jumlah pembiayaan baru, kualitas aset, FID). Implikasi yang ada terkait dengan penetapan strategi yang telah ditentukan dimonitor terus menerus pada periode harian.

as the ratio of the Company's health level) and business performance (amount of new financing, asset quality, and FID) aspects. The implications associated with the establishment of a predetermined strategy are monitored continuously on a daily period.

Selain itu, Perseroan juga menetapkan sistem pertahanan tiga lini, dimana pada lini pertama pemilik risiko akan melakukan identifikasi, pengukuran, pemantauan serta pelaporan apabila ada indikasi risiko yang muncul dalam kegiatan operasionalnya. Fungsi *dual control* sebagai lini kedua, dilakukan oleh Divisi *Risk Management* dan *Internal Control Unit*. Untuk memastikan lini pertama dan kedua berjalan dengan baik, maka lini ketiga yang diisi oleh Divisi Internal Audit akan memastikan identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko berjalan dengan wajar.

In addition, the Company also establishes a three-line defense system, where in the first line, the risk owner will identify, measure, monitor, and report if there are indications of risks that arise in their operational activities. The dual control function as the second line is carried out by the Risk Management Division and the Internal Control Unit. To ensure that the first and second lines run well, the third line, which is filled by the Internal Audit Division, will ensure that the identification, measurement, monitoring, and risk control run properly.

Kedua bentuk sinergi di atas kemudian ditambahkan dengan sistem informasi Perseroan yang mampu mengakomodasi pengukuran kuantitatif untuk kepentingan analisa manajemen risiko. Perseroan memiliki laporan harian untuk pembiayaan baru, posisi kualitas aset, dan performa cabang, sebagai alat ukur performa dan risiko yang mungkin timbul dalam kegiatan operasional.

The two forms of synergy above are then added to the Company's information system which is able to accommodate quantitative measurements for the benefits of risk management analysis. The Company has daily reports for new financing, asset quality position, and branch performance as a measure of performance and risks that may arise in operational activities.

Perseroan juga memiliki sistem komunikasi dan dokumen manajemen secara elektronik, sehingga semua bentuk sosialisasi atas kebijakan risiko Perseroan dapat dengan sangat mudah dan cepat disampaikan ke seluruh karyawan melalui media *email*, serta diakses secara *online* melalui media intranet.

The Company also has electronic communication system and management documents, so that all forms of socialization of the Company risk policies can be conveyed very easily and quickly to all employees via email and accessed online via intranet media.

Penggunaan sistem operasi yang mutakhir membantu memudahkan pengawasan bisnis dan risiko strategi yang mungkin muncul. Melalui *reporting tools* yang memuat kondisi terkini Perseroan, maka pencapaian dan kendala yang dihadapi dapat segera diketahui sehingga *counter-action* yang diperlukan dapat segera diformulakan.

The use of an up-to-date operating system helps facilitate the monitoring of business and strategic risks that may arise. Through reporting tools that contain the latest conditions of the Company, the achievements and obstacles faced can be immediately identified so that the counter-action required can be immediately formulated.

Keseluruhan sinergi tersebut diatas, kemudian juga diikuti dengan konsistensi penerapkan tiga lini pertahanan, dimana pada lini ketiga Perseroan memiliki Divisi Internal Audit yang bertanggung jawab langsung kepada Presiden Direktur untuk memberikan keyakinan bahwa strategi bisnis, kebijakan dan ketentuan yang ditetapkan Perseroan telah dijalankan dengan baik di seluruh tingkatan yang ada di Perseroan.

The entire synergy mentioned above is also followed by the consistency of the application of the three lines of defense, where in the third line, the Company has an Internal Audit Division which reports directly to the President Director to provide confidence that the business strategies, policies, and provisions set by the Company have been implemented properly at all levels in the Company.

2. RISIKO KREDIT

Risiko Kredit adalah risiko yang terjadi akibat kegagalan debitur Perseroan dalam membayar kembali kewajiban angsuran atas pembiayaan yang telah diterimanya. Risiko kredit merupakan risiko terbesar yang dapat menjadi penyebab utama kegagalan perusahaan pembiayaan. Hal ini karena sebagian besar aset Perseroan dalam bentuk piutang pembiayaan.

Direksi terlibat aktif melalui pengkajian kebijakan kredit dan persyaratan umum seperti penetapan *risk based pricing*, ketentuan uang muka, unit yang dibiayai, selain terlibat juga sebagai anggota komite kredit dalam hal persetujuan pembiayaan dengan jumlah tertentu atau atas adanya penyimpangan sesuai dengan kebijakan kredit.

Komisaris turut terlibat aktif dalam pengawasan risiko kredit antara lain sebagai bagian dari Komite Kredit untuk wewenang persetujuan kredit di atas Rp25 miliar dan juga dalam melakukan pengawasan secara periodik atas laporan *overdue* bulanan atas portfolio pembiayaan Perseroan.

Peran aktif Direksi dan Dewan Komisaris dalam mengantisipasi risiko kredit, juga dapat dilihat dari:

- Adanya Komite Manajemen Risiko dan Komite Pemantau Risiko, yang salah satu tugasnya adalah memantau risiko kredit.

- Adanya Divisi *Credit Reviewer* (FL) dan Divisi Credit *Analyst* (CF) yang bertanggung jawab kepada Direktur Utama

Kebijakan kredit yang ada telah secara komprehensif mengatur syarat-syarat kredit, dimulai dari penilaian kelayakan debitur, kriteria jaminan yang dapat dibiayai, simpanan jaminan, tenor pinjaman, serta kewajiban asuransi.

Prosedur pemberian pinjaman juga telah dibuat secara komprehensif, dimulai dari proses pelaksanaan survei yang dapat terjamin secara integritas datanya melalui teknologi *mobile survey application (geo tagging),* kewajiban pelaksanaan pemeriksaan *credit history* via *database* APPI, SLIK, dan PEFINDO, penggunaan *"Telco Credit Score"* untuk membantu mendapatkan analisa atas perilaku calon debitur melalui lokasi, intensitas kunjungan, kevalidan nomor telepon selular, prosedur pengecekan kelengkapan syarat dokumentasi kredit sebelum proses *"go live"* oleh fungsi administrasi kredit, serta prosedur pemasangan jaminan fidusia untuk pinjaman konsumen.

2. CREDIT RISK

Credit Risk is the risk that occurs due to the failure of the Company debtors to repay the installments for the financing they have received. Credit risk is the biggest risk that can be the main cause of the failure of a financing company. It is because most of the Company's assets are in the form of financing receivables.

The Directors is actively involved in reviewing credit policies and general requirements such as determining risk-based pricing, down payment provisions, financed units, besides being involved as a member of the credit committee in terms of financing approval for a certain amount or for deviations in accordance with credit policies.

The Commissioners are actively involved in monitoring credit risk such as part of the Credit Committee for credit approval authority over Rp25 billion and also in conducting periodic supervision of monthly overdue reports on the Company's financing portfolio.

The active roles of the Directors and the Board of Commissioners in anticipating credit risk can also be seen from:

- *The existence of a Risk Management Committee and a Risk Monitoring Committee, one of whose duties is to monitor credit risk.*

- *The existence of a Credit Reviewer Division (FL) and a Credit Analyst Division (CF) which are responsible to the President Director.*

The existing credit policies have comprehensively regulated credit terms, starting from the assessment of the debtor eligibility, criteria for guarantees that can be financed, guarantee deposits, loan tenors to insurance obligations.

The lending procedure has also been made comprehensively, starting from the survey implementation process where data integrity can be guaranteed through mobile survey application technology (geo tagging), the obligation to carry out credit history checks through the APPI, SLIK, and PEFINDO databases, the use of "Telco Credit Score" to help obtain an analysis of the behavior of prospective debtors through location, visits intensity, validity of cellular phone numbers, procedures for checking the completeness of credit documentation requirements before the "go live" process by the credit administration function to the procedures for installing fiduciary guarantees for consumer loans.

Selain dari sisi kelayakan debitur, Perseroan juga melakukan kelayakan terhadap aset yang akan dibiayai. Untuk aset otomotif, pengecekan kelayakan dilakukan dengan melakukan pemeriksaan nomor rangka dan nomor mesin aset ke database RAPINDO untuk menghindari terjadinya *double financing*, dan melakukan cek absah dokumen aset ke SAMSAT. Kemudian untuk mencegah terjadinya duplikasi dokumen aset, Perseroan melakukan blokir dokumen aset untuk seluruh pembiayaan otomotif.

Besides the eligibility of the debtor, the Company also conducts the feasibility of the assets to be financed. For automotive assets, the feasibility check is carried out by checking the chassis number and engine number of the asset to the RAPINDO database to avoid double financing and checking the validity of asset documents to SAMSAT. Then, to prevent duplication of asset documents, the Company blocks asset documents for all automotive financing.

Untuk aset jenis alat berat, kelayakan aset dilakukan dengan melakukan konfirmasi dokumen invoice yang akan dijaminkan ke supplier alat berat tersebut atau ATPM.

For heavy equipment type assets, asset eligibility is carried out by confirming invoice documents that will be guaranteed to the heavy equipment supplier or ATPM.

Limit risiko telah ditetapkan antara lain terkait dengan pembatasan wewenang persetujuan kredit dari para anggota Komite Kredit yang dimulai dari para Kepala Cabang, penetapan konsep *"one obligor"* dan batas maksimum pemberian kredit untuk masing-masing debitur/obligor, dan penetapan tabel referensi harga maksimal unit yang dibiayai (*median price*).

Risk limits have been set such as the limitation of credit approval authority from members of the Credit Committee starting from the Branch Heads, the determination of the concept of "one obligor" and the maximum credit limit for each debtor/ obligor, and the determination of the reference table for the maximum unit price (median price).

Kebijakan untuk limit persetujuan, segmentasi produk, struktur pembiayaan dan kebijakan lainnya yang dibuat oleh divisi *Business Planning and Development* yang bertanggung jawab ke Direktur Utama, merupakan cara Perseroan dalam melakukan *dual control.*

The existence of policies for approval limits, product segmentation, financing structure, and other policies made by the Business Planning and Development division which is responsible to the President Director is the Company's way of performing dual control.

Proses identifikasi, pengukuran dan pemantauan atas risiko kredit dilakukan secara harian maupun secara berkala, dengan keterlibatan aktif dari seluruh pihak terkait, baik di unit bisnis (cabang), divisi *collection*, manajemen risiko, maupun Direksi.

The processes of identification, measurement, and monitoring of credit risk are carried out daily and periodically with the active involvement of all related parties, both in the business units (branches), collection division, risk management division, and the Directors.

Beberapa parameter telah digunakan oleh Perseroan untuk mengukur risiko kredit antara lain rasio kualitas pembiayaan, laporan vintage berdasarkan periode pembiayaan atas tunggakan dan hapus buku, pengelompokan klasifikasi dan kualitas pembiayaan berdasarkan kategori industri dan jenis jaminan yang dibiayai. Pengendalian risiko dilakukan secara aktif oleh masing-masing Direktorat Bisnis, dengan melibatkan koordinasi dari kepala cabang, kepala regional cabang, Divisi *Collection*, *Credit review* dan *analyst*, sampai dengan Direksi. Divisi *Risk Management* memantau dan melaporkan risiko kredit yang terjadi kepada Direksi baik sewaktu-waktu maupun secara berkala. Perseroan melakukan pengawasan secara berkala atas kualitas pembiayaan terkait pemegang *approval authority* dan dapat melakukan mitigasi risiko dengan pengurangan atau penghentian sementara *approval authority*.

Several parameters have been used by the Company to measure credit risk, including the ratio of financing quality, vintage reports by periods of financing for arrears and write-offs, grouping of the classification and quality of financing based on industry category and type of guarantee funded. Risk control is actively carried out by each Business Directorate by involving coordination from branch heads, regional branch heads, Collection Division, Credit reviews and analysts, up to the Directors. The Risk Management Division monitors and reports credit risks that occur to the Directors from time to time or periodically. The Company periodically monitors the quality of financing related to the approval authority holders and it can mitigate risks by reducing or temporarily discontinuing the approval authority.

Komite Kredit yang dibentuk telah berdiri secara independen, diluar dari Divisi Marketing. Hal ini dimaksudkan agar pengambilan keputusan pembiayaan tidak dipengaruhi oleh faktor keharusan pencapaian target penjualan. Divisi Marketing memiliki kuota terbatas untuk melakukan *override* atas keputusan kredit yang dihasilkan. Hal ini dilakukan untuk memberikan keseimbangan sehubungan dengan risiko yang dapat diterima Perseroan dan kondisi riil di lapangan yang tidak dapat terkonfirmasi oleh komite kredit.

The Credit Committee that was formed has been established independently outside of the Marketing Division. This is intended so that financing decisions are not influenced by the necessity of achieving sales targets. The Marketing Division has a limited quota to override the resulting credit decisions. This is done to provide a balance with respect to the risks that the Company can accept and the real conditions in the field that cannot be confirmed by the credit committee.

Sistem informasi Perseroan juga telah memadai untuk melakukan pengukuran yang mudah dan akurat atas risiko kredit, antara lain melalui ketersediaan secara otomatis atas laporan *overdue* harian per cabang dan unit bisnis, *dashboard* untuk mengantisipasi dan mengelola piutang yang akan jatuh tempo, akses data survei yang dapat mudah dilakukan secara *online* di sistem operasional, dan lain sebagainya. Sistem operasional bisnis pembiayaan yang terkini telah membantu manajemen dalam melakukan pemantauan risiko.

The Company information system is also adequate to make an easy and accurate measurement of credit risk through the automatic availability of daily overdue reports for each branch and business unit, dashboards to anticipate and manage receivables that will be due, accesses to survey data that can easily be done online in the operational system, etc. The latest financing business operational system has assisted management in monitoring risks.

Pengendalian internal atas risiko kredit juga diterapkan dengan konsep tiga lini pertahanan dalam struktur organisasi Perseroan yang melibatkan bisnis, manajemen risiko dan audit internal.

Internal control over credit risk is also implemented with the concept of three lines of defense in the Company's organizational structure which involves business, risk management, and internal audit.

Divisi audit internal saat ini telah memiliki dan menempatkan personil ICU di setiap cabang, yang berfungsi untuk melakukan verifikasi secara *sampling* harian atas transaksi pembiayaan yang dilakukan di cabang, untuk memastikan pemenuhan persyaratan prosedur yang berlaku. Di samping itu, unit kepatuhan (yang berada di bawah Direktur Utama) turut memastikan bahwa eksekusi atas penyaluran pembiayaan Perseroan telah berjalan sesuai dengan semua peraturan dan perundangan yang berlaku, antara lain terkait dengan peraturan Anti Pencucian Uang, Prinsip Pengenalan Nasabah maupun batas maksimum pemberian kredit.

The internal audit division currently owns and places ICU personnel in each branch, whose function is to verify the daily sampling of financing transactions carried out at the branch, to ensure compliance with applicable procedural requirements. In addition, the compliance unit (which is under the President Director) also ensures that the execution of the Company's financing distribution has been carried out in accordance with all applicable laws and regulations, including those related to Anti-Money Laundering regulations, the Principle of Customer Recognition, and the maximum credit limit.

Penerapan prinsip *four eyes principle* dalam pembiayaan sebagai bentuk *dual control* dalam melakukan pembiayaan, proses akuisisi pembiayaan wajib mendapatkan rekomendasi dari tim *credit analyst* yang independen.

In the application of the four eyes principle in financing as a form of dual control in financing, the financing acquisition process must obtain a recommendation from an independent credit analyst team.

Adanya team ICU sebagai *second liner* memastikan *first liner* sudah menjalankan fungsinya sesuai kebijakan yang berlaku.

The existence of the ICU team as a second liner ensures that the first liner has carried out its functions according to applicable policies.

3. RISIKO PASAR

Risiko pasar adalah resiko pada posisi aset, liabilitas, ekuitas, dan/atau rekening administratif termasuk transaksi derivatif akibat perubahan secara keseluruhan dari kondisi pasar. Perubahan kondisi pasar secara umum dapat dibagi menjadi perubahan atas nilai tukar, dan perubahan atas tingkat suku bunga.

Aset Perseroan didominasi oleh piutang pembiayaan, dimana seluruh pembiayaan dilakukan dengan menggunakan mata uang Rupiah, sehingga risiko terkait perubahan nilai tukar praktis tidak memiliki dampak bagi aset Perseroan. Suku bunga pembiayaan yang diberikan oleh Perseroan sebagian besar adalah suku bunga tetap (kurang dari 1% dari portfolio piutang pembiayaan menggunakan suku bunga mengambang), sehingga dapat disimpulkan untuk risiko tingkat suku bunga juga tidak berdampak bagi aset Perseroan.

Liabilitas Perseroan didominasi utang bank. Sebesar 4,04% dari utang bank Perseroan diterima dalam mata uang asing, sementara 2,40% diterima dengan menggunakan suku bunga mengambang. Seluruh utang bank yang diterima dalam mata uang asing, dan/atau diterima menggunakan suku bunga mengambang telah dilakukan lindung nilai baik dengan lindung nilai suku bunga (*interest rate swap –irs*), dan lindung nilai tukar (*cross currency swap –ccs*) untuk memitigasi risiko pasar.

Keberhasilan Perseroan memperbaiki kualitas aset, tercermin dari penurunan NPF (angka NPF di tahun 2021 ditutup di 2,64%, lebih rendah dari tahun 2020 yang sebesar 4,19%) dan membukukan profit selama 2 tahun masa pandemi, telah meningkatkan kepercayaan kreditur kepada Perseroan.

4. RISIKO OPERASIONAL

Risiko operasional merupakan risiko akibat ketidakcukupan dan/atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau adanya kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional Perseroan.

Pengelolaan risiko ini bertujuan untuk memastikan seluruh kegiatan operasional telah berjalan sesuai dengan prosedur yang berlaku, dengan didukung oleh individu yang kompeten, memiliki tanggung jawab, dan terlindungi dari tindakan kecurangan (*fraudulent*) dari oknum yang bertujuan merugikan Perseroan.

3. MARKET RISK

Market risk is the risk in assets position, liabilities, equity, and/or balance sheet including derivative transactions due to changes in overall market conditions. Changes in market conditions can generally be divided into changes in exchange rates and changes in interest rates.

The Company's assets are dominated by financing receivables, where all financing is carried out using Rupiah currency, so that the risks associated with changes in exchange rates have practically no impact on the Company's assets. The financing interest rates provided by the Company are mostly fixed interest rates (less than 1% of the financing receivable portfolio using floating interest rates), so that it can be concluded that interest rate risk also has no impact on the Company's assets.

The Company's liabilities are dominated by bank loans. 4.04% of the Company's bank loans were received in foreign currencies, while 2.40% were received using floating interest rates. All bank loans received in foreign currencies and/or received using floating interest rates have been hedged either with interest rate swaps (irs) or cross currency swaps (ccs) to mitigate market risks.

The Company's success in improving asset quality, as reflected in the derivation of NPF (the NPF figure in 2021 was closed at 2.64%, lower than in 2020 which was 4.19%) and posting a profit for 2 years during the pandemic, has increased creditor confidence in the Company.

4. OPERATIONAL RISK

Operational risk is the risk due to inadequate and/or malfunctioning internal processes, human errors, system failures, and/or external events that affect the Company's operations.

This risk management aims to ensure that all operational activities have been carried out in accordance with applicable procedures, supported by competent and responsible individuals, and are protected from fraudulent actions of individuals who aim to inflict a financial loss to the Company.

Pada tahun 2021, kebijakan pelaksanaan protokol kesehatan sesuai dengan peraturan pemerintah yang bersifat mutlak dijalankan Perseroan dengan ketat dan berlaku untuk seluruh karyawan, baik yang berlokasi di Kantor Cabang maupun yang berlokasi di Kantor Pusat.

In 2021, the policy for implementing health protocols in accordance with government regulations was absolutely and strictly enforced by the Company and applied to all employees, both those located at Branch Offices and those located at the Head Office.

Perseroan telah memiliki mitigasi risiko operasional terutama terkait dengan gelombang dua Varian Delta Virus Covid-19 pada periode Mei dan Juli 2021. Pemeriksaan swab antigen dilaksanakan secara rutin setiap hari Senin, sebelum karyawan yang bertugas *Work From Office* memulai aktivitasnya di Kantor Cabang maupun di Kantor Pusat, penyemprotan disinfektan dilakukan secara rutin, dan mengharuskan seluruh karyawan melakukan vaksinasi sampai vaksinasi ke-2.

The Company had operational risk mitigations, especially those related to the second wave of the Covid-19 Virus Delta Variant in the period between May and July 2021. Antigen swab examination was carried out routinely every Monday, and before the employees who were assigned to Work From Office started their activities at the Branch Offices or at the Head Office, disinfectant spraying was carried out routinely and the Company required all employees to get vaccinated up to the 2nd vaccination.

Untuk meminimalkan penularan virus Covid-19, Perseroan menetapkan kebijakan agar karyawan lapangan tidak kembali ke kantor, sehingga operasional yang diperlukan dilakukan di kantor didukung dengan mekanisme *online* dengan infrastruktur yang memadai.

To minimize the transmission of the Covid-19 virus, the Company established a policy so that field employees did not return to the office, so that necessary operations were carried out in the office supported by online mechanisms with adequate infrastructure.

Risiko Operasional yang cukup riskan terjadi adalah kondisi *Mobile Device (*yang digunakan oleh tim Marketing untuk mendapatkan aplikasi dan *mobile device* yang digunakan oleh tim *Surveyor* untuk melakukan *survey)* yang perlu diremajakan. Hal ini dimaksudkan untuk selalu menjaga *Service Level Agreement* Perseroan ada di tingkat yang baik.

Operational risk which is quite risky to occur is the condition of the Mobile Device (which is used by the Marketing team to obtain applications and the mobile device used by the Surveyor team to conduct surveys) which needs to be rejuvenated. This is intended to always maintain the Company's Service Level Agreement at a good level.

Mitigasi di atas kemudian dilanjutkan dengan kecukupan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko, dimana pemilik risiko yang merupakan lini terdepan bertanggung jawab untuk dapat mengidentifikasi adanya risiko operasional dan berkewajiban untuk melakukan pencatatan dan pelaporan ke manajemen.

The above mitigation is then continued with the adequacy of the risk identification, measurement, monitoring, and control process, where the risk owner who is the front line is responsible for identifying operational risk and is obliged to record and report to the management.

Lini kedua terbagi atas tim ICU cabang yang melakukan identifikasi risiko operasional, sementara Divisi *Risk Management* berfungsi melakukan pengukuran dan pemantauan. Setiap kejadian operasional akan diukur dan dikuantifikasi sebagai dasar pengendalian.

The second line is divided into branch ICU teams that identify operational risks, while the Risk Management Division functions are measuring and monitoring. Each operational event will be measured and quantified as a basis for control.

Strategi mitigasi risiko dilengkapi dengan sistem pengendalian internal yang menyeluruh dimana seluruh kegiatan operasional Perseroan menganut prinsip *dual control* dengan melibatkan dua atau lebih unit bisnis dan/atau divisi untuk suatu kegiatan operasional, serta dengan adanya Divisi Internal Audit yang berfungsi sebagai lapis pertahanan ketiga yang secara rutin melakukan audit *sampling* semua cabang.

The risk mitigation strategy is complemented by a comprehensive internal control system in which all of the Company's operational activities adhere to the dual control principle by involving two or more business units and/or divisions for an operational activity, as well as an Internal Audit Division which functions as a third layer of defense that routinely conducts sampling audits of all branches.

Perseroan juga memiliki Komite Manajemen Risiko sebagai salah satu bentuk alat bantu bagi Direksi dalam melakukan pengawasan sehubungan dengan risiko operasional yang mungkin terjadi.

The Company also has a Risk Management Committee as a form of assistance for the Directors in conducting supervision in relation to operational risks that may occur.

5. RISIKO LIKUIDITAS

Risiko likuiditas adalah risiko ketidakmampuan Perseroan untuk memenuhi liabilitas yang jatuh tempo dari sumber pendanaan arus kas dan/ atau dari aset likuid yang dapat dengan mudah dikonversi menjadi kas, tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan Perseroan.

Fokus utama Perseroan dalam melakukan mitigasi risiko likuiditas adalah melakukan koordinasi *portfolio* aset dalam rangka memperhatikan kebutuhan likuiditas jangka pendek serta memaksimalkan profit bagi Perseroan dan hasil yang dibagikan kepada para pemegang saham dalam jangka panjang. Ketidakmampuan dalam mengelola risiko ini dapat mengakibatkan kerugian keuangan, masalah regulasi serta mempengaruhi reputasi Perseroan.

Secara umum tanggung jawab utama sehubungan dengan pengawasan risiko likuiditas, melekat pada *Finance Director* yang membawahi Divisi *Financial Control and Reporting,* Divisi *Risk Management* dan Divisi *Treasury*.

Namun demikian, anggota direksi lainnya, termasuk Direktur Utama, turut secara aktif menjalankan fungsi pengawasan melalui keterlibatan masing-masing dalam ALCO. Dewan Komisaris memonitor implementasi pengelolaan risiko aset dan liabilitas pada laporan keuangan triwulanan yang disusun oleh Direksi.

Adanya Komite Aset dan Liabilitas yang diketuai oleh Direktur Utama menunjukkan adanya komitmen Direksi terhadap mitigasi risiko aset dan liabilitas. Selain itu, penentuan *pricing* pendanaan dan pembiayaan serta perubahannya juga harus melalui persetujuan Direksi.

Pada akhir tahun 2021, tingkat *current ratio* Perseroan tercatat sebesar 135,19% lebih tinggi daripada tingkat minimum yang ditetapkan Perseroan sebesar 100%.

Tingkat Net Open Position (NOP) Perseroan sebesar USD 460 (Liabilitas) dan JPY 717.755.286 (Liabilitas) atau equivalent dengan Rp 88,98 miliar. Tingkat NOP ini hanya sebesar 7,15% dari total ekuitas Perseroan (batasan risiko Perseroan sebesar 25% dari ekuitas). Secara umum, sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia seluruh pinjaman valuta asing Perseroan telah memiliki kontrak lindung nilai.

5. LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk of the Company's inability to meet maturing liabilities from cash flow funding sources and/or from liquid assets that can be easily converted into cash without disrupting the Company's activities and financial condition.

The main focus of the Company in mitigating liquidity risk is to coordinate the asset portfolio in order to observe short-term liquidity needs and maximize profits for the Company and the results distributed to shareholders in the long term. The inability to manage this risk can result in financial losses and regulatory problems and affect the Company's reputation.

In general, the main responsibility for monitoring liquidity risk is attached to the Finance Director who supervises the Financial Control and Reporting Division, Risk Management Division, and Treasury Division.

However, other members of the Directors, including the President Director, actively participate in carrying out the supervisory function through their respective involvements in ALCO. The Board of Commissioners monitors the implementation of asset and liability risk management in the quarterly financial reports prepared by the Directors.

The existence of an Assets and Liabilities Committee chaired by the President Director shows the Directors' commitment to mitigating asset and liability risks. In addition, the determination of funding and financing pricing and its changes must also be approved by the Directors.

At the end of 2021, the Company's current ratio level was recorded at 135.19% higher than the minimum level set by the Company of 100%.

The Company's Net Open Position (NOP) level is USD 460 (Liabilities) dan JPY 717,755,286 (Liabilities) or equivalent to Rp88.98 billion. This NOP level is only 7.15% of the Company's total equity (the Company's risk limit is 25% of equity). In general, in accordance with Bank Indonesia Regulations, all of the Company's foreign currency loans have hedging contracts.

Proses identifikasi, pengukuran, dan pemantauan atas risiko likuiditas, secara bulanan dilakukan oleh Divisi *Treasury* dengan bantuan Divisi *Financial Control and Reporting*. Proses pemantauan dan pengendalian atas risiko ini dilakukan dalam wadah pertemuan ALCO yang dijadwalkan setiap tiga bulan sekali. Keanggotaan dari ALCO merepresentasikan seluruh unit kerja / divisi terkait, baik dari bisnis, pengembangan bisnis, *treasury*, manajemen risiko dan *financial control*.

Sebagai lini pertama pertahanan, tim bisnis memiliki tanggung jawab untuk mengidentifikasi, mengukur, memantau dan mengendalikan risiko untuk aset, dan tim *treasury* untuk liabilitas. Lini kedua diisi oleh Divisi *Risk Management* yang turut melakukan pengukuran dan pemantauan atas risiko aset dan liabilitas.

Sistem informasi Perseroan juga telah cukup memadai untuk memberikan pengukuran yang mudah dan akurat atas risiko likuiditas, mata uang dan suku bunga, mengingat seluruh data terkait dengan jadwal jatuh tempo angsuran debitur maupun pinjaman Perseroan, suku bunga acuan *fix vs floating* dan juga jenis valuta asing secara wajib harus diisi oleh masing-masing unit kerja terkait (unit bisnis dan Treasury). Untuk memantau pergerakan risiko, Perseroan telah memiliki *dashboard* dan sistem operasional yang mendukung tersedianya data tiap bulan.

Penerapan sistem pengendalian internal yang menyeluruh atas risiko aset dan liabilitas dilakukan dengan konsep *dual control* pada struktur organisasi Perseroan yang melibatkan unit bisnis, divisi Manajemen Risiko dan *Treasury*. Di samping itu, divisi Internal Audit juga turut memastikan bahwa eksekusi atas strategi aset dan liabilitas Perseroan telah berjalan sesuai dengan semua peraturan dan perundangan yang berlaku. Sebagai contoh terkait dengan kewajiban lindung nilai pinjaman valuta asing dari Bank Indonesia, unit kepatuhan secara rutin mengingatkan unit kerja terkait atas kewajiban pemenuhan peraturan otoritas yang berlaku dan juga bila ada, melakukan sosialisasi atas rancangan maupun penetapan peraturan baru Pemerintah yang akan berlaku.

Perseroan juga telah didukung dengan sistem operasional untuk mengendalikan batas bawah *pricing* sesuai kebijakan komite. Selain itu, tim Audit yang merupakan pertahanan lini ketiga, secara rutin melakukan *sampling* audit terhadap penetapan *pricing* ini.'

The processes of identifying, measuring, and monitoring liquidity risk are carried out monthly by the Treasury Division with the assistance of the Financial Control and Reporting Division. The processes of monitoring and controlling the risk are carried out in an ALCO meeting which is scheduled every three months. Membership of ALCO represents all related work units/divisions, from business, business development, treasury, risk management, and financial control.

As the first line of defense, the business team has the responsibility to identify, measure, monitor, and control risks for assets, and the treasury team for liabilities. The second line is filled by the Risk Management Division, which also carries out the measurement and monitoring of asset and liability risks.

The Company's information system is also adequate to provide easy and accurate measurements of liquidity risk, currency, and interest rates, considering that all data related to the debtor installment maturity schedule and the Company loans, fixed vs floating benchmark interest rates as well as types of foreign exchange on a regular basis must be filled in by each related work unit (business unit and Treasury). To monitor risk movements, the Company has a dashboard and an operational system that support the availability of monthly data.

The implementation of a comprehensive internal control system over asset and liability risks is carried out with the concept of dual control in the Company's organizational structure involving business units as well as Risk Management and Treasury divisions. Moreover, The Internal Audit Division also ensures that the execution of the Company's asset and liability strategy has been carried out in accordance with all applicable laws and regulations. For example, in relation to hedging obligations for foreign currency loans from Bank Indonesia, the compliance unit regularly reminds the relevant work units of the obligation to comply with applicable regulatory authorities and also, if any, disseminate drafts and stipulate new government regulations that will apply.

The Company is also supported by an operational system to control the lower limit of pricing in accordance with the committee's policy. In addition, the audit team, which is the third line of defense, conducts audit sampling on this pricing determination routinely.

Aset dan Liabilitas *Assets and Liabilities* 31 Des/*Dec, 2021*	Mata uang asing *Foreign currency* JPY	Mata uang asing *Foreign currency* USD	Ekuivalen Rupiah *IDR Equivalent* IDR (*million*)
Total asset dalam valuta asing *Total assets denominated In foreign currencies*	0 *0*	1.525 *1,525*	22 *22*
Total liabilitas dalam valuta asing *Total liabilities denominated In foreign currencies*	(717.755.286) *(717,755,286)*	(1.985) *(1,985)*	(89.006) *(89,006)*
POSISI DEVISA NETO (PDN) ***NET OPEN POSITION (NOP)***	(717.755.286) ***(717,755,286)***	(460) ***(460)***	(88.984) ***(88,984)***

Aset dan Liabilitas *Assets and Liabilities* 31 Des/*Dec, 2020*	Mata uang asing *Foreign currency* JPY	Mata uang asing *Foreign currency* USD	Ekuivalen Rupiah *IDR Equivalent* IDR (*million*)
Total asset dalam valuta asing *Total assets denominated In foreign currencies*	0 *0*	5.927 *5,927*	84 *84*
Total liabilitas dalam valuta asing *Total liabilities denominated In foreign currencies*	(1.660.232.795) *(1,660,232,795)*	(1.988) *(1,988)*	(226.024) *(226,024)*
POSISI DEVISA NETO (PDN) ***NET OPEN POSITION (NOP)***	(1.660.232.795) ***(1,660,232,795)***	3.939 ***3,939***	(225.940) ***(225,940)***

6. RISIKO KEPATUHAN

Risiko kepatuhan adalah risiko akibat Perseroan tidak mematuhi dan/atau tidak melaksanakan peraturan perundang-undangan dan ketentuan. Sumber risiko kepatuhan antara lain timbul dari perilaku atau aktivitas Perseroan yang menyimpang dari atau melanggar ketentuan peraturan.

Adanya Unit Kerja Kepatuhan yang berada di bawah Divisi *Corporate Secretary* merupakan salah satu mitigasi risiko kepatuhan. Dengan ukuran parameter risiko adalah tidak ada catatan teguran dari pihak regulator karena adanya kegiatan perseroan yang tidak sesuai dengan ketentuan regulator.

Perseroan melalui Unit Kerja Kepatuhan memastikan kebijakan, ketentuan, prosedur, dan kegiatan yang dilakukan Perseroan telah sesuai dengan peraturan dan regulasi yang ada. Serta memastikan pelaksanaan fungsi monitoring atas pelaporan Perseroan kepada pihak regulator berjalan baik.

Perseroan juga memastikan dan mengawasi seluruh proses persiapan, pelaksanaan, evaluasi,

6. COMPLIANCE RISK

Compliance risk is the risk caused by the Company not complying with and/or not implementing the laws and regulations. Sources of compliance risk arise from the Company's behavior or activities that deviate from or violate the provisions of the regulations.

The existence of a Compliance Work Unit under the Corporate Secretary Division is one of the compliance risk mitigations. The risk parameter is that there is no record of warning from the regulator because of the Company activities that are not in accordance with the provisions of the regulator.

The Company through the Compliance Unit ensures that the policies, provisions, procedures, and activities carried out by the Company are in accordance with existing rules and regulations. It also ensures that the implementation of the monitoring function of the Company's reporting to the regulator goes well.

The Company also ensures and supervises the entire process of preparation, implementation,

dan pelaporan program literasi dan inklusi sesuai dengan regulasi dari pihak regulator.

Risiko Kepatuhan Perseroan di 2021 dapat dikategorikan sebagai *Good Corporate Governance* serta *compliance* secara umum dapat dijalankan dengan baik dan tidak ada pelanggaran yang mendapatkan sanksi dari regulator.

Perseroan juga memiliki prosedur pengecekan Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU PPT) pada saat proses pengajuan aplikasi. Untuk penerapannya, berdasarkan hasil *survey* FIR (*Financial Integrity Rating*) dari Pusat Pelaporan dan Analisis Transaksi Keuangan (PPATK) berjalan dengan baik dan mendapatkan nilai B (Baik).

Selain itu pertanyaan dan permintaan dokumen oleh PPATK terkait klarifikasi Transaksi Keuangan Mencurigakan dan Transaksi Keuangan Tunai dapat diselesaikan tepat waktu dan sesuai yang dimintakan serta komunikasi yang baik berjalan.

Direksi dengan dibantu oleh Unit Kerja Kepatuhan memastikan bahwa setiap Dewan Komisaris, Direksi, jajaran manajemen, serta karyawan lapangan tertentu telah memiliki sertifikasi uji kemampuan dan kepatutan (*fit and proper test*) atau sertifikasi lain yang secara spesifik diwajibkan oleh ketentuan perundangan.

7. RISIKO HUKUM

Risiko Hukum adalah risiko akibat tuntutan hukum dan/atau kelemahan aspek hukum. Risiko hukum dapat timbul antara lain karena ketiadaan dan/atau perubahan peraturan perundang-undangan atau kelemahan perikatan, seperti tidak dipenuhinya syarat sahnya kontrak atau pengikatan agunan yang tidak sempurna sehingga menyebabkan suatu transaksi yang telah dilakukan oleh Perseroan menjadi tidak sesuai dengan ketentuan, dan proses litigasi yang mungkin timbul dari gugatan pihak ketiga terhadap Perseroan dan/atau Perseroan terhadap pihak ketiga.

Perseroan memiliki area kerja *Legal & Recovery Group* yang salah satunya membawahi divisi Legal merupakan bentuk komitmen Direksi terhadap risiko hukum. *Legal & Recovery Group Head* bertanggung jawab langsung kepada Direktur Utama, yang salah satu tugas utamanya adalah memimpin dan mengarahkan Divisi Legal dengan menetapkan kebijakan-kebijakan, prosedur, serta strategi terkait, dan termasuk secara khusus bertugas memantau dan menjaga agar kegiatan usaha Perseroan tidak menyimpang dari ketentuan dan peraturan pemerintah serta perundang-

evaluation, and reporting of literacy and inclusion programs in accordance with regulations from the regulator.

The Company's Compliance Risk in 2021 could be categorized as Good Corporate Governance and compliance in general could be carried out well and there were no violations that were subjects to sanctions from the regulator.

The Company also has a procedure for checking Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing (APU PPT) during the application submission process. For its implementation, based on the results of the FIR (Financial Integrity Rating) survey from the Financial Transaction Reports and Analysis Center (PPATK), it went well and received a B (Good) score.

In addition, questions and requests for documents by PPATK related to the clarification of Suspicious Financial Transactions and Cash Financial Transactions can be completed on time and as requested and communication runs well.

The Directors, assisted by the Compliance Unit, ensure that each Board of Commissioners, Directors, management, and certain field employee has a fit and proper test certification or other certifications specifically required by legislation.

7. LEGAL RISK

Legal Risk is the risk due to lawsuits and/or weaknesses in legal aspects. Legal risks may arise due to the absence and/or changes in laws and regulations or engagement weakness, such as non-fulfillment of the conditions for a valid contract or imperfect collateral binding so that they cause a transaction that has been carried out by the Company to be inconsistent with the provisions and the litigation process which may arise from a third party lawsuit against the Company and/or the Company against a third party.

The Company has a Legal & Recovery Group work area, one of which is in charge of the Legal division, which is a form of the Directors' commitment to legal risk. The Legal & Recovery Group Head reports directly to the President Director, whose main task is to lead and direct the Legal Division by establishing related policies, procedures, and strategies, and includes specifically in charge of monitoring and ensuring that the Company's business activities do not deviate from the government provisions and regulations as well as applicable laws and regulations and ensuring that

undangan yang berlaku dan memastikan tindak lanjut perbaikan atas hasil pengawasan OJK dan/ atau otoritas lainnya dalam hal legal dan litigasi berjalan baik.

Divisi Legal dalam fungsinya memberikan masukan dari segi aspek hukum atas produk bisnis yang dikeluarkan oleh Divisi *Business Planning and Development*, pembuatan dan *review* surat perjanjian dan/atau perijinan dan kerjasama dengan pihak ketiga atau instansi pemerintah, serta memberi literasi aspek hukum kepada seluruh fungsi di Perseroan.

Untuk memastikan keselarasan dengan hukum dan peraturan perunangan, Perseroan juga memiliki kerja sama dengan pihak eksternal yang memiliki kompetensi di bidangnya.

the follow-ups for the improvements to the results of supervision by OJK and/or other authorities in legal and litigation matters go well.

The Legal Division in its function provides input from the legal aspects of business products issued by the Business Planning and Development Division and create and reviews letters of agreement and/or licensing and cooperation with third parties or government agencies as well as providing literacy on legal aspects to all functions in the Company.

To ensure compliance with laws and regulations, the Company also cooperates with external parties that have competence in their fields.

8. RISIKO REPUTASI

Risiko reputasi adalah risiko akibat menurunnya tingkat kepercayaan pemangku kepentingan yang bersumber dari persepsi negatif terhadap Perseroan. Risiko reputasi timbul antara lain karena adanya perberitaan media dan/atau rumor mengenai Perseroan yang bersifat negatif, serta strategi komunikasi Perseroan yang kurang efektif.

Perseroan menjalankan bisnis sesuai etika bisnis dan ketentuan perundangan dan ketentuan regulator yang berlaku, hal ini dibuktikan dengan jumlah pengaduan customer yang jumlahnya tidak signifikan yaitu hanya 0,1% pengaduan dari jumlah debitur Perseroan. Dimana dari jumlah tersebut telah terselesaikan dengan baik sesuai aturan dan ketentuan yang berlaku.

Adapun untuk menghindari adanya risiko reputasi, setiap aktivitas yang dilakukan dan produk atau program yang dikeluarkan oleh Perseroan dikoordinasikan dengan baik melalui divisi-divisi terkait dengan mengedepankan *four eyes principle* untuk memastikan keseuaian dengan etika bisnis, kesesuaikan dengan perudangan dan kebijakan regulator.

Kebijakan penerimaan karyawan baru wajib dilakukan melalui proses seleksi untuk memastikan integritas dan latar belakang dari karyawan tersebut demi meminimalisir terjadinya risiko reputasi, dan lebih ditekankan khususnya bagi karyawan di level manajerial yang memiliki eksposure lebih besar terhadap Perseroan.

8. REPUTATIONAL RISK

Reputational risk is the risk due to the declining level of stakeholder trust stemming from the Company's negative perceptions. Reputation risk arises due to negative media reports and/ or rumors about the Company as well as the Company's ineffective communication strategy.

The Company runs its business in accordance with business ethics and applicable laws and regulatory provisions. This is proven by the insignificant number of customer complaints, which is only 0.1% of complaints from the Company's debtors, where from this amount, all have been resolved properly in accordance with the applicable rules and regulations.

To avoid reputational risk, every activity carried out and products or programs issued by the Company are well-coordinated through related divisions by prioritizing the four eyes principle to ensure compliance with business ethics as well as compliance with regulations and regulatory policies.

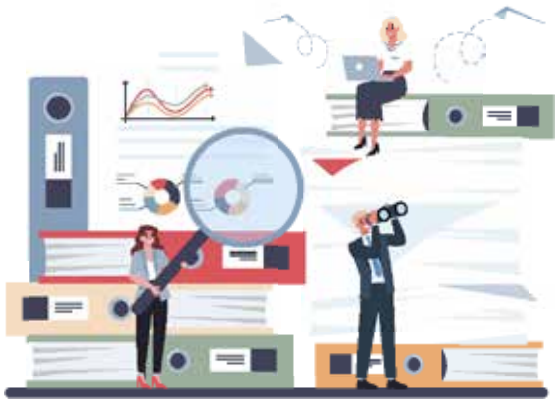
New employee recruitment policy requires the recruitment proces to be carried out through a selection process to ensure the new employee's integrity and background to minimize reputation risk, and this is more emphasized especially for managerial level employees who have greater exposure to the Company.

buanafinance

TATA KELOLA
PERUSAHAAN



GOOD CORPORATE
GOVERNANCE



Perseroan terus bekerja keras membangun nilai-nilai dan budaya Perseroan dengan mengimplementasikan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik serta penerapan manajemen risiko secara konsisten. Perseroan menyadari pentingnya penerapan tata kelola perusahaan untuk menumbuhkan kepercayaan dari seluruh pemangku kepentingan serta menciptakan pertumbuhan yang berkelanjutan.

The Company works hard to build its corporate values and culture by consistently implementing the principles of good corporate governance (GCG) and risk management. The Company realizes the importance of good corporate governance implementation to foster all stakeholders' trust and create sustainable growth.

Penerapan GCG di lingkungan bisnis akan mendorong pengelolaan usaha secara profesional, efisien, efektif, serta meningkatkan kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku. Selain itu, implementasi GCG juga akan memberikan perlindungan bagi seluruh pemangku kepentingan serta berkontribusi positif terhadap masyarakat luas melalui pelaksanaan program dan kegiatan tanggungjawab sosial perusahaan.

Implementation of GCG in business activities will encourage professional, efficient, and effective business management while simultaneously strengthening the Company's adherence to prevailing laws and regulations. In addition, GCG practices may serve to protect stakeholders' interests and provide a positive contribution to the community through the execution of corporate social responsibility and activities.

DASAR HUKUM PENERAPAN GCG

Perseroan melakukan penerapan prisip-prinsip Tata Kelola Perusahaan berpedoman pada:

1. Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 40 Tahun 2007 Tentang Perseroan Terbatas;
2. Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 8 Tahun 1995 Tentang Pasar Modal;
3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 30/ POJK.05/2014 Tentang Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Bagi Perusahaan Pembiayaan;
4. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 21/ POJK.04/2015 Tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka ;
5. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 32/ SEOJK.04/2015 Tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka

LEGAL BASIS FOR GCG IMPLEMENTATION

The Company applies the principles of Corporate Governance based on:

1. *The Law of the Republic of Indonesia No. 40/2007 concerning Limited Liability Company;*
2. *The Law of the Republic of Indonesia No. 8/1995 concerning Capital Market;*
3. *Financial Services Authority Regulation No. 30/ POJK.05/2014 concerning Good Corporate Governance for Multifinance Companies;*
4. *Financial Services Authority Regulation No.: 21/ POJK.04/2015 concerning the Implementation of Public Company Governance Guidelines;*
5. *Financial Services Authority Circular Letter No. 32/SEOJK.04/2015 Concerning Public Company Governance Guidelines*

6. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/ SEOJK.05/2016 Tentang Laporan Penerapan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Bagi Perusahaan Pembiayaan
7. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 29/ POJK.05/2020 Tentang Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 30/POJK.05/2015 tentang Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Bagi Perusahaan Pembiayaan.

PRINSIP-PRINSIP PENERAPAN GCG

Perseroan terus berupaya melakukan penyesuaian terhadap dinamika bisnis dan pengembangan organisasi melalui sistem dan prosedur sejalan dengan prinsip-prinsip GCG yang berpedoman pada ketentuan yang telah diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK), seperti:

1. Keterbukaan
   Perseroan senantiasa terbuka dalam proses pengambilan keputusan dan selalu memberikan informasi yang mudah diakses, cepat dan akurat kepada pemegang saham, pemangku kepentingan, kreditur dan pihak-pihak yang terkait, mengenai kejadian penting Perseroan, termasuk laporan kinerja keuangan Perseroan.

2. Akuntabilitas
   Fungsi, tugas, dan tanggung jawab organ Perseroan yakni Direksi, Dewan Komisaris, pelaksanaan RUPS, berjalan sesuai dengan kewenangan yang dimiliki, sehingga pengelolaan Perseroan berjalan secara transparan, wajar, efektif, dan efisien.

3. Responsibilitas
   Perseroan senantiasa mematuhi ketentuan Anggaran Dasar Perseroan serta peraturan perundangan yang berlaku dan nilai-nilai etika serta standar, prinsip, dan praktik penyelenggaraan usaha pembiayaan yang sehat.

4. Independensi
   Perseroan dikelola secara profesional, bebas dari benturan kepentingan dan pengaruh dari pihak manapun. Perseroan harus dikelola secara mandiri sesuai peran dan fungsi yang dimilikinya tanpa ada tekanan.

5. Kewajaran dan Kesetaraan
   Perseroan memastikan penerapan prinsip kewajaran dan kesetaraan dengan selalu memastikan pemenuhan hak serta kepentingan pemegang saham, juga pemangku kepentingan.

6. *Financial Services Authority Circular Letter No. 15/SEOJK.05/2016 concerning Good Corporate Governance Implementation Report for Financing Companies*
7. *Financial Services Authority Regulation Number 29/ POJK.05/2020 concerning Amendments to the Financial Services Authority Regulation Number POJK 30 / POJK.05 / 2015 regarding Good Corporate Governance for Financing Company.*

PRINCIPLES OF GCG IMPLEMENTATION

The Company continues to make adjustments to business dynamics and organizational development through systems and procedures in line with GCG principles which are guided by the provisions stipulated in Financial Services Authority (OJK) Regulation, such as:

1. *Transparency*
   The Company is always open to the decision-making process and continually provides easily accessible, fast, and accurate information to shareholders, stakeholders, creditors, and related parties regarding significant events of the Company, including the Company's financial performance report.

2. *Accountability*
   The functions, duties, and responsibilities of the Company's organs, namely the Directors, Board of Commissioners, and the implementation of GMS, are in accordance with their respective scope of authority; hence the management of the Company is carried out in a transparent, fair, effective, and efficient manner.

3. *Responsibility*
   The Company consistently complies with the Company's Articles of Association, prevailing laws and regulations, ethical values, standards, principles, and sound financing business operations practices.

4. *Independency*
   The Company is managed professionally, free from conflicts of interest and influence from any party. The Company must be managed independently according to its role and function without pressure.

5. *Fairness and Equality*
   The Company ensures the implementation of fairness and equality principles by consistently addressing the fulfillment of rights and the interests of the shareholders and stakeholders.

PENILAIAN PENERAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN TERBUKA

Sesuai dengan ketentuan Peraturan OJK No. 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka mengatur bahwa Perusahaan Terbuka wajib mengungkapkan informasi mengenai penerapan atas rekomendasi dalam Tata Kelola Perusahaan sebagaimana diatur dalam Surat Edaran OJK No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.

Berikut ini adalah status penerapan rekomendasi SEOJK di Perseroan:

GOOD CORPORATE GOVERNANCE IMPLEMENTATION ASSESSMENTS

In accordance with the OJK Regulation No. 21/POJK.04/2015 concerning the Implementation Guidelines of Public Corporate Governance, the Public Company shall disclose information on implementing the recommendation in Corporate Governance as stipulated in the Circular Letter of the OJK No. 32/SEOJK.04/2015 concerning Guidelines of Public Corporate Governance.

Here is the implementation status of the recommendations of the OJK Circular Letter in the Company:

REKOMENDASI SEOJK NO. 32/SE.OJK/04/2015 *RECOMMENDATION OF SEOJK NO 32/SE.OJK/04/2015*		PENERAPAN DI PERSEROAN *IMPLEMENTATION IN THE COMPANY*
PRINSIP *PRINCIPLE*	REKOMENDASI *RECOMMENDATION*	
Meningkatkan Nilai Penyelenggaraan RUPS	1. Perseroan Terbuka memiliki SOP atau tata cara pengumpulan suara (voting) baik secara terbuka maupun tertutup. 2. Seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris hadir dalam RUPS.	1. Telah diterapkan 2. RUPS Tahunan 2021 dihadiri oleh 2 anggota Dewan Komisaris yaitu Komisaris Utama, Komisaris Independen dan seluruh Direksi. Komisaris lainnya tidak hadir dikarenakan RUPS wajib mengikuti protokol COVID
	3. Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam situs web paling sedikit selama 1 (satu) tahun.	3. Telah diterapkan
Increase the Implementation Value of GMS	1. *Public Company has Standard Operating Procedures or voting procedure, either open or closed mechanism.* 2. *All members of Directors and the Board of Commissioners were present at the GMS.*	1. *Applied* 2. *The 2021 Annual GMS was attended by two members of the board of commissioners, namely the President Commissioner, the Independent Commissioner, and all the Directors. Other commissioners were absent because the GMS was obliged to follow the COVID-19 protocol.*
	3. *Summary minutes of the GMS are available on the website for at least 1 (one) year.*	3. *Applied*

REKOMENDASI SEOJK NO. 32/SE.OJK/04/2015 *RECOMMENDATION OF SEOJK NO 32/SE.OJK/04/2015*		PENERAPAN DI PERSEROAN *IMPLEMENTATION IN THE COMPANY*
PRINSIP *PRINCIPLE*	REKOMENDASI *RECOMMENDATION*	
Meningkatkan Kualitas Komunikasi Perseroan dengan Pemegang Saham	1. Perseroan Terbuka memiliki kebijakan komunikasi dengan pemegang saham/investor. 2. Perseroan Terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi dengan Pemegang Saham dalam situs Perseroan.	1. Telah diterapkan 2. Telah diterapkan
Improving the Quality of the Company's Communication with Shareholders	1. *Public Company has a policy of communication with shareholders/ investors.* 2. *Public Company discloses its communication policy with the Shareholders on the Company's website.*	1. *Applied* 2. *Applied*
Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Dewan Komisaris	1. Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi Perseroan Terbuka. 2. Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan.	1. Telah diterapkan 2. Telah diterapkan
Strengthening the Membership and Composition of the Board of Commissioners	1. *Determination of the number of members of the Board of Commissioners based on the Public Company's condition.* 2. *Determination of the composition of the Board of Commissioners members is made by taking into account the diversity of skills, knowledge, and required experiences.*	1. *Applied* 2. *Applied*
Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris	1. Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris. 2. Kebijakan penilaian sendiri (self assessment) diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perseroan Terbuka. 3. Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. 4. Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi, telah menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi bagi anggota Direksi.	1. Telah diterapkan 2. Telah diterapkan 3. Telah diterapkan 4. Telah diterapkan
Increase the Implementation Quality of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners	1. *The Board of Commissioners has a policy of self-assessment to evaluate their performance.* 2. *The policy of self-assessment is expressed through the Public Company's Annual Report.* 3. *The Board of Commissioners has a policy regarding the resignation of its members if they are involved in financial crimes.* 4. *The Board of Commissioners or Committee that runs Nomination and Remuneration functions has composed a succession plan for the nomination process for the members of the Directors.*	1. *Applied* 2. *Applied* 3. *Applied* 4. *Applied*

REKOMENDASI SEOJK NO. 32/SE.OJK/04/2015 *RECOMMENDATION OF SEOJK NO 32/SE.OJK/04/2015*		PENERAPAN DI PERSEROAN *IMPLEMENTATION IN THE COMPANY*
PRINSIP *PRINCIPLE*	REKOMENDASI *RECOMMENDATION*	
Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Direksi	1. Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka serta efektivitas dalam pengambilan keputusan. 2. Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan. 3. Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi.	1. Telah diterapkan 2. Telah diterapkan 3. Telah diterapkan
Strengthening the Membership and Compositions of the Directors	1. *The determination of the number of members of the Directors is made by taking into account the Public Company's condition and effectiveness in decision making.* 2. *The determination of the composition of members of the Directors is made by taking into account the diversity of skills, knowledge, and required experiences.* 3. *Members of the Board of Directors in charge of accounting or finance have the expertise and knowledge in accounting.*	1. *Applied* 2. *Applied* 3. *Applied*
Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi	1. Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Direksi. 2. Kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perseroan Terbuka. 3. Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.	1. Telah diterapkan 2. Telah diterapkan 3. Telah diterapkan
Improving the Quality of Duties and Responsibilities of the Directors.	1. *Directors have a policy of self-assessment to evaluate their performance.* 2. *The policy of self-assessment to assess Directors' performance is expressed through the Annual Report of the Public Company.* 3. *The Directors have a policy related to the resignation of its members if they are involved in financial crimes.*	1. *Applied* 2. *Applied* 3. *Applied*
Meningkatkan Aspek Tata Kelola Perusahaan Melalui Partisipasi Pemangku Kepentingan	1. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya insider trading. 2. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan anti fraud. 3. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor. 4. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur. 5. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan system whistle-blowing. 6. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan.	1. Telah diterapkan 2. Telah diterapkan 3. Telah diterapkan 4. Telah diterapkan 5. Telah diterapkan 6. Dalam proses penyusunan
Improving the Aspects of Corporate Governance Through Stakeholders Participation	1. *The Public Company has a policy to prevent insider trading.* 2. *The Public Company has a policy of anti-corruption and anti-fraud.* 3. *The Public Company has a selection and capacity building policy of suppliers and vendors.* 4. *The Public Company has a policy on fulfillment of the creditors' rights.* 5. *The Public Company has a whistle-blowing system policy.* 6. *The Public Company has a policy of providing long-term incentives to the Board of Directors and employees.*	1. *Applied* 2. *Applied* 3. *Applied* 4. *Applied* 5. *Applied* 6. *On progress*

REKOMENDASI SEOJK NO. 32/SE.OJK/04/2015 *RECOMMENDATION OF SEOJK NO 32/SE.OJK/04/2015*		PENERAPAN DI PERSEROAN *IMPLEMENTATION IN THE COMPANY*
PRINSIP *PRINCIPLE*	REKOMENDASI *RECOMMENDATION*	
Meningkatkan Pelaksanaan Keterbukaan Informasi	1. Perusahaan Terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain situs web sebagai media keterbukaan Informasi. 2. Laporan Tahunan Perusahaan mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka paling sedikit 5%, selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka melalui pemegang saham utama dan pengendali.	1. Telah diterapkan 2. Telah diterapkan
Improving the Implementation of Information Disclosure	1. *Public Company utilizes wider use of information technology aside from website as a medium of information disclosure.* 2. *The Company's Annual Report reveals the ultimate beneficial owner in the Public Company's share ownership of at least 5% and the disclosures of the final beneficial owner in the Public Company's share ownership through the majority and controlling shareholders.*	1. *Applied* 2. *Applied*

STRUKTUR TATA KELOLA PERUSAHAAN

Struktur penting dalam penerapan tata kelola perusahaan yang baik antara lain adalah Rapat Umum Pemegang Saham, Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit, Internal Audit dan Sekretaris Perusahaan. Berikut ini penjelasan singkat tentang aktivitas mereka sepanjang tahun 2021.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan organ yang memegang kekuasaan and kewenangan tertinggi dalam Perseroan. RUPS juga merupakan wadah para pemegang saham untuk mengambil keputusan penting untuk mengubah Anggaran Dasar, mengangkat dan memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi, menetapkan alokasi penggunaan laba Perseroan, menetapkan akuntan publik, dan menyetujui laporan tahunan. Selain itu RUPS juga berfungsi sebagai forum pertanggungjawaban kepengurusan Direksi dan Komisaris atas hasil kinerjanya dalam kurun waktu yang telah ditentukan. Pelaksanaan RUPS dilakukan melalui Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST).

Dalam mengambil keputusan, RUPS harus menjaga kepentingan semua pihak, khususnya kepentingan debitur, kreditur, dan kepentingan pemegang saham minoritas. Pemegang saham Perseroan melalui RUPS harus memastikan Perseroan dijalankan berdasarkan praktik usaha pembiayaan yang sehat.

RUPS TAHUN 2021

Pada tahun 2020 Perseroan melaksanakan RUPS Tahunan (RUPST) pada tanggal 18 Juni 2021 di Mercantile Athletic Club, Jakarta Selatan yang dihadiri oleh 80,92% pemegang saham Perseroan.

GOOD CORPORATE GOVERNANCE STRUCTURE

Significant structures in implementing Good Corporate Governance, among others, are the General Meeting of Shareholders, the Board of Commissioners, the Directors, Audit Committee, Internal Audit, and Corporate Secretary. Brief explanations of their activities throughout 2021 are as follows.

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

The General Meeting of Shareholders (GMS) is a corporate organ holding the highest power and authority in the Company. GMS is also a place for shareholders to make crucial decisions to amend the Company's Articles of Association, appoint and terminate members of the Board of Commissioners and Directors, determine the utilization of profits, select a public accountant firm, and approve the annual financial statements. In addition, the GMS also serves as a forum for the Directors and Commissioners to convey their responsibilities for the Company's performance in the stipulated period. The GMS exercises its authority through the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS).

In the decision-making process, the GMS must keep the interests of all parties, especially the claims of debtors, creditors, and the interests of minority shareholders. The Company's shareholders, through the GMS, must ensure that the Company is operated based on sound financing business practices.

THE 2021 GMS

In 2020, the Company held the Annual GMS (AGMS) on June 18, 2021, at the Mercantile Athletic Club, South Jakarta, attended by 80.92% of shareholders.

PROSES PELAKSANAAN RUPS

RUPST di tahun 2021 telah dilaksanakan sesuai dengan perundang-undangan yang berlaku seperti Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 Tentang Perseroan Terbatas (UUPT), Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 Tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, Peraturan OJK No. 10/POJK.04/2017 Tentang Perubahan atas Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 Tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka; Peraturan OJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Um um Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan Anggaran Dasar Perseroan yang berlaku.

Berikut prosedur pelaksanaan RUPS 2021:

GMS IMPLEMENTATION PROCESS

The AGMS in 2021 was carried out in accordance with the applicable law and regulation, such as Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies (UUPT), OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 concerning Plans and Implementation of The General Meetings of Shareholders of Public Company, OJK Regulation No. 10/POJK.04/2017 concerning Amendments to the OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 concerning the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of the Public Company; OJK Regulation No. 15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of the Public Company and the applicable Articles of Association of the Company.

Following are the procedures for the implementation of the 2021 GMS:

PROSEDUR RUPS *GMS PROCEDURE*	PELAKSANAAN *IMPLEMENTATION*	PERSYARATAN UUPT, PERATURAN OJK DAN/ ATAU ANGGARAN DASAR PERSEROAN *LAW OF LIMITED COMPANY REQUIREMENTS, FSA REGULATION AND/OR THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION*	KETERANGAN *REMARKS*
Pemberitahuan mata acara rapat ke Otoritas Jasa Keuangan	3 Mei 2021 atau 5 hari kerja sebelum Pemberitahuan RUPS diiklankan Perseroan.	Peraturan OJK mewajibkan mata acara rapat harus disampaikan kepada OJK paling lambat 5 hari kerja sebelum pengumuman RUPS, dengan tidak memperhitungkan tanggal pengumuman RUPS.	Telah sesuai dengan peraturan OJK.
Notification of GMS Agenda to the Financial Services Authority	*May 3, 2021 or 5 business days prior to the GMS Notification was advertised by the Company.*	*OJK Regulation requires the GMS agenda to be reported to OJK at the latest 5 business days prior to the Notification of GMS, excluding the GMS notification date.*	*In accordance with the OJK regulation*
Pengumuman RUPS	Tanggal 10 Mei 2021 atau 14 hari sebelum tanggal iklan Pemanggilan RUPS tanpa memperhitungkan tanggal Pengumuman dan tanggal Pemanggilan, melalui 1. Koran Kontan 2. Situs web PT Bursa Efek Indonesia 3. Easy KSEI 4. Situs web perseroan (www.buanafinance.co.id)	Peraturan Otoritas Jasa Keuangan, UU PT dan Anggaran Dasar Perseroan mewajibkan Pengumuman RUPS harus dilakukan paling lambat 14 hari sebelum tanggal Pemanggilan RUPS dengan tanpa memperhitungkan tanggal Pengumuman dan tanggal Panggilan.	Telah sesuai dengan ketentuan POJK, UU PT, dan Anggaran Dasar Perseroan.
Notification of GMS Agenda	*On May 10, 2021, or 14 calendar days prior to the date of GMS, excluding the Notification and Summoning dates, advertised in:* *1. Kontan Newspaper* *2. The Indonesia Stock Exchange's website* *3. Easy KSEI* *4. The Company's website (www.buanafinance.co.id)*	*Financial Services Authority Regulation, Law of Limited Companies, and the Article of Association require the Announcement of the GMS agenda to be conducted 14 calendar days prior to the GMS Summoning date without counting the Notification and Summoning dates.*	*In accordance with the OJK Regulation, Law of Limited Companies, and the Company's Articles of Association.*

PROSEDUR RUPS *GMS PROCEDURE*	PELAKSANAAN *IMPLEMENTATION*	PERSYARATAN UUPT, PERATURAN OJK DAN/ ATAU ANGGARAN DASAR PERSEROAN *LAW OF LIMITED COMPANY REQUIREMENTS, FSA REGULATION AND/OR THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION*	KETERANGAN *REMARKS*
Pengumuman RUPS	Tanggal 27 Mei 2021 atau 21 hari sebelum RUPS tanpa memperhitungkan tanggal Pemanggilan dan tanggal Pelaksanaan RUPS. Pemanggilan dilakukan melalui: 1. Koran Kontan 2. Situs web PT Bursa Efek Indonesia 3. Easy KSEI 4. Situs web perseroan (www.buanafinance.co.id)	Peraturan Otoritas Jasa Keuangan, UU PT dan Anggaran Dasar Perseroan mewajibkan Pemanggilan RUPS dilakukan dalam jangka waktu paling lambat 21 hari sebelum RUPS, dengan tidak memperhitungkan tanggal pemanggilan dan tanggal RUPS.	Telah sesuai dengan ketentuan POJK, UU Perseroan Terbatas dan Anggaran Dasar Perseroan.
Notification of GMS Agenda	*On May 27, 2021, or 21 calendar days prior to the date of GMS excluding the date of Summoning and Implementation of GMS, advertised in:* *1. Kontan Newspaper* *2. The Indonesia Stock Exchange's website* *3. Easy KSEI* *4. The Company's website (www.buanafinance.co.id)*	*GMS Summoning was conducted not later than 21 days prior to the implementation of GMS, without counting the date of Summoning and the date of GMS.*	*In accordance with the provisions of Law of Limited Companies, OJK Regulation, and the Company's Articles of Association.*
Pelaksanaan RUPS	RUPST dilaksanakan pada tanggal 18 Juni 2021 bertempat di Merchantile Athletic Club, Jakarta Selatan.	UU PT dan Anggaran Dasar Perseroan mewajibkan RUPS diadakan di tempat kedudukan Perseroan atau ditempat Perseroan melakukan kegiatan usahanya yang utama sebagaimana ditentukan dalam anggaran dasar atau di tempat kedudukan Bursa Efek dimana saham Perseroan dicatatkan. Domisili Kantor Pusat Perseroan adalah di Jakarta Selatan.	Telah sesuai dengan POJK, UU Perseroan Terbatas dan Anggaran Dasar Perseroan.
GMS Implementation	*AGMS was held on June 18, 2021, at the Merchantile Athletic Club, South Jakarta*	*Law of Limited Companies and the Company's Articles of Association require the GMS to be held at the Company's office or where its main business activities are located as regulated in the Article of Association or where its shares are listed. The Head Office of the Company is domiciled in South Jakarta.*	*In accordance with the provisions of Law of Limited Companies, OJK Regulation, and the Company's Articles of Association.*

KEHADIRAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI DALAM RUPS TAHUNAN PADA TANGGAL 18 JUNI 2021

THE ATTENDANCE OF THE BOARD OF COMMISSIONERS AND THE DIRECTORS IN THE AGMS ON JUNE 18, 2021



	NAMA *NAME*	JABATAN *POSITION*	KEHADIRAN *ATTENDANCE*
Dewan Komisaris *Board of Commissioners*	Siang Hadi Widjaja	Komisaris Utama *President Commissioner*	Hadir *Present*
	Tjan Soen Eng	Komisaris *Commissioner*	Tidak Hadir *Not Present*
	Dani Firmansjah	Komisaris Independen *Independent Commissioner*	Tidak Hadir *Not Present*
	Pintaro Mulia	Komisaris Independen *Independent Commissioner*	Hadir *Present*
Direksi *Directors*	Yannuar Alin	Direktur/Direktur Utama *Director/President Director*	Hadir *Present*
	Herman Lesmana	Direktur *Director*	Hadir *Present*
	Mariana Setyadi	Direktur *Director*	Hadir *Present*

PIHAK INDEPENDEN PENGHITUNG SUARA

Untuk melakukan penghitungan suara dalam setiap agenda RUPS, Perseroan menunjuk Notaris Fathiah Helmi, S.H., dan PT EDI Indonesia sebagai pihak yang melakukan penghitungan suara atau melakukan validasi suara.

INDEPENDENT PARTY OF VOTE COUNTERS

To conduct the voting in each agenda of the GMS, the Company appointed Notary Fathiah Helmi, S.H., and PT EDI Indonesia as the party to perform the voting or validate the vote.

HASIL-HASIL RUPST PADA TANGGAL 18 JUNI 2021

AGMS RESULTS ON JUNE 18, 2021

KEPUTUSAN-KEPUTUSAN RUPST:

DECISIONS OF AGMS:

USULAN *PROPOSAL*	REALISASI *REALIZATION*
Agenda Pertama Rapat: *First Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2020 termasuk di dalamnya Laporan Kegiatan Perseroan, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris; dan mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 yang telah diaudit oleh kantor Akuntan Publik "KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan sesuai laporan nomor 00353/2.1051/AU.1/09/0517-1/1/IV/2021 tertanggal 22 April 2021 dengan pendapat "telah disajikan secara wajar", dengan demikian memberikan pelunasan dan pembebasan dari tanggung jawab dan segala tanggungan sepenuhnya (volledig acquit et de charge) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2020, sepanjang tindakan mereka tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan dan bukan merupakan tindak pidana;	Persetujuan RUPS telah dituangkan dalam Akta Berita Acara RUPS Nomor 45 tanggal 18 Juni 2021 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H, Notaris di Jakarta.
1. *Approve the Company's Annual Report for the fiscal year 2020, including the Company's Activity Report, Board of Commissioners' Supervisory Task Report; and ratify the Company's Financial Statement that ended on December 31, 2020, which has been audited by the Public Accounting Firm KAP "Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners", based on Report No. 00353/2.1051/AU.1/09/0517-1/1/IV/2021, dated April 22, 2021, with the opinion "Present Fairly in All Material Respects," and granting release and discharge (acquit et de charge) to the members of the Directors and Board of Commissioners of the Company from all responsibilities for management and supervision actions that they have carried out during the financial year 2020, insofar as this action is reflected in the Company's Annual Report and is not a criminal offense;*	*The GMS approval has been stated in the Deed of Minutes of GMS Number 45 dated June 18, 2021, made before Fathiah Helmi, S.H, Notary in Jakarta.*
Agenda Kedua Rapat: *Second Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui penetapan penggunaan laba bersih tahun buku 2020 Perseroan sebesar Rp20.052.176.417 sebagai berikut: a. Dibagikan sebagai dividen tunai dengan jumlah sebesar Rp. 4 ,- (Empat Rupiah) per saham atau seluruhnya berjumlah maksimum sebesar Rp6.583.184.216, yang akan dibagikan secara proporsional kepada para pemegang saham yang berhak sesuai dengan Daftar Pemegang Saham pada tanggal 30 Juni 2021 pukul 16:00 WIB (recording date), dengan ketentuan dividen tunai tersebut dipotong pajak sesuai ketentuan perpajakan yang berlaku. b. Sebesar Rp1.000.000.000, (satu miliyar Rupiah) ditetapkan dan dibukukan sebagai cadangan umum sesuai ketentuan pasal 70 Undang-Undang Perseroan Terbatas dan pasal 23 ayat 1 Anggaran Dasar Perseroan; c. Sedangkan sisanya sebesar ditetapkan dan dibukukan sebagai Laba Ditahan.	• Pembagian Dividen telah dilakukan di tanggal 8 Juli 2021 • Sebesar Rp 1.000.000.000,- telah disisihkan sebagai dana cadangan. • Sisa laba bersih Perseroan telah dicatat sebagai Laba Ditahan Perseroan.

USULAN *PROPOSAL*	REALISASI *REALIZATION*
Agenda Kedua Rapat: *Second Meeting Agenda:*	
1. *Approved the appropriation of net income of the Company for the fiscal year 2020 of Rp20,052,176,417.- as follows:* a. *Distributed as cash dividends in the amount of Rp4,- (Four Rupiah) per share or a maximum total of Rp6,583,184,216, which will be distributed proportionally to the entitled shareholders in accordance with the Register of Shareholders on June 30, 2021, at 16:00 WIB (recording date), provided that the cash dividends are tax-deductible in accordance with the applicable tax regulations.* b. *Rp1,000,000,000.- (one billion rupiah) is determined and recorded as a general reserve to fulfill the provisions of article 70 of the Law on Limited Liability Companies and Article 23 of the Company's Articles of Association; and* c. *The remaining determined and recorded as retained earnings.*	• *Dividend distribution was carried out on July 8, 2021* • *A sum of Rp1,000,000,000.- - has been set aside as a reserve fund.* • *The remaining net income of the Company has been recorded as the Company's Retained Earnings.*
Agenda Kedua Rapat: *Second Meeting Agenda:*	
Menyetujui memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris berdasarkan rekomendasi Komite Audit, untuk menunjuk Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2021 dengan mempertimbangkan kriteria independensi, ruang lingkup penugasan dan imbalan jasa, serta menetapkan jumlah honorarium dan persyaratan lainnya bagi Akuntan Publik yang ditunjuk tersebut; serta menetapkan Akuntan Publik pengganti dari Kantor Akuntan Publik lain dalam hal Akuntan Publik pada Kantor Akuntan Publik yang telah ditunjuk karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2021.	Dewan Komisaris berdasarkan rekomendasi Komite Audit telah menunjuk Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (Crowe Indonesia) untuk memeriksa pembukuan Perseroan untuk tahun buku 2021 berdasarkan Rapat Dekom pada tanggal 13 September 2021 dan telah dilaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 16 September 2021 .
Approved to authorize the Board of Commissioners, based on the recommendation of the Audit Committee, to appoint a Public Accountant who will audit the Company's Financial Statements for the 2021 financial year by considering the independence criteria, the scope of assignment and service fees, as well as determining the amount of honorarium and other requirements for the appointed Public Accountant; and determine a substitute Public Accountant from another Public Accounting Firm if the Public Accountant at the established Public Accounting Firm for any reason is unable to complete the audit of the Company's Financial Statements for the financial year ending December 31, 2021.	*The Board of Commissioners, based on the recommendation of the Audit Committee, has appointed the Public Accounting Firm of Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (Crowe Indonesia) to audit the Company's books for the 2021 financial year based on the Board of Commissioners Meeting on September 13, 2021, and has been reported to the Financial Services Authority on September 16, 2021.*
Agenda Keempat Rapat: *Fourth Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui memberikan kuasa kepada PT Sari Dasa Karsa untuk menetapkan remunerasi anggota Dewan Komisaris Perseroan dengan maksimum sebesar Rp. 5.000.000.000,- gross per tahun dan pembagiannya diserahkan kepada Dewan Komisaris. 2. Menyetujui memberikan kuasa serta wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besarnya remunerasi setiap anggota Direksi Perseroan termasuk jika perlu untuk menetapkan dan/atau mengubah pembagian tugas dan wewenang dari setiap anggota Direksi Perseroan.	• Honorarium Anggota Dewan Komisaris Perseroan telah ditetapkan sebesar Rp5.000.000.000,- pada tanggal 18 Juni 2021. • Dewan Komisaris Perseroan telah menetapkan besarnya remunerasi bagi Angggota Direksi Perseroan pada tanggal 18 Juni 2021.
1. *Approved to give authorization to PT Sari Dasa Karsa to determine the remuneration of members of the Company's Board of Commissioners with a maximum of Rp5,000,000,000.- gross per year and the distribution delegated to the Board of Commissioners.* 2. *Approved to grant power and authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the amount of remuneration for each member of the Company's Directors, including, if necessary, to determine and change the division of duties and authorities of each member of the Company's Directors.*	• *The honorarium of the Company's Board of Commissioners is set at Rp5,000,000,000.- on June 18, 2021.* • *The Company's Board of Commissioners determined the amount of remuneration for Members of the Company's Directors on June 18, 2021.*

Agenda Kelima Rapat: *Fifth Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan yaitu diantaranya penyesuaian dengan ketentuan POJK Nomor 15, dan POJK Nomor 16, dan beberapa perubahan pada pasal dan/atau ayat lainnya dalam Anggaran Dasar Perseroan yaitu Pasal 4 ayat 4 sampai dengan ayat 8, Pasal 10, Pasal 11, Pasal 12, Pasal 16, dan Pasal 24 serta menyusun kembali seluruh ketentuan Anggaran Dasar Perseroan yang perubahannya sebagaimana dilampirkan dalan Berita Acara Rapat. 2. Menyetujui memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan Mata Acara Rapat tersebut termasuk menyatakan perubahan Anggaran Dasar sebagaimana diuraikan dan/atau diputuskan pada mata acara Rapat mengenai Perubahan Anggaran Dasar Perseroan dan menyusun kembali seluruh perubahan Anggaran Dasar Perseroan tersebut dalam Akta Notaris, mengurus pemberitahuan, pengumuman dan pendaftaran pada instansi yang berwenang berkenaan dengan perubahan Anggaran Dasar Perseroan tersebut sebagaimana disyaratkan oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku bagi Perseroan.	Perubahan Anggaran Dasar telah dituangkan dalam Akta Berita Acara RUPS Nomor 46 tanggal 18 Juni 2021 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H, Notaris di Jakarta.
1. *Approved changes to the Company's Articles of Association, including adjustments to the provisions of POJK Number 15 and POJK Number 16, and several changes to other articles and paragraphs in the Company's Articles of Association, namely Article 4, paragraphs 4 to 8, Article 10, Article 11, Article 12, Article 16, and Article 24 as well as rearranging all provisions of the Company's Articles of Association, the amendments of which are attached to the Minutes of Meeting.* 2. *Approved granting power and authority to the Board of Directors of the Company with the right of substitution to take all necessary actions in connection with the resolutions of the Agenda of the Meeting, including declaring changes to the Articles of Association as described and decided in the agenda of the Meeting regarding Amendments to the Articles of Association of the Company and rearranging all the amendments to the Company's Articles of Association in the Notary Deed, manage notifications, announcements, and registrations with the competent authorities regarding the amendments to the Company's Articles of Association as required by the laws and regulations applicable to the Company.*	*The Amandment of Articles of Association approval has been stated in the Deed of Minutes of GMS Number 46 dated June 18, 2021, made before Fathiah Helmi, S.H, Notary in Jakarta.*

Agenda Keenam Rapat: *Sixth Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui mengangkat kembali seluruh Dewan Komisaris Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang akan dilaksanakan pada tahun 2026, tanpa mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu. Dengan demikian susunan Dewan Komisaris menjadi sebagai berikut: **Dewan Komisaris:** Komisaris Utama : Bapak Siang Hadi Widjaja Komisaris : Bapak Tjan Soen Eng Komisaris Independen : Bapak Dani Firmansjah Komisaris Independen : Bapak Pintaro Mulia Sedangkan susunan Direksi tidak mengalami perubahan sebagai berikut: **Direksi:** Direktur Utama : Bapak Yannuar Alin Direktur : Bapak Herman Lesmana Direktur : Ibu Mariana Setyadi 2. Menyetujui memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk menuangkan dan menyatakan keputusan mengenai perubahan susunan dan pengangkatan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan tersebut di atas dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, termasuk memberitahukannya pada pihak yang berwenang serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundangan-undangan yang berlaku.	Pengangkatan Direksi Perseroan tersebut telah dibuat dalam akta Pernyataan Keputusan Rapat (PKR) Nomor 46 tanggal 18 Juni 2021 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H, Notaris di Jakarta.
1. *Approved the reappointment of the entire Board of Commissioners of the Company as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders, which will be held in 2026, without prejudice to the right of the General Meeting of Shareholders to dismiss at any time.* *Accordingly, the composition of the Board of Commissioners is as follows:* ***Board of Commissioners:*** *President Commissioner : Mr. Siang Hadi Widjaja* *Commissioner : Mr. Tjan Soen Eng* *Independent Commissioner : Mr. Dani Firmansjah* *Independent Commissioner : Mr. Pintaro Mulia* *Meanwhile, the composition of the Directors has not changed as follows:* ***Directors:*** *President Director : Mr. Yannuar Alin* *Director : Mr. Herman Lesmana* *Director : Mrs. Mariana Setyadi* 2. *Approved granting authority and power to the Board of Directors of the Company, with the right of substitution, to express and declare the decision regarding the change in the composition and appointment of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company mentioned above in a deed made before a Notary, including notifying the competent authorities and doing all and any necessary actions in connection with the decision in accordance with the applicable laws and regulations.*	*The appointment of the Director of the Company was stated in the Deed of Meeting Resolution Statement Number 46 dated June 18, 2021, made in front of Fathiah Helmi, S.H, Notary in Jakarta.*

Agenda Keenam Rapat: *Sixth Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui menjaminkan lebih dari 50% (lima puluh persen) maupun seluruh dari kekayaan bersih Perseroan dalam rangka transaksi pemberian jaminan kepada Bank, perusahaan modal ventura, perusahaan pembiayaan, atau perusahaan pembiayaan infrastruktur baik dari dalam negeri maupun luar negeri atas pinjaman yang diterima secara langsung oleh Perseroan atau Perusahaan Terkendali ; yang merupakan pengecualian dari peraturan OJK terkait transaksi material dan perubahan kegiatan usaha ; 2. Menyetujui memberikan wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan jumlah pinjaman yang akan diterima oleh Perseroan; 3. Menyetujui memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak subsitusi, untuk melakukan semua dan setiap tindakan hukum yang diperlukan sehubungan transaksi sebagaimana tersebut pada angka 1 , dengan memperhatikan syarat-syarat dan ketentuan dalam perundang-undangan yang berlaku khususnya Peraturan Pasar Modal.	Keputusan tentang persetujuan penjaminan lebih dari 50% atau seluruh harta kekayaan Perseroan telah dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 46 tanggal 18 Juni 2021 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta.
1. *Approved to guarantee more than 50% (fifty percent) or all of the Company's net assets to obtain loans facilities that will be received by the Company from Banks, venture capital companies, finance companies, or infrastructure financing companies, both locally and abroad, on loans accepted directly by the Company or Controlled Company; which is an exception to OJK Regulations regarding material transactions and changes in business activities;* 2. *Approved giving authority and power to the Board of Commissioners of the Company to determine the amount of loans to be received by the Company;* 3. *Approved to grant authority and power to the Directors of the Company with the right of substitution, to carry out all and every legal action required related to the transaction as referred to in number 1, with due observance of the terms and conditions in the prevailing laws, particularly the Capital Market Regulations.*	*GMS approval regarding the approval to pledge more than 50% of the Company's total assets has been outlined in the Deed of Meeting Resolution Statement No. 46 dated June 18, 2021, drawn up before Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta.*

Seluruh hasil RUPST Perseroan yang dilakukan pada tanggal 18 Juni 2021 telah diumumkan melalui harian Kontan pada tanggal 22 Juni 2021 serta telah dilaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan, Bursa Efek Indonesia dan pihak-pihak lain.

All results of the Annual GMS held on June 18, 2021, were announced through Kontan Newspaper on June 22, 2021, and have been reported to Financial Services Authority, the Indonesia Stock Exchange (IDX) and other parties.

RUPS TAHUN 2020

AGMS ON 2020

HASIL-HASIL RUPST PADA TANGGAL 12 AGUSTUS 2020

AGMS RESULTS ON AUGUST 12, 2020

KEPUTUSAN-KEPUTUSAN RUPST:

DECISIONS OF AGMS:

USULAN *PROPOSAL*	REALISASI *REALIZATION*
Agenda Pertama Rapat: *First Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2019 termasuk di dalamnya Laporan Kegiatan Perseroan, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris; 2. Mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 yang telah diaudit oleh kantor Akuntan Publik "Tanudireja, Wibisana, Rintis & Rekan" sesuai laporan 00573/2.1025/AU.1/09/0029-1/1/IV/2020 tertanggal 14 April 2020 dengan pendapat "Wajar Dalam Semua Hal Yang Material", dengan demikian memberikan pelunasan dan pembebasan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (acquit et de charge) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2019, sepanjang tindakan mereka tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan dan bukan merupakan tindak pidana;	Persetujuan RUPS telah dituangkan dalam Akta Berita Acara RUPS Nomor 22 tanggal 12 Agustus 2020 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H, Notaris di Jakarta.
1. *Approved the Company's Annual Report for fiscal year 2019, including the Company's Activity Report, Board of Commissioners' Supervisory Task Report;* 2. *To ratify the Company's Financial Report that ended on December 31, 2019, which has been audited by the Public Accountant Firm "Tanudireja, Wibisana, Rintis & Rekan", based on the Report No. 00573/2.1025/AU.1/09/0029-1/1/IV/2020 dated April 14, 2020 with the opinion "Present Fairly in All Material Respects", and granting release and discharge (acquit et de charge) to the members of the Directors and Board of Commissioners of the Company from all responsibilities for management and supervision actions that they have carried out during financial year 2019, insofar as this action is reflected in the Company's Annual Report and is not a criminal offense;*	*The GMS approval has been stated in the Deed of Minutes of GMS Number 22 dated August 12, 2020 made before Fathiah Helmi, S.H, Notary in Jakarta.*
Agenda Kedua Rapat: *Second Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui penetapan penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2019 sebesar Rp59.269.368.816,- sebagai berikut: a. Sebesar Rp1.000.000.000,- (Satu miliar Rupiah) ditetapkan dan dibukukan sebagai cadangan umum guna memenuhi ketentuan pasal 70 Undang-Undang Perseroan Terbatas dan Pasal 23 Anggaran Dasar Perseroan; b. Sisanya sebesar Rp. 58.269.368.816,- ditetapkan dan dibukukan sebagai Laba Ditahan. c. Perseroan tidak membagikan dividen untuk tahun buku 2019.	• Sebesar Rp1.000.000.000,- telah disisihkan sebagai dana cadangan. • Sisa laba bersih Perseroan telah dicatat sebagai Laba Ditahan Perseroan.
1. *Approved the appropriation of net income of the Company for the fiscal year 2019 of Rp59,269,368,816.- as follows:* a. *Rp1,000,000,000.- (one billion rupiah) is determined and recorded as a general reserve to fulfill the provisions of article 70 of the Law on Limited Liability Companies and Article 23 of the Company's Articles of Association; and* b. *The remaining Rp58,269,368,816.- determined and recorded as retained earnings.* c. *The Company did not distribute dividends for the 2019 fiscal year.*	• *A sum of Rp1,000,000,000.- - has been set aside as a reserve fund.* • *The remaining net income of the Company has been recorded as the Company's Retained Earnings.*

Agenda Ketiga Rapat: *Third Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris, untuk menunjuk dan menentukan honorarium Akuntan Publik Independen dalam melaksanakan audit terhadap Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2020 dengan kriteria sebagaimana berikut: a. Akuntan Publik tercatat dan terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan b. Akuntan Publik memiliki kompetensi dalam memenuhi deadline yang ditetapkan oleh Perseroan c. Penunjukan tersebut wajib memperhatikan rekomendasi Komite Audit Perseroan d. Besarnya honorarium dan persyaratan penunjukan lainnya bagi Kantor Akuntan Publik tersebut harus ditetapkan secara bersaing dan wajar e. Penunjukan tersebut tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku 2. Menyetujui memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris untuk menentukan honorarium dan persyaratan lainnya bagi Akuntan Publik serta menetapkan Akuntan Publik pengganti dari Kantor Akuntan Publik lain dalam hal Akuntan Publik pada Kantor Akuntan Publik yang telah ditunjuk karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2020	Dewan Komisaris berdasarkan rekomendasi Komite Audit telah menunjuk Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (Crowe Indonesia) untuk memeriksa pembukuan Perseroan untuk tahun buku 2020 berdasarkan Rapat Dekom pada tanggal 4 September 2019 dan telah dilaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan pada tanggal 15 September 2020 .
1. *Approved to authorize the Board of Commissioners to appoint and determine the honorarium of an Independent Public Accountant in conducting an audit of the Company's Financial Statements for the fiscal year ended 31-12-2020 with the following criteria:* a. *The Public Accountant is recorded and registered at the Financial Services Authority* b. *The Public Accountant is competent in meeting the deadlines set by the Company* c. *The appointment must take into account the recommendations of the Company's Audit Committee* d. *The amount of the honorarium and other terms of appointment for the Public Accounting Firm must be determined in a competitive and fair manner* e. *The appointment does not contradict the prevailing laws and regulations* 2. *Approved to authorize the Board of Commissioners to determine the honorarium and other requirements for the Public Accountant and to appoint a replacement Public Accountant from another Public Accountant Firm in the case that the Public Accountant at the designated Public Accounting Firm for any reason unable to complete the audit of the Company's Financial Statements for the fiscal year ended on 31-12-2020.*	*The Board of Commissioners, based on the recommendations of the Audit Committee, has appointed Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan (Crowe Indonesia) Public Accountant Firm to audit the Company's bookkeeping for fiscal year 2020 based on the BOC Meeting on September 4, 2019 and reported to the Financial Services Authority on September 15, 2020.*

Agenda Keempat Rapat: *Fourth Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui memberikan kuasa kepada PT Sari Dasa Karsa untuk menetapkan remunerasi anggota Dewan Komisaris Perseroan dengan maksimum sebesar Rp5.000.000.000,- gross per tahun dan pembagiannya diserahkan kepada Dewan Komisaris. 2. Menyetujui memberikan kuasa serta wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besarnya remunerasi setiap anggota Direksi Perseroan termasuk jika perlu untuk menetapkan dan/atau mengubah pembagian tugas dan wewenang dari setiap anggota Direksi Perseroan.	• Honorarium Anggota Dewan Komisaris Perseroan telah ditetapkan sebesar Rp5.000.000.000,- pada tanggal 12 Agustus 2020. • Dewan Komisaris Perseroan telah menetapkan besarnya remunerasi bagi Angggota Direksi Perseroan pada tanggal 12 Agustus 2020.
1. *Approved to give authorization to PT Sari Dasa Karsa to determine the remuneration of members of the Company's Board of Commissioners with a maximum of Rp5,000,000,000.- gross per year and the distribution delegated to the Board of Commissioners.* 2. *Approved to grant power and authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the amount of remuneration for each member of the Company's Directors, including if necessary to determine and / or change the division of duties and authorities of each member of the Company's Directors.*	• *The honorarium of the Company's Board of Commissioners is set at Rp5,000,000,000.- on August 12, 2020.* • *The Board of Commissioners of the Company has determined the amount of remuneration for Members of the Directors of the Company on August 12 2020.*

Agenda Kelima Rapat: *Fifth Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui mengangkat Mariana Setyadi selaku Direktur dengan periode sisa masa jabatan terhitung sejak ditutupnya Rapat sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun 2022 tanpa mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu. Dengan demikian susunan Direksi menjadi sebagai berikut: **Direksi:** Direktur Utama : Bapak Yannuar Alin Direktur : Ibu Mariana Setyadi Direktur : Bapak Herman Lesmana Sedangkan susunan Dewan Komisaris tidak mengalami perubahan sebagai berikut: **Dewan Komisaris:** Komisaris Utama : Bapak Siang Hadi Widjaja Komisaris : Bapak Tjan Soen Eng Komisaris Independen : Bapak Dani Firmansjah Komisaris Independen : Bapak Pintaro Mulia	Pengangkatan Direksi Perseroan tersebut telah dibuat dalam akta PKR Nomor 23 tanggal 12 Agustus 2020 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H, Notaris di Jakarta.
2. Menyetujui memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk menuangkan dan menyatakan keputusan mengenai perubahan susunan dan pengangkatan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan tersebut di atas dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, termasuk memberitahukannya pada pihak yang berwenang serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundangan-undangan yang berlaku.	
1. *Approved the appointment of Mrs. Mariana Setyadi as the Director of the Company for the remaining term of office from the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders in 2022 without compromising the right of the General Meeting of Shareholders to terminate at any time.* *Therefore, the composition of the Directors is as follows:* ***Directors:*** *President Director : Mr. Yannuar Alin* *Director : Mrs. Mariana Setyadi* *Director : Mr. Herman Lesmana* *Meanwhile, the composition of the Board of Commissioners remains as follows:* ***Board of Commissioners:*** *President Commissioner : Mr. Siang Hadi Widjaja* *Commissioner : Mr. Tjan Soen Eng* *Independent Commissioner : Mr. Dani Firmansjah* *Independent Commissioner : Mr. Pintaro Mulia*	*The appointment of the Director of the Company was stated in the Deed of Meeting Resolution Statement Number 23 dated August 12, 2020 made in front of Fathiah Helmi, S.H, Notary in Jakarta.*
2. *Approve to grant authority and power to the Directors of the Company, with substitution rights, to express and state decisions regarding changes in the composition and appointment of the Board of Commissioners and Directors of the Company in the deed made before a Notary, including notifying all parties and taking any actions needed in connection with the decision in accordance with applicable laws and regulations.*	

Agenda Keenam Rapat: *Sixth Meeting Agenda:*	
1. Menyetujui menjaminkan lebih dari 50% (lima puluh persen) maupun seluruh dari kekayaan bersih Perseroan dalam rangka transaksi pemberian jaminan kepada Bank, perusahaan modal ventura, perusahaan pembiayaan, atau perusahaan pembiayaan infrastruktur baik dari dalam negeri maupun luar negeri atas pinjaman yang diterima secara langsung oleh Perseroan atau Perusahaan Terkendali ; yang merupakan pengecualian dari peraturan OJK terkait transaksi material dan perubahan kegiatan usaha ; 2. Menyetujui memberikan wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan jumlah pinjaman yang akan diterima oleh Perseroan; 3. Menyetujui memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak subsitusi, untuk melakukan semua dan setiap tindakan hukum yang diperlukan sehubungan transaksi sebagaimana tersebut pada angka 1 , dengan memperhatikan syarat-syarat dan ketentuan dalam perundang-undangan yang berlaku khususnya Peraturan Pasar Modal.	Keputusan tentang persetujuan penjaminan lebih dari 50% atau seluruh harta kekayaan Perseroan telah dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 24 tanggal 12 Agustus 2020 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta.
1. *Approved to guarantee more than 50% (fifty percent) or all of the Company's net assets in order to obtain loans facilities that will be received by the Company from Banks, venture capital companies, finance companies, or infrastructure financing companies both locally and abroad, on loans accepted directly by the Company or Controlled Company; which is an exception to FSA regulations regarding material transactions and changes in business activities;* 2. *Approve to give authority and power to the Board of Commissioners of the Company to determine the amount of loans to be received by the Company;* 3. *Approve to grant authority and power to the Directors of the Company with the right of substitution, to carry out all and every legal action required related with the transaction as referred to in number 1, with due observance of the terms and conditions in the prevailing laws, particularly the Capital Market Regulations.*	*GMS approval regarding the approval to pledge of more than 50% or the entire assets of the Company has been set forth in the Deed of Meeting Resolution Statement No. 24 dated August 12, 2020 drawn up before Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta.*

Pemegang Saham Buana Finance

Pemegang Saham Perseroan terdiri dari Pemegang Saham Pengendali, Pemegang Saham Utama dan Masyarakat. Jenis saham yang diterbitkan adalah saham biasa, sehingga yang membedakan hanya jumlah kepemilikannya.

Untuk melaksanakan pengadministrasian saham saham, Perseroan menunjuk PT EDI Indonesia sebagai Biro Administrasi Efek yang antara lain memiliki kewajiban untuk:

1. Menyediakan laporan bulanan pemegang saham.
2. Menyediakan laporan pemilikan saham yang mencapai 5% atau lebih dari saham yang ditempatkan dan disetor penuh.
3. Menyediakan laporan kepemilikan saham Direksi dan Dewan Komisaris.
4. Menyediakan daftar pemegang saham pengendali.

Shareholders of Buana Finance

The Shareholders of the Company consists of the Controlling Shareholders, Majority Shareholders and Public. Type of shares issued are common shares, so the only difference being the amount of ownership.

To carry out the administration of the shares, the Company appointed PT EDI Indonesia as the registrar, with the obligation of, among others:

1. *Provide monthly shareholders reports.*
2. *Provide a report of share ownership of 5% or more of shares issued and fully paid.*
3. *Provide a report on shareholdings of the Directors and the Board of Commissioners.*
4. *Provide a list of the Controlling Shareholder.*

Pemegang Pengendali Perseroan yakni PT Sari Dasa Karsa dengan kepemilikan 67.6% telah memenuhi seluruh persyaratan kemampuan dan kepatutan, sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 4/POJK.05/ 2013 tentang Penilaian Kemampuan dan Kepatutan Bagi Pihak Utama Pada Perusahaan Perasuransian, Dana Pensiun, Perusahaan Pembiayaan dan Perusahaan Penjaminan sebagaimana telah diubah dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 27/POJK.03/2016 tentang Penilaian Kemampuan dan Kepatutan Bagi Pihak Utama Lembaga Jasa Keuangan. Status kelulusan tersebut ditetapkan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan Nomor: KEP-141/NB.1/2014 tanggal 10 Maret 2014.

DEWAN KOMISARIS

Dewan Komisaris merupakan organ Perseroan yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/ atau khusus serta memberi nasihat kepada Direksi.

Dewan Komisaris dan Direksi bertanggung jawab atas keberhasilan Perseroan dan bertanggung jawab kepada pemegang saham untuk menghasilkan kinerja bisnis yang optimal.

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB DEWAN KOMISARIS

Secara umum, tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris adalah:

1. Melakukan pengawasan terhadap Direksi dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawab Direksi, dengan mengarahkan, memantau dan mengevaluasi implementasi kebijakan strategis dan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik.
2. Melaksanakan tugas, wewenang dan tanggung jawab sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan, menjalankan keputusan-keputusan RUPS Tahunan dan/atau RUPS Luar Biasa serta peraturan perundang-undangan yang berlaku.
3. Mengadakan pertemuan berkala dengan Direksi maupun Komite Audit dan secara konstruktif memberikan arahan dan masukan strategi serta meninjau kinerja Perseroan.
4. Memberikan pendapat dan saran atas Rencana Bisnis Perseroan
5. Memantau efektivitas penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik.

PEDOMAN KERJA DEWAN KOMISARIS

Pedoman Kerja Dewan Komisaris merupakan pedoman bagi Dewan Komisaris Perseroan dalam melakukan pengawasan yang efektif atas pengurusan Perseroan yang dilakukan oleh Direksi. Pedoman Kerja Dewan Komisaris berisi tentang tugas

The Company's Controlling Shareholder, PT Sari Dasa Karsa with ownership of 67.6%, has fulfilled all fit and proper requirements, in accordance with the Financial Services Authority Regulation No. 4/ POJK.05/2013 concerning Capability and Compliance Assessment for Major Parties in Insurance Companies, Pension Funds, Financing Companies and Guarantee Companies as amended by the Financial Services Authority Regulation Number 27/ POJK.03/2016 concerning Capability and Compliance Assessment for Major Parties in Financial Services Institution. The current status is determined based on the Decision of the Financial Services Authority Board of Commissioners Decree: KEP-141 / NB.1 / 2014 dated March 10, 2014.

BOARD OF COMMISSIONERS

The Board of Commissioners is a Company's instrument in charge of general and/or specific supervision and providing advice to the Directors.

The Board of Commissioners and the Directors are responsible for the success of the Company and are accountable to shareholders for optimal business performance.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

In general, the duties and responbilities of the Board of Commissioners are:

1. *To oversee the Directors in carrying out the duties and responsibilities of the Directors, by directing, monitoring and evaluating the implementation of strategic policies and good corporate governance principles.*

2. *To perform its duties, authorities, and responsibilities according to the Company's Articles of Association, to perform the GMS decisions and/ or EGMS and the prevailing laws and regulations.*

3. *To hold a periodic meeting with the Directors as well as Audit Committee and constructively provide guidance and feedback strategies as well as reviewing Company's performance.*
4. *Provide advice and suggestions on the Company's Business Plan.*
5. *Monitor the effectiveness of implementation of the Good Corporate Governance.*

THE CHARTER OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

The Board of Commissioners Guidelines is a guideline for the Company's Board of Commissioners in performing effective supervision over the Company's management by the Directors. It contains the main tasks, rights and responsibilities, composition,

pokok, hak dan wewenang, komposisi, kualifikasi, rangkap jabatan, rapat, benturan kepentingan serta pengambilan keputusan. Dengan adanya Pedoman Kerja diharapkan akan tercapai standar kerja yang tinggi, selaras dengan prinsip-prinsip GCG untuk mencapai visi dan misi Perseroan. Pedoman Kerja dan Kode Etik Direksi dan Dewan Komisaris telah disahkan melalui Surat Keputusan Direksi No.019/SKEP-DIR/BNF/XII/2015 dan diperbaharui melalui Surat Keputusan Direksi No. 058/SKEP-DIR/BNF/X/2020.

qualifications, concurrent position, meetings, conflict of interest and decision making. By having the Guidelines, it is expected that the Company will achieve high standards of work in line with Good Corporate Governance principles to realize the Company's vision and mission. The Board of Commissioners Guidelines and Ethics Code have been approved by the Decision of the Board of Directors No.019/SKEP-DIR/BNF/XII/2015 and updated through the Board of Directors Decree No. 058/SKEP-DIR/BNF/X/2020 .

SUSUNAN DEWAN KOMISARIS

COMPOSITION OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Susunan anggota Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

The composition of the Board of Commissioners of the Company is as follows:

Nama *Name*	JABATAN *Position*	Anggota sejak *Member Since*	Tahun Berakhir *Year Ended*	Jabatan Lain di Luar Perseroan *Other Position Outside the Company*
Siang Hadi Widjaja	Komisaris Utama *President Commissioner*	2017	Penutupan RUPS Tahunan Tahun Buku 2026 *Closing of the 2026 Annual GMS*	1. Direktur Utama PT. Duta Pertiwi Nusantara Tbk 2. Komisaris PT. Asuransi Buana Independent 1. *President Director of PT. Duta Pertiwi Nusantara Tbk* 2. *Commissioner of PT. Asuransi Buana Independent*
Tjan Soen Eng	Komisaris *Commissioner*	1998	Penutupan RUPS Tahunan Tahun Buku 2026 *Closing of the 2026 Annual GMS*	Komisaris Utama PT ABDA Tbk *President Commissioner of PT ABDA Tbk*
Dani Firmansjah	Komisaris Independen *Independent Commissioner*	2018	Penutupan RUPS Tahunan Tahun Buku 2026 *Closing of the 2026 Annual GMS*	1. Komisaris Independen PT Bussan Auto Finance 2. Komisaris Independen PT Smart Multi Finance 3. Komisaris Utama PT Aditama Finance 1. *Independent Commissioner of PT Bussan Auto Finance* 2. *Independent Commissioner of PT Smart Multi Finance* 3. *President Commissioner of PT Aditama Finance*
Pintaro Mulia	Komisaris Independen *Independent Commissioner*	2018	Penutupan RUPS Tahunan Tahun Buku 2026 *Closing of the 2026 Annual GMS*	Presiden Direktur PT Citra Adi Karunia Pusaka *President Director of PT Citra Adi Karunia Pusaka*

Status kelulusan Uji Kemampuan dan Kepatutan Anggota Dewan Komisaris pada tanggal diterbitkannya Laporan Tahunan ini adalah sebagai berikut:

The fit and proper test passing status of the member of the Board of Commissioners as at publication of this Annual Report is as follows:

Nama *Name*	Tanggal Lulus Uji Kemampuan dan Kepatutan *Fit and Proper Test Passing Date*	Keterangan *Description*
Siang Hadi Widjaja	19 Juni 2017 *June 19, 2017*	Penyelenggara uji kemampuan dan kepatutan adalah Otoritas Jasa Keuangan. *Fit and proper test conducted by the Financial Services Authority.*
Tjan Soen Eng	30 Juni 2016 *June 30, 2016*	Penyelenggara uji kemampuan dan kepatutan adalah Otoritas Jasa Keuangan. *Fit and proper test conducted by the Financial Services Authority.*
Dani Firmansjah	30 Juli 2018 *July, 30, 2018*	Penyelenggara uji kemampuan dan kepatutan adalah Otoritas Jasa Keuangan. *Fit and proper test conducted by the Financial Services Authority.*
Pintaro Mulia	30 Juli 2018 *July 30, 2018*	Penyelenggara uji kemampuan dan kepatutan adalah Otoritas Jasa Keuangan. *Fit and proper test conducted by the Financial Services Authority.*

SERTIFIKASI ANGGOTA DEWAN KOMISARIS

Selain Ujian Kemampuan dan Kepatutan, dalam rangka memenuhi syarat sertifikasi di bidang-bidang pembiayaan bagi anggota Dewan Komisaris, maka sesuai Peraturan OJK No. 35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan, anggota Dewan Komisaris telah mengikuti sertifikasi tingkat dasar di bidang pembiayaan sebagai berikut:

CERTIFICATION OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

In addition to Fit and Proper Test, in order for the Board of Commissioners to be qualified for the certification criteria in the field of financing, hence in accordance with the OJK Regulation No. 35/POJK.05/2018 on the Business License and Activities of Multifinance Companies, members of the Board of Commissioners have participated in basic level certification of financing industry as follows:

Nama *Name*	Tanggal Lulus Ujian Dasar Pembiayaan *Fit and Proper Test Passing Date*	Sertifikasi *Certification*	Lembaga yang mengeluarkan *Certification Institute*
Siang Hadi Widjaja	26 September 2017 *September 26, 2017*	Sertifikasi Dasar Pembiayaan *Basic Financing Certification*	PT. Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia (SPPI)
Tjan Soen Eng	25 November 2015 *November 25, 2015*	Sertifikasi Dasar Pembiayaan *Basic Financing Certification*	PT. Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia (SPPI)
Dani Firmansjah	25 November 2015 *November 25, 2015*	Sertifikasi Dasar Pembiayaan *Basic Financing Certification*	PT. Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia (SPPI)
Pintaro Mulia	7 Februari 2019 *February 7, 2019*	Sertifikasi Dasar Pembiayaan *Basic Financing Certification*	PT. Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia (SPPI)

Hubungan Keluarga dan Keuangan Dewan Komisaris

Seluruh anggota Dewan Komisaris Perseroan, tidak memiliki hubungan keluarga dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, Direksi dan/atau Pemegang Saham Pengendali Perseroan.

Dari seluruh anggota Dewan Komisaris Perseroan, hanya Komisaris Utama yang memiliki hubungan keuangan dengan Pemegang Saham Pengendali, yaitu Bapak Siang Hadi Widjaja selaku Komisaris Utama yang juga merupakan pemegang saham dari PT Sari Dasa Karsa.

Family and Financial Relationships of the Board of Commissioners

All of the serving members of the Company's Board of Commissioners do not have family relation with other members of the Board of Commissioners, Directors, and/or the controlling shareholder of the Company.

Of all the members of the Company's Board of Commissioners, only the President Commissioner has a financial relationship with the Controlling Shareholder, namely Mr Siang Hadi Widjaja as the President Commissioner who is also a shareholder of PT Sari Dasa Karsa.

NAMA *NAME*	HUBUNGAN KEUANGAN / *FINANCIAL RELATIONSHIP*						HUBUNGAN KELUARGA / *FAMILY RELATIONSHIP*					
	PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*		PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*	
	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*
Siang Hadi Widjaja	√	–	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Tjan Soen Eng	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Dani Firmansjah	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Pintaro Mulia	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√

Berdasarkan hal-hal tersebut di atas, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Seluruh anggota Dewan Komisaris sejumlah 4 (empat) orang telah memenuhi persyaratan minimal yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan.
2. Seluruh anggota Dewan Komisaris telah memenuhi persyaratan peraturan perusahaan pembiayaan termasuk syarat kelulusan uji kemampuan dan kepatutan.
3. Setiap anggota Dewan Komisaris tidak memiliki hubungan keluarga atau hubungan darah sampai dengan derajat kedua dengan sesama anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota Direksi Perseroan.
4. Komisaris Independen Perseroan yaitu Dani Firmansjah dan Pintaro Mulia tidak memiliki hubungan keluarga atau hubungan darah sampai dengan derajat kedua dengan sesama anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota Direksi Perseroan, tidak memiliki hubungan keuangan

Based on the information above, it can be concluded that:

1. *All members of the Board of Commissioners in total of 4 (four) persons, have met the minimum requirements set out in the Company's Articles of Association.*
2. *All members of the Board of Commissioners have fulfilled the requirements of financing company regulations including the fit and proper test.*
3. *None of the members of the Board of Commissioners have family relations, or blood relations, up to the second degree with fellow members of the Board of Commissioners and / or members of the Directors.*
4. *The Company's Independent Commissioners, namely Dani Firmansjah and Pintaro Mulia, do not have family relations or blood relations up to the second degree with fellow members of the Board of Commissioners and / or members of the Directors, nor do they have financial and*

dan kepengurusan dengan pemegang saham, sehingga telah memenuhi persyaratan untuk menjadi komisaris independen sesuai ketentuan dalam bidang pasar modal (Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 Tentang Direksi Dan Dewan Komisaris Emiten Atau Perusahaan Publik dan Peraturan Bursa Efek Indonesia No. 1-A Tentang Pencatatan Saham Dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan Oleh Perusahaan Tercatat).

management relations with shareholders, so that they fulfill requirements to become independent commissioners in accordance with the provisions in the capital market sector (FSA Regulation No. 33/POJK.04/ 2014 concerning Directors and Board of Commissioners of issuer or Public Companies and Indonesia Stock Exchange Regulation No. 1-A concerning Stock Listing and Equity-Based Securities Shares issued by the Listed Company).

5. Setiap anggota Dewan Komisaris tidak memiliki jabatan rangkap baik pada lebih dari 3 Perusahaan Pembiayaan lain sebagai anggota Dewan Komisaris, sebagai Direksi maupun sebagai pemegang saham di perusahaan pembiayaan lain

5. *None of the members of the Board of Commissioners hold any concurrent positions whether as a Commissioner, Director, or shareholder in more than 3 other financing companies.*

6. Seluruh anggota Dewan Komisaris Perseroan telah memiliki sertifikasi pembiayaan tingkat dasar di bidang pembiayaan dari lembaga yang ditunjuk oleh Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI).

6. *All members of the Board of Commissioners has acquired a basic level of financing certification in the field of financing from institution appointed by the Indonesian Financial Services Association (IFSA).*

Rapat Dewan Komisaris

Meeting of the Board of Commissioners

Rapat Dewan Komisaris dilakukan sebagai wujud pelaksanaan fungsi pengawasan terhadap kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan dan hal-hal lain yang diperlukan untuk meningkatkan kinerja Perseroan. Rapat Dewan Komisaris diadakan sekurang-kurangnya 6 (enam) kali dalam 1 (satu) tahun.

Meeting of the Board of Commissioners are conducted to oversee the management policy, ongoing management and other matters needed to improve the Company's performance. Meeting of the Board of Commisioners held at least 6 (six) times within 1 (one) year.

Pengambilan Keputusan Dewan Komisaris dilakukan berdasarkan musyawarah mufakat. Dalam hal tidak tercapai keputusan musyawarah mufakat, pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan suara terbanyak. Dewan Komisaris Perseroan menjamin pengambilan keputusan yang efektif, cepat, dan tepat serta dapat bertindak secara independen dalam melaksanakan tugas.

Decision of the Board of Commissioners is made by consensus. In the event a consensus can not be reached, decisions are made by majority votes. The Board of Commissioners of the Company ensures effective, fast, and precise decision making and are able to act independently in performing the task.

Sepanjang tahun 2021, Dewan Komisaris mengadakan 6 (enam) kali rapat. Jumlah kehadiran para anggota Dewan Komisaris dalam Rapat Dewan Komisaris selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Throughout 2021, the Board of Commissioners have held 6 (six) meetings. The number of Board of Commissioners Meeting attended by the Commissioners in 2021 is as follows:

Nama *Name*	**Jumlah Rapat** *Number of Meetings*	**Jumlah Kehadiran** *Attendance*	**% Kehadiran** *% Attendance*
Siang Hadi Widjaja	6	6	100%
Tjan Soen Eng	6	6	100%
Dani Firmansjah	6	6	100%
Pintaro Mulia	6	6	100%

Laporan singkat Rapat Dewan Komisaris selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Brief Report of the Board of Commissioners' Meetings during 2021 are as follows:

No	Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*
1	29 Maret 2021 *March 29, 2021*	• Pembahasan Strategi Pendanaan Perseroan • *Discussion of the Company's Funding Strategy*
2	18 Mei 2021 *May 18, 2021*	• Pembahasan mata acara RUPS 2021 • *Discussion on the agenda of the 2021 GMS*
3	22 Juni 2021 *June 22, 2021*	• Pembahasan Strategi Pendanaan Perseroan • *Discussion of the Company's Funding Strategy*
4	20 Agustus 2021 *August 20, 2021*	• Pembahasan Penunjukan Kantor Akuntan Publik untuk pemeriksaan LK Tahun 2021 • *Discussion on Appointment of Public Accountant Firm for FS examination in 2021*
5	21 September 2021 *September 21, 2021*	• Pembahasan Strategi Bisnis Perseroan • *Discussion of the Company's Business Strategy*
6	22 Desember 2021 *December 22, 2021*	• Pembahasan Strategi Pendanaan Perseroan • *Discussion of the Company's Funding Strategy*

Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi

Joint Meeting of the Board of Commissioners and Directors

Rapat Gabungan dilakukan sebagai wujud pelaksanaan fungsi pengawasan terhadap kinerja Direksi Perseroan dan hal-hal lain yang diperlukan untuk meningkatkan kinerja Perseroan. Sepanjang tahun 2021, Dewan Komisaris mengadakan rapat gabungan dengan Direksi sebanyak 12 (dua belas) kali.

Joint meetings are held as a manifestation of monitoring function on the performance of the Directors and other important matters to improve the Company's performance. During 2021, the Board of Commissioners had attended 12 (twelve) times joint meeting with the Directors.

Jumlah kehadiran para anggota Dewan Komisaris dan Direksi dalam Rapat Gabungan selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

The number of meetings attended by the Board of Commissioners and Directors in Joint Meetings in 2021 are as follows:

Nama *Name*	Jumlah Rapat *Number of Meetings*	Jumlah Kehadiran *Attendance*	% Kehadiran *% Attendance*
Siang Hadi Widjaja	12	12	100%
Tjan Soen Eng	12	12	100%
Dani Firmansjah	12	12	100%
Pintaro Mulia	12	12	100%
Yannuar Alin	12	12	100%
Herman Lesmana	12	12	100%
Mariana Setyadi	12	12	100%

Laporan singkat Rapat Gabungan selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Brief Report of Joint Meetings during 2021 are as follows:

No	Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*	
1	26 Januari 2021 *January 26, 2021*	• Kinerja Keuangan di tahun 2020 • Strategi Pengembangan Bisnis Perseroan • Strategi Pendanaan	• *Financial Performance in 2020* • *Company's Business Development Strategy* • *Funding Strategy*
2	23 Februari 2021 *February 23, 2021*	• Kinerja Keuangan Perseroan • Pembahasan Bisnis Perseroan	• *Company's Financial Performance* • *Company Business Discussion*
3	23 Maret 2021 *March 23, 2021*	• Kinerja Keuangan Perseroan • Rencana Pembentukan Komite Teknologi Informasi • Strategi Pendanaan	• *Company's Financial Performance* • *Plan for the Establishment of the Information Technology Committee* • *Funding Strategy*
4	20 April 2021 *April 20, 2021*	• Pembahasan Bisnis Perseroan • Strategi Pendanaan	• *Company Business Discussion* • *Funding Strategy*
5	18 Mei 2021 *May 18, 2021*	• Strategi Pendanaan • Pembahasan Bisnis Perseroan	• *Funding Strategy* • *Company Business Discussion*
6	10 Juni 2021 *June 10, 2021*	• Kinerja Keuangan Perseroan • Strategi Bisnis Perseroan • Strategi Pendanaan	• *Company's Financial Performance* • *Company's Business Strategy* • *Funding Strategy*
7	15 Juli 2021 *July 15, 2021*	• Kinerja Keuangan Perseroan • Strategi Pendanaan	• *Company's Financial Performance* • *Funding Strategy*
8	12 Agustus 2021 *August 12, 2021*	• Strategi Pendanaan • Pembahasan Penunjukan KAP untuk tahun 2022 • Pembahasan Strategi Bisnis Perseroan	• *Funding Strategy* • *Discussion on the Appointment of KAP for 2022* • *Discussion of the Company's Business Strategy*
9	15 September 2021 *September 15, 2021*	• Kinerja Keuangan Perseroan • Pembahasan Bisnis Perseroan • Strategi Pendanaan	• *Company's Financial Performance* • *Company Business Discussion* • *Funding Strategy*
10	14 Oktober 2021 *October 14, 2021*	• Kinerja Keuangan Perseroan • Strategi Pendanaan • Pembahasan budget tahun 2022	• *Company's Financial Performance* • *Funding Strategy* • *Discussion of the 2022 budget*
11	18 November 2021 *November 18, 2021*	• Kinerja Keuangan Perseroan • Pembahasan Bisnis Perseroan	• *Company's Financial Performance* • *Company Business Discussion*
12	20 Desember 2021 *December 20, 2021*	• Pembahasan Bisnis Perseroan • Strategi Pendanaan	• *Company Business Discussion* • *Funding Strategy*

Program Pelatihan Dewan Komisaris

Program Pelatihan merupakan salah satu program penting agar Dewan Komisaris dapat selalu memperbaharui informasi tentang perkembangan terkini dari aktivitas bisnis Perseroan dan pengetahuan-pengetahuan lain yang terkait dengan pelaksanaan tugas sebagai Dewan Komisaris.

Dalam rangka memenuhi syarat keberlanjutan bagi anggota Dewan Komisaris yang sudah lulus dalam Penilaian Kemampuan dan Kepatutan, sepanjang tahun 2021 anggota Dewan Komisaris telah mengikuti pelatihan sebagai berikut:

Training Programs for the Board of Commissioners

The training program is essential for the Board of Commissioners to be updated on the latest developments of the Company's business activities and other insights related to the execution of the Board of Commissioners.

To fulfill the requirement of sustainability for members of the Board of Commissioners who have passed the Fit and Proper Test in 2021, members of the Board of Commissioners participated in the following training:

Nama *Name*	Pelatihan dan Seminar *Training and Seminar*	Penyelenggara *Organizer*	Lokasi *Location*	Tanggal *Date*
Siang Hadi Widjaja	Seminar Online "Cross Industry Collaboration for Multifinance" *Online Seminar "Cross Industry Collaboration for Multifinance"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	27 Juli 2021 *July 27, 2021*
Tjan Soen Eng	Seminar Online "Cross Industry Collaboration for Multifinance" *Online Seminar "Cross Industry Collaboration for Multifinance"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	27 Juli 2021 *July 27, 2021*
Dani Firmansjah	• Seminar Online "Peluang dan Tantangan Kebijakan Restrukturisasi Tahap 2" • *Online Seminar "Opportunities and Challenges of Phase 2 Restructuring Policy"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	27 April 2021 *April 27, 2021*
	• Seminar Online "Cross Industry Collaboration for Multifinance" • *Online Seminar "Cross Industry Collaboration for Multifinance"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	27 Juli 2021 *July 27, 2021*
	• Seminar Online "Economic Outlook 2022" • *Online Seminar "Economic Outlook 2022"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	28 September 2021 *September 28, 2021*
	• Seminar Online "Mengembangkan SDM dan Digitalisasi di Tengah Pandemi" • *Online Seminar "Developing Human Resources and Digitalization amid a Pandemic."*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	23 November 2021 *November 23, 2021*

Nama *Name*	Pelatihan dan Seminar *Training and Seminar*	Penyelenggara *Organizer*	Lokasi *Location*	Tanggal *Date*
Pintaro Mulia	• Seminar Online "Multifinance 2021 Bertumbuh di tengah Pandemi"	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI)	Virtual	23 Februari 2021
	• *Online Seminar, Multifinance 2021 Growth in the midst of Pandemic"*	*Indonesia Finance Services Association*	*Virtual*	*February 23, 2021*
	• Sosialisasi Anti Fraud "Memahami dan Mencegah Fraud dan Tindak Pidana Korupsi bagi Lembaga Pembiayaan".	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI)	Virtual	2 November 2021
	• *Anti-Fraud Socialization "Understanding and Preventing Fraud and Corruption Crimes for Financing Institutions"*	*Indonesia Finance Services Association*	*Virtual*	*November 2, 2021*

PENILAIAN KINERJA DEWAN KOMISARIS

Penilaian kinerja Dewan Komisaris dilakukan dengan berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan dengan mempertimbangkan tugas, kompetensi dan tanggung jawab masing-masing anggota Dewan Komisaris, sesuai dengan ketentuan yang berlaku, juga sesuai dengan Anggaran Dasar serta kebijakan internal dan tata Kelola Perusahaan.

Penilaian kinerja dilakukan secara self-assessment setiap tahunnya. Self-assessment kinerja anggota Dewan Komisaris paling sedikit memuat penerapan Tata Kelola Perusahaan dalam setiap usaha Perseroan, dan pengawasan terhadap pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi.

Penilaian kinerja anggota Dewan Komisaris dilakukan oleh Komisaris Utama setiap tahun berdasarkan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris. Hasil penilaian kinerja anggota Dewan Komisaris menjadi salah satu komponen pertimbangan bagi Komite Remunerasi dan Nominasi dalam memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris untuk keputusan mengangkat kembali anggota Dewan Komisaris serta sebagai bahan pertimbangan untuk menyusun struktur dan besaran remunerasi Dewan Komisaris.

PERFORMANCE ASSESSMENT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

The performance assessment of the Board of Commissioners is carried out based on predetermined criteria by taking into account the duties, competencies, and responsibilities of each member of the Board of Commissioners in accordance with applicable regulations and Articles of Association as well as internal policies and corporate governance.

Performance assessment is carried out by self-assessment every year. Self-assessment of the performance of the members of the Board of Commissioners shall at least include the implementation of Corporate Governance in each of the Company's businesses and supervision of the implementation of the duties and responsibilities of the Directors.

Performance assessment of the members of the Board of Commissioners is carried out by the President Commissioner every year based on the duties and responsibilities of the Board of Commissioners. The results of the performance assessment of the members of the Board of Commissioners become one of the components of consideration for the Remuneration and Nomination Committee in providing recommendations to the Board of Commissioners for the decision to reappoint the members of the Board of Commissioners as well as consideration for formulating the structure and amount of remuneration for the Board of Commissioners.

Kinerja Dewan Komisaris dilaporkan kepada pemegang saham di dalam RUPS yang dituangkan dalam Laporan Tahunan

The performance of the Board of Commissioners is reported to shareholders in the GMS which is stated in the Annual Report.

PENILAIAN KINERJA DIREKSI

Penilaian kinerja Direksi dilakukan dengan berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan, yang mencakup antara lain, pencapaian Rencana Bisnis Tahunan Perusahaan (RBT), dan juga mempertimbangkan tugas dan tanggung jawab, ketentuan yang berlaku, Anggaran Dasar serta kebijakan internal Perusahaan.

Penilaian Kinerja dilakukan setiap tahun untuk menilai kinerja Direksi. Penilaian kinerja anggota Direksi paling sedikit memuat implementasi terhadap strategi Perusahaan secara keseluruhan, pemantauan terhadap kegiatan manajemen risiko di bidang masing-masing, dan penerapan prinsip-prinsip GCG.

Penilaian kinerja anggota Direksi dilakukan oleh Komite Remunerasi dan Nominasi berdasarkan diskusi dan masukan dari Direktur Utama.

Hasil evaluasi kinerja anggota Direksi menjadi pedoman dalam penetapan nominasi anggota Direksi yang bersangkutan, dan juga untuk Menyusun struktur dan besaran remunerasi anggota Direksi.

Kinerja Direksi dilaporkan kepada pemegang saham dalam RUPS yang dituangkan dalam Laporan Tahunan

PERFORMANCE ASSESSMENT OF THE DIRECTORS

The performance assessment of the Directors is carried out based on predetermined criteria, which include, among others, the achievement of the Company's Annual Business Plan (RBT) and also take into account the duties and responsibilities, applicable regulations, Articles of Association, and the Company's internal policies.

Performance Assessment is conducted annually to assess the performance of the Board of Directors. The performance assessment of the Directors shall at least contain the implementation of the overall Company strategy, monitoring of risk management activities in their respective fields, and the application of GCG principles.

The performance assessment of the Directors is carried out by the Remuneration and Nomination Committee based on discussions and input from the President Director.

The results of the evaluation of the performance of the Directors serve as a guide in determining the nominations of the Directors concerned and also to develop the structure and amount of remuneration for the Directors.

The performance of the Directors is reported to the shareholders in the GMS which is stated in the Annual Report

PENILAIAN KINERJA TERHADAP KOMITE

Dalam rangka meningkatkan peran dalam menjalankan fungsi dan tugasnya, Dewan Komisaris telah membentuk dan dibantu oleh 3 (tiga) Komite yang bertanggung jawab langsung kepada Dewan Komisaris yaitu:

1. Komite Audit
2. Komite Nominasi dan Remunerasi
3. Komite Pemantau Risko

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya komite-komite tersebut menjalankan kerjanya berdasarkan Piagam Kerja masing-masing yang sudah ada.

Dalam memberikan penilaian kinerja terhadap komite-komite tersebut Dewan Komisaris mengacu pada parameter penilaian hal sebagai berikut:

PERFORMANCE ASSESSMENT OF THE COMMITTEE

In order to increase its role in carrying out its functions and duties, the Board of Commissioners has formed and is assisted by 3 (three) Committees that are directly responsible to the Board of Commissioners, namely:

1. *Audit Committee*
2. *Nomination and Remuneration Committee*
3. *Risk Monitoring Committee*

In carrying out their duties and responsibilities, those committees carry out their work based on their respective existing Work Charters.

In providing performance assessment to these committees, the Board of Commissioners refers to the assessment parameters as follows:

- Tingkat kehadirannya dalam rapat.
- Kontribusinya dalam memberikan saran dan rekomendasi kepada Dewan Komisaris.
- Komitmen komite dalam memajukan kepentingan Perseroan.
- Ketaatan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku dan kebijakan serta prosedur internal Perseroan.

Selama tahun 2021, Dewan Komisaris menilai bahwa seluruh komite yang dibawahnya telah menjalankan tugas, fungsi dan tanggung jawabnya dengan baik. Komite-komite tersebut melakukan rapat secara berkala dengan Direksi terkait untuk memastikan Perseroan sudah menerapkan manajemen risiko yang terukur, menjalankan kepatuhan, tata kelola dan pengendalian internal yang baik.

PROSEDUR REMUNERASI DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

Prosedur penetapan remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

1. Komite Nominasi dan Remunerasi mengumpulkan informasi mengenai standar remunerasi untuk jabatan dan industri sejenis. Selanjutnya, Komite Nominasi dan Remunerasi membuat rekomendasi kepada Dewan Komisaris.
2. Dewan Komisaris mempelajari rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi untuk selanjutnya mengusulkan remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi kepada Rapat Umum Pemegang Saham.

3. Rapat Umum Pemegang Saham menetapkan remunerasi bagi anggota Dewan Komisaris dan Direksi serta memberikan kuasa kepada Komisaris Utama untuk pelaksanaan distribusinya.

Komisaris utama melaksanakan pembagian remunerasi masing-masing anggota Dewan Komisaris dan Direksi sesuai dengan hasil keputusan Rapat Umum Pemegang Saham.

RUPS Tahunan yang dilaksanakan pada tanggal 18 Juni 2021 telah menetapkan jumlah gaji atau honorarium dan tunjangan yang akan dibayarkan kepada anggota Dewan Komisaris untuk tahun 2021 adalah sejumlah Rp 5.000.000.000,- dan pembagiannya diserahkan kepada Dewan Komisaris.

- *Their attendance at meetings.*
- *Their contributions in providing advice and recommendations to the Board of Commissioners.*
- *The committees' commitment in advancing the interests of the Company.*
- *Compliance with the applicable laws and regulations and the Company's internal policies and procedures.*

Throughout 2021, the Board of Commissioners considered that all the committees under it had carried out their duties, functions, and responsibilities well. These committees held regular meetings with the relevant Directors to ensure that the Company had implemented measurable risk management, compliance, good governance, and internal control.

BOARD OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS REMUNERATION PROCEDURES

The procedure for determining the remuneration of the Company's Directors and Board of Commissioners is as follows:

1. *The Nomination and Remuneration Committee collects information on remuneration standards for positions and similar industries. Furthermore, the Nomination and Remuneration Committee makes recommendations to the Board of Commissioners.*
2. *The Board of Commissioners studies the recommendations from the Nomination and Remuneration Committee to further propose the remuneration of the Board of Commissioners and the Directors to the General Meeting of Shareholders.*
3. *The General Meeting of Shareholders determines the remuneration for members of the Board of Commissioners and the Directors and grants power of attorney to the President Commissioner for the distribution.*

President Commissioner carries out the distribution of remuneration for each member of the Board of Commissioners and the Directors in accordance with the resolutions of the General Meeting of Shareholders.

The Annual GMS held on June 18, 2021, has determined the amount of salary or honorarium and allowances to be paid to members of the Board of Commissioners for 2021 is Rp5,000,000,000, and the distribution is submitted to the Board of Commissioners.

No	Pihak *Parties*	Jenis Remunerasi *Types of Remuneration*	Ketentuan *Provisions*
1	Dewan Komisaris *The Board of Commissioners*	Honorarium *Honorarium*	Diberikan secara bulanan dengan besaran sesuai dengan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi. *Paid monthly, with the amount determined by the Company's Annual General Meeting of Shareholders, taking into account the Nomination and Remuneration Committee's recommendations.*
		Tunjangan 1. Tunjangan Hari Raya *Allowance* 1. *Religious Holiday Allowance*	Tunjangan Hari Raya, yang dibayarkan sebelum Hari Raya Idul Fitri dengan besaran 1 (satu) bulan honorarium. *Religious Holiday Allowance, which is paid before Eid al-Fitr in the amount of 1 (one) month honorarium.*
		Fasilitas 1. Kesehatan *Facility* 1. *Health*	Tidak diberikan *Not given*
		Tantiem *Tantiem*	Diberikan *Given*
2	Direksi *Director*	Honorarium *Honorarium*	Diberikan secara bulanan dengan besaran sesuai dengan hasil keputusan Dewan Komisaris dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi. *Paid monthly with the amount in accordance with the results of the decision of the Board of Commissioners by taking into account the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee.*
		Tunjangan 1. Tunjangan Hari Raya *Allowance* 1. *Religious Holiday Allowance*	Tunjangan Hari Raya, yang dibayarkan sebelum Hari Raya Idul Fitri dengan besaran 1 (satu) bulan honorarium. *Religious Holiday Allowance, which is paid before Eid al-Fitr in the amount of 1 (one) month honorarium.*
		Fasilitas 1. Kesehatan *Facility* 1. *Health*	Rawat Inap ; diberikan dalam bentuk fasilitas asuransi kesehatan bagi anggota Direksi yang bersangkutan dan keluarganya. Rawat Jalan ; diberikan dalam bentuk reimbursement dengan besaran plafond sebesar 1 (satu) bulan Gaji. *Inpatient; provided in the form of health insurance facilities for the relevant members of the Board of Directors and their families.* *Outpatient; given in the form of reimbursement with a ceiling of 1 (one) month's salary.*
		Tantiem *Tantiem*	Diberikan *Given*

REALISASI REMUNERASI DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS TAHUN 2021

REALIZATION OF REMUNERATION OF THE DIRECTORS AND THE BOARD OF COMMISSIONERS

REMUNERASI DEWAN KOMISARIS

REMUNERATION OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Jenis Remunerasi *Types of Remuneration*	Jumlah Anggota *Number of Members*	Jumlah remunerasi (dalam jutaan rupiah) *Amount of remuneration (in million rupiah)*
Honorarium *Honorarium*	4 Orang *4 Persons*	Rp3.654.380.400,- *Rp3,654,380,400,-*

REMUNERASI DIREKSI

REMUNERATION OF THE DIRECTORS

Jenis Remunerasi *Types of Remuneration*	Jumlah Anggota *Number of Members*	Jumlah remunerasi (dalam jutaan rupiah) *Amount of remuneration (in million rupiah)*
Honorarium *Honorarium*	3 Orang *3 Persons*	Rp9.008.997.871,- *Rp9,008,997,871*

JUMLAH REMUNERASI PER ORANG DALAM 1 TAHUN *TOTAL REMUNERATION PER PERSON IN 1 YEAR*	JUMLAH DIREKSI *NUMBER OF THE DIRECTORS*	JUMLAH KOMISARIS *NUMBER OF THE COMMISSIONERS*
Di atas 2 miliar *Above 2 billion*	3 Orang *3 Persons*	-
Di atas 1 miliar – 2 miliar *Above Rp. 1 billion-2 billion*	-	2 Orang *2 Persons*
Di atas 500 juta - 1 milyar *Above 500 million -1 billion*	-	1 Orang *1 Persons*
Dibawah 500 juta *Less than 500 million*		1 Orang *1 Persons*

Komite-Komite di bawah Dewan Komisaris

Dalam menjalankan tugasnya, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit, Komite Nominasi dan Remunerasi dan Komite Pemantau Risiko

Committees under the Board of Commissioners

In carrying out its duties, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, and the Risk Monitoring Committee

KOMITE AUDIT

AUDIT COMMITTEE

Dalam membantu tugas dan fungsi pengawasan Dewan Komisaris, Kami menjalankan fungsi pengawasan terhadap kinerja Perusahaan sesuai prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik. Komite Audit Perusahaan dibentuk oleh, dan bertanggung jawab kepada Dewan Komisaris.

In assisting the duties and supervisory functions of the Board of Commissioners, the Audit Committee carry out the supervisory role of the Company's performance by the principles of Good Corporate Governance.The Company's Audit Committee is formed by and is responsible to the Board of Commissioners.

Piagam Komite Audit

Komite Audit telah memiliki pedoman kerja berupa Piagam Komite Audit yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris pada tanggal 1 Juli 2016 dan dilakukan pembaruan serta pengesahaannya pada tanggal 26 Oktober 2020.

Audit Committee Charter

The Audit Committee has a working guideline in the form of an Audit Committee Charter, which the Board of Commissioners approved on July 1, 2016, and was updated and ratified on October 26, 2020.

Piagam Komite Audit ini telah disusun sesuai dengan Peraturan OJK No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan Dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit, dan juga Peraturan OJK No. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perusahaan yang Baik bagi Perusahaan Pembiayaan sebagaimana telah diubah dengan Peraturan OJK No. 29/POJK.05/2020.

This Audit Committee Charter was made in conjunction with OJK Regulation No. 55/POJK.04/2015 on the Establishment and Implementation Guidelines of the Audit Committee, as well as OJK Regulation No. 30/POJK.05/2014 on Good Corporate Governance for Financing Companies, as amended by OJK Regulation No. 29/POJK.05/2020.

Keanggotaan

Komite Audit diketuai oleh Komisaris Independen selaku Ketua Komite Audit dengan 2 (dua) anggota.

Seluruh anggota Komite Audit memiliki kompetensi yang memadai sesuai latar belakang pendidikan dan pengalaman kerjanya sehingga telah memenuhi persyaratan keanggotaan Komite Audit untuk memperkuat fungsi pengawasan terhadap terselenggaranya tata kelola yang baik.

Susunan Komite Audit Perseroan yang ada saat ini berlaku sejak tanggal 06 Juli 2021 sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan pada tahun 2026, sebagaimana ditetapkan dalam Surat Keputusan Dewan Komisaris No. 12/DEKOM-BNF/VII/2021 tentang Susunan Komite Audit PT Buana Finance Tbk. Periode Tahun 2021 - 2026 tanggal 06 Juli 2021. Adapun susunan Komite Audit Perseroan sebagai berikut:

Membership

The Audit Committee is chaired by an Independent Commissioner with 2 (two) members.

All of whom possess adequate competence with appropriate educational background and work experiences that meet the membership requirements of the Audit Committee to strengthen the monitoring function on the implementation of good corporate governance.

The composition of the current Audit Committee is effective starting on July 06, 2021 up to the end of the General Meeting of Shareholders in 2026 as stipulated in the Board of Commissioner Decree Letter No.12/DEKOM-BNF/VII/2021 concerning the Composition of the Audit Committee of PT Buana Finance Tbk. dated 06 July, 2021 for the year 2021-2026. The composition of the Audit Committee is as follows:

JABATAN *Position*	**Nama** *Name*	**Posisi di Perseroan** *Position in the Company*
Ketua Komite Audit *Chairman of Audit Committee*	Pintaro Mulia	Komisaris Independen *Independent Commissioner*
Anggota Komite Audit *Member of Audit Committee*	Dani Firmansjah	Komisaris Independen *Independent Commissioner*
Anggota Komite Audit *Member of Audit Committee*	Vonny Sulaimin	Pihak Independen *Independent Party*

Keterangan mengenai pengalaman kerja dan riwayat pendidikan masing-masing anggota Komite Audit yang masih menjabat sampai dengan dibuatnya Laporan Tahunan ini dapat dilihat pada Bagian Data Perseroan - Profil Komite Audit.

Information on the work experience and educational history of each member of the Audit Committee who still serves up to the publication of this Annual Report can be viewed in the Corporate Data Section - Profile of the Audit Committee.

Independensi Komite Audit

Komite Audit menjalankan peran dan tanggung jawabnya sesuai dengan apa yang dijabarkan di Piagam Komite Audit, sehingga dicapai kinerja yang professional, konsisten, transparan dan independent. Komite Audit tidak menerima intervensi dari pihak lainnya. Anggota Komite Audit tidak terkait dengan Pemegang Saham, Dewan Komisaris, maupun Direksi yang dapat menimbulkan dampak negatif

Independence of the Audit Committee

The Audit Committee conducts its duties and responsibilities according to its Charter, allowing for a professional, consistent, transparent, and independent performance. The Audit Committee does not accept any intervention from other parties. The Audit Committee members are independent of the Shareholders, the Board of Commissioners, and the Directors, which may cause adverse impacts and

dan benturan kepentingan dengan Perseroan. Hal ini dibuktikan dengan profesionalitas anggota Komite Audit yang tidak memiliki hubungan keluarga, keuangan, kepengurusan dan kepemilikan.

conflicts of interest with the Company. None of the Audit Committee members have any family, business, management, or ownership relationships.

Hubungan keluarga dan keuangan dari anggota Komite Audit dengan anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota Direksi serta pemegang saham mayoritas Perseroan adalah sebagai berikut:

Family and financial relationships of members of the Audit Committee with (other) Commissioners, Directors, and controlling shareholders are as follows:

NAMA *NAME*	HUBUNGAN KEUANGAN / *FINANCIAL RELATIONSHIP*						HUBUNGAN KELUARGA / *FAMILY RELATIONSHIP*					
	PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*		PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*	
	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*
Pintaro Mulia	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Dani Firmansjah	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Vonny Sulaimin	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√

Seluruh anggota Komite Audit juga tidak memiliki hubungan kepengurusan dan kepemilikan di perusahaan pembiayaan lain.

All members of the Audit Committee also do not have management and ownership relationships in other financing companies.

Masa Tugas Komite Audit

Audit Committee Term

Sesuai dengan Peraturan OJK No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Kerja Komite Audit, periode jabatan anggota Komite Audit tidak boleh lebih panjang dari periode anggota Dewan Komisaris dan dapat dipilih Kembali hanya untuk satu periode masa jabatan berikutnya. Apabila Ketua Komite Audit berhenti sebelum masa tugasnya, Komisaris Independen lain akan menggantikannya.

In accordance with OJK Regulation no. 55/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Work Guidelines of the Audit Committee, the term of office of members of the Audit Committee may not be longer than the period of members of the Board of Commissioners and may be re-elected only for one subsequent term of office. If the Chairman of the Audit Committee resigns before their term of office, another Independent Commissioner will replace them.

Nama Anggota *Members' Name*	Mulai Menjabat *Commencement*	Masa Akhir Jabatan *End of Term of Office*
Pintaro Mulia	23 Agustus 2018 *August 23, 2018*	06 Juli 2026 *July 06, 2026*
Dani Firmansyah	23 Agustus 2018 *August 23, 2018*	06 Juli 2026 *July 06, 2026*
Vonny Sulaimin	09 Juni 2017 *June 09, 2017*	06 Juli 2026 *July 06, 2026*

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit

Dalam melakukan fungsinya, Komite Audit berpedoman kepada Peraturan OJK No. 55/ POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.

Komite Audit bertugas sebagai pengawas untuk memberikan pendapat kepada Dewan Komisaris terhadap laporan-laporan atau hal-hal yang disampaikan oleh Direksi kepada Dewan Komisaris, mengidentifikasi hal-hal yang memerlukan perhatian Dewan Komisaris, dan melaksanakan tugas-tugas lain yang berkaitan dengan tugas Dewan Komisaris, antara lain meliputi:

1. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Emiten atau Perusahaan Publik kepada publik dan/atau pihak otorisasi antara lain laporan keuangan, proyeksi, laporan lainnya terkait dengan informasi keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.
2. Melakukan penelaahan atas ketaatan terhadap peraturan perundang-undangan yang berhubungan dengan kegiatan Emiten atau Perusahan Publik.
3. Memberikan pendapat independen dalam hal terjadi perbedaan pendapat antara manajemen dan Akuntan atas jasa yang diberikannya.
4. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai penunjukan Akuntan yang didasarkan pada independensi, ruang lingkup penugasan, dan imbalan jasa.
5. Melakukan penelaahan atas pelaksanaan pemeriksaan oleh auditor internal dan mengawasi pelaksanaan tindak lanjut oleh Direksi atas temuan auditor internal.
6. Melakukan penelaahan terhadap aktifitas pelaksanaan manajemen risiko yang dilaksanakan oleh Direksi, bekerjasama dengan Komite Pemantau Risiko Perseroan.
7. Menelaah pengaduan yang berkaitan dengan proses akuntansi dan pelaporan keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.
8. Menjaga kerahasiaan dokumen, data dan informasi Emiten atau Perusahaan Publik.

Wewenang Komite Audit

Dalam menjalankan tugasnya, Komite Audit memiliki kewenangan sebagai berikut:

1. Mengakses dokumen, data dan informasi Perseroan tentang karyawan, dana, aset dan sumber daya Perseroan yang diperlukan terkait dengan pelaksanaan tugasnya
2. Berkomunikasi secara langsung dengan karyawan Perseroan, termasuk Direksi Perseroan dan unit Audit Internal Perseroan, departemen yang menjalankan manajemen resiko, dan KAP yang

Duties and Responsibilities of the Audit Committee

In performing its function, the Audit Committee is guided by OJK Regulation No. 55/POJK.04/2015 on the Establishment and the Implementation Guidelines of the Audit Committee.

The Audit Committee serves as a supervisor for the Board of Commissioners, providing opinions on reports and matters submitted by the Directors to the Board of Commissioners, identifying matters requiring the Board of Commissioners' attention, and performing other tasks related to the Board of Commissioners' duties, as follows:

1. *Reviewing the financial information that the Issuer or Public Company will issue to the public and authorized parties, including financial reports, projections, and other reports related to the financial information of the Issuer or Public Company.*
2. *To review compliance with laws and regulations relating to the activities of the Issuer or Public Company.*
3. *Provide independent opinion in the event of disagreements between management and Accountants for the services rendered.*
4. *To provide recommendations to the Board of Commissioners regarding the appointment of an accountant based on independence, the scope of the assignment, and service fees.*
5. *To review the implementation of the audit by internal auditors and supervise the implementation of follow-ups by the Directors on the findings of the internal auditors.*
6. *To review the Directors' risk management implementation activities in collaboration with the Company's Risk Monitoring Committee.*
7. *To examine complaints relating to the accounting process and financial reporting of Issuers or Public Companies.*
8. *Maintain the confidentiality of documents, data, and information of the Issuer or Public Company.*

The Audit Committee Authorities

In performing its duties, the Audit Committee has the following authorities:

1. *Accessing documents, data, and information of the Company concerning employees, funds, assets, and the Company's resources are required to implement the duties.*
2. *Directly communicating with the Company's employees, including the Directors and Internal Audit Unit, the department which performs the risk management, and the CPA firm which provides*

memberikan jasa kepada Perseroan, dalam rangka menjalankan tugas dan tanggung jawab Komite Audit Perseroan
3. Komite Audit Perseroan dapat melibatkan pihak independen diluar anggota Komite Audit Perseroan untuk membantu pelaksanaan tugasnya (jika diperlukan)
4. Melakukan kewenangan lain yang diberikan oleh Dewan Komisaris Perseroan

Rapat Komite Audit

Ketentuan mengenai Rapat Komite Audit:

- Komite Audit mengadakan pertemuan (rapat) secara berkala paling kurang satu kali dalam 3 (tiga) bulan.
- Rapat Komite hanya dapat dilaksanakan apabila dihadiri oleh lebih dari ½ (setengah) jumlah anggota.
- Keputusan Rapat Komite diambil berdasarkan musyawarah mufakat. Dalam hal tidak terjadi musyawarah mufakat, pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan suara terbanyak.
- Rapat Komite Audit dipimpin oleh Ketua Komite Audit. Jika Ketua Komite Audit tidak hadir, maka salah satu anggota Komite Audit yang hadir dalam Rapat ditunjuk untuk memimpin Rapat Komite Audit.
- Hasil Rapat Komite Audit wajib dituangkan dalam risalah rapat dan didokumentasikan dengan baik.

Selama tahun 2021, Komite Audit telah melakukan 13 (tiga belas) kali pertemuan.

Jumlah kehadiran anggota Komite Audit dalam Rapat Komite Audit selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

services to the Company, to complete the Audit Committee's duties and responsibilities.

3. *The Audit Committee is allowed to appoint an independent party outside members of the Audit Committee to assist in the duties implementation (if necessary)*
4. *Performing other roles as granted by the Board of Commissioners*

The Audit Committee Meetings

Provisions regarding the Audit Committee meetings:

- *The Audit Committee will conduct a committee meeting regularly at least once in three (3) months.*
- *Committee meetings can only be conducted if more than ½ (one-half) of the members attend.*
- *Committee meeting decisions are taken based on consensus. If consensus is not achieved, decision-making is conducted based on the majority vote.*
- *The Chairman of the Committee leads audit Committee meetings. If the Chairman of the Audit Committee is not present, one member of the Audit Committee who attends the meeting shall be appointed to lead the Audit Committee Meeting.*
- *The results of the Audit Committee Meetings shall be noted in the minutes of the meetings and well-documented.*

In 2021, the Audit Committee has held 13 (thirteen) meetings.

The list of the Audit Committee meetings attended in 2021 is as follows:

Peserta Rapat ***Attendees***	**Tanggal** ***Date***													**Jumlah Rapat** ***No. of Meetings***	**% Kehadiran** ***% Attendance***
	26 Jan	**23 Feb**	**13 Apr**	**20 Apr**	**25 May**	**18 Jun**	**29 Jul**	**27 Aug**	**28 Sep**	**26 Oct**	**15 Nov**	**3 Dec**	**29 Dec**		
Pintaro Mulia	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	13	100%
Dani Firmansjah	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	13	100%
Vonny Sulaimin	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	13	100%

Laporan singkat Rapat Komite Audit selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Brief reports of the Audit Committee Meetings during 2021 are as follows:

No	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*
1	Pembahasan laporan keuangan dan hasil pemeriksaan eksternal auditor terhadap laporan keuangan tahun 2020. *Discussion of the financial statements and the results of the external auditor's examination of the 2020 financial statements.*
2	Pembahasan Neraca dan Rasio Laporan Keuangan Perseroan. *Discussion of the Company's Financial Statements' Balance Sheet and Ratios*
3	Pembahasan terkait Sertifikasi OJK terhadap Sumber Daya Manusia Perseroan terutama sumber daya manajerial dan bagian penagihan. *Discussion related to OJK Certification of the Company's Human Resources, primarily managerial resources and the collecting department.*
4	Pembahasan analisa rasio Laporan Keuangan Perseroan serta perbandingannya dengan data industri dari OJK. *Discussion of the Company's Financial Statements' ratio analysis and its comparison to the industry statistics from OJK.*
5	Tolak ukur laporan keuangan triwulan antar Perusahaan Pembiayaan berdasarkan data bursa efek Indonesia. *The data from the Indonesian stock exchange serves as the reference for quarterly financial reports among Financing Companies.*
6	Pembahasan Sistem dan Pelaksanaan Protokol Kesehatan di Perusahaan terhadap Kebijakan Pemerintah Perihal PSBB pada masa pandemik COVID 19 beserta dampaknya. *Discussion in the Company on the System and Implementation of Health Protocols concerning the Government's Policy on PSBB during the COVID-19 pandemic and its impacts.*
7	Pembahasan temuan tim Internal Audit dan whistle blowing. *Discussion of the Internal Audit team's findings as well as whistleblowing*
8	Pemaparan rencana kerja atas penugasan KAP Kosasih Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & rekan untuk melakukan pemeriksaan/audit laporan keuangan Perusahaan tahun 2021. *Presentation of the work plan for the 2021 Company's financial statements audit by KAP Kosasih Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & associates.*
9	Pembahasan terkait tindaklanjut dan pemantauan kasus-kasus hukum Perseroan. *Discussion of the Company's legal cases and their follow-up and monitoring.*
10	Pembahasan dampak COVID-19 terhadap operasional Perseroan serta data karyawan yang telah memperoleh vaksin. *Discussion of the impact of COVID-19 on the Company's operations and data on employees who have received the vaccine.*

Selain aktivitas di atas, Komite Audit juga membahas tentang kecukupan dan efektivitas sistem pengendalian internal (termasuk sistem pengendalian keuangan, operasional, kepatuhan, manajemen risiko dan tata kelola).

Aside from the activities above, the Audit Committee also discusses the adequacy and effectiveness of the internal control system (including financial control, operational control, compliance, risk management, and governance systems).

Seluruh temuan, catatan dan rekomendasi dari hasil pelaksanaan kegiatan, penelaahan dan analisa Komite Audit selama tahun 2021 telah dikomunikasikan dan didiskusikan dengan Manajemen Perseroan dan Auditor Eksternal, serta telah dilaporkan kepada Dewan Komisaris Perseroan.

All of the findings, records, and recommendations of the Audit Committee's activities, evaluations, and analysis in 2021 were communicated and discussed with the Company's Management and External Auditors and then reported to the Board of Commissioners.

PELAKSANAAN KEGIATAN KOMITE AUDIT

Dalam melakukan fungsinya, Komite Audit berpedoman kepada Peraturan OJK No. 55/ POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit. Sepanjang tahun 2021, Komite Audit telah melakukan hal-hal sebagai berikut:

1. Menelaah dan memberikan pendapat atas Laporan Keuangan Perseroan tahun 2020 yang diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & rekan (Member of Crowe Indonesia).
2. Menelaah dan memberikan pendapat atas Laporan Divisi Intenal Audit untuk periode Januari – Desember 2021.
3. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai penunjukan Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik.
4. Melaksanakan rapat maupun diskusi dengan Divisi Internal Audit, untuk menilai efektivitas pelaksanaan fungsi pengawasan internal. Komite Audit mendiskusikan temuan-temuan yang penting, dan tindaklanjut atas rekomendasi pemeriksaan. Atas temuan-temuan Internal Audit, Komite Audit memastikan pihak manajemen telah melakukan tindakan yang dianggap perlu untuk menindaklanjuti rekomendasi dari temuan-temuan tersebut.
5. Melaksanakan rapat dengan Direksi untuk memastikan bahwa seluruh faktor risiko yang krusial telah diantisipasi secara layak oleh Perseroan.
6. Melaksanakan penerapan Sistem Pelaporan Pelanggaran (whistle blowing system) yang telah disetujui pembaharuannya pada tahun 2019.
7. Memastikan kecukupan sarana prasarana kerja dari Divisi Internal Audit antara lain meliputi rencana kerja, kegiatan, kecukupan personil, struktur organisasi Internal Audit.
8. Memberikan rekomendasi terkait Fungsi Internal Kontrol
9. Komite Audit telah menjalankan tugas dan fungsi kerja Komite Audit sesuai dengan Piagam Komite Audit yang sudah disetujui oleh Dewan Komisaris pada tanggal 26 Oktober 2020.

Komunikasi antara Pemeriksa Eksternal dengan Komite Audit

Dalam rangka melaksanakan tugasnya, pemeriksa eksternal melakukan komunikasi dengan Komite Audit Perseroan, untuk selanjutnya hasil komunikasi tersebut dilaporkan kepada Dewan Komisaris oleh Komite Audit. Untuk tahun 2021, telah dilakukan rapat antara Komite Audit dan Pemeriksa Eksternal sebanyak 2 (dua) kali, yaitu pada tanggal 13 April 2021 dan 15 November 2021.

IMPLEMENTATION OF THE AUDIT COMMITTEE'S TASKS

The Audit Committee follows OJK Regulation No. 55/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Guidelines for the Work Implementation of the Audit Committee in carrying out its duties. The Audit Committee completed the following tasks in 2021:

1. *Reviewed and provided opinions on the Company's 2020 Financial Statements, audited by KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, and Partner (Pricewaterhouse Coopers Indonesia).*
2. *Reviewed and provided opinions on the Internal Audit Division Report for January – December 2021.*
3. *Provide recommendations to the Board of Commissioners regarding the appointment of the Public Accountants and Public Accounting Firm.*
4. *Conducted meetings and discussions with Internal Audit Division to assess the effectiveness of the internal control function. The Audit Committee discussed significant findings and follow-ups on the recommendations. Based on the Internal Audit findings, the Audit Committee ensures that management has taken necessary actions to respond to the recommendations of the findings.*
5. *Conducted meetings with the Directors to ensure that the Company has adequately anticipated all crucial risks factors.*
6. *Implemented the whistleblower system, approved for renewal in 2019.*
7. *Ensured the infrastructure work of the Internal Audit Division includes the following work plan, activities, adequacy of personnel, and the Internal Audit organizational structures.*
8. *Provided recommendations for the function of the Internal Audit Control.*
9. *The Audit Committee has been performing its duties and function in accordance with the Audit Committee Charter approved by the Board of Commissioners on October 26, 2020.*

Communication between the External Auditor and the Audit Committee

The external auditor communicates with the Company's Audit Committee to carry out their tasks, and the Audit Committee subsequently reports the outcomes of the communication to the Board of Commissioners. There were 2 (two) meetings between the Audit Committee and the External Auditor have been conducted for 2021, on April 13, 2021, and November 15, 2021.

KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI

Komite Nominasi dan Remunerasi dibentuk untuk membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan pengembangan kebijakan serta penerapan remunerasi dan nominasi Perseroan.

Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi

Komite Nominasi dan Remunerasi telah memiliki pedoman kerja berupa Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris pada tanggal 15 Januari 2021.

Piagam tersebut digunakan sebagai pedoman dan tata tertib kerja oleh anggota Komite dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya secara professional, konsisten, transparan dan independen.

Keanggotaan

Komite Nominasi dan Remunerasi beranggotakan 5 (lima) orang, yang terdiri 1 (satu) Ketua yang juga merupakan Komisaris Independen, dengan 4 (empat) orang anggota.

Komite Nominasi dan Remunerasi pertama kali dibentuk tanggal 12 Januari 2021, melalui SK Dekom No. 01/DEKOM-BNF/I/2021, dengan susunan Komite sebagai berikut:

THE NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

The Nomination and Remuneration Committee was formed to assist the Board of Commissioners in developing policies and implementing the Company's remuneration and nominations.

The Nomination and Remuneration Committee Charter

The Nomination and Remuneration Committee has a working guideline in the form of the Nomination and Remuneration Committee Charter, which was approved by the Board of Commissioners on January 15, 2021.

The charter is used as a guideline and work order by Committee members in carrying out their duties and responsibilities in a professional, consistent, transparent, and independent manner.

Membership

The Nomination and Remuneration Committee is comprised of 5 (five) members, which consist of 1 (one) Chairman who is also an Independent Commissioner with 4 (four) other members.

The Nomination and Remuneration Committee was first established on January 12, 2021, through the Decree of the Board Commissionners No. 01/DEKOM-BNF/I/2021, with the composition of the Committee as follows:

Jabatan *Position*	Nama *Name*	Posisi di Perseroan *Position in the Company*
Ketua	Dani Firmansjah	Komisaris Independen *Independent Commissioner*
Anggota	Siang Hadi Widjaja	Komisaris Utama *President Commissioner*
Anggota	Tjan Soen Eng	Komisaris *Commissioner*
Anggota	Pintaro Mulia	Komisaris Independen *Independent Commissioner*
Anggota	Harjadi Setiadi	Kepala Divisi HRD *Head of Human Resources Division*

Keterangan mengenai pengalaman kerja dan riwayat pendidikan masing-masing anggota Komite Nominasi dan Remunerasi yang masih menjabat sampai dengan dibuatnya Laporan Tahunan ini dapat dilihat pada Bagian Data Perseroan – Profil Dewan Komisaris dan Profil Anggota Komite.

Information on work experience and educational history of each member of the The Nomination and Remuneration Committee who still serves up to the publication of this Annual Report can be viewed in the Corporate Data Section - Profile of the Board of Commissioners and Committee Member Profiles.

Independensi Komite Nominasi dan Remunerasi

Independence of the Nomination and Remuneration Committee

Komite Nominasi dan Remunerasi menjalankan peran dan tanggung jawabnya sesuai dengan apa yang dijabarkan di Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi, sehingga dicapai kinerja yang professional, konsisten, transparan dan independen.

The Nomination and Remuneration Committee conducts its duties and responsibilities according to its Charter, allowing for a professional, consistent, transparent, and independent performance.

Independensi Komite Nominasi dan Remunerasi pada Perseroan tercermin pada hal-hal, antara lain sebagai berikut:

1. Pengangkatan Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi berasal dari Komisaris Independen Perseroan;
2. Tidak ada Anggota Direksi yang menjadi anggota Komite Nominasi dan Remunerasi.

The independence of the Nomination and Remuneration Committee in the Company is reflected in the following, among others:

1. *The Chairman of the Nomination and Remuneration Committee shall be an Independent Commissioner of the Company;*
2. *No member of the Directors who becomes a member of the Nomination and Remuneration Committee.*

Hubungan keluarga dan keuangan dari anggota Komite Nominasi dan Remunerasi dengan anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota Direksi serta pemegang saham mayoritas Perseroan adalah sebagai berikut:

Family and financial relationships of members of the Nomination and Remuneration Committee with (other) Commissioners, Directors, and controlling shareholders are as follows:

NAMA *NAME*	HUBUNGAN KEUANGAN / *FINANCIAL RELATIONSHIP*						HUBUNGAN KELUARGA / *FAMILY RELATIONSHIP*					
	PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*		PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*	
	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*
Dani Firmansjah	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Siang Hadi Widjaja	√	–	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Tjan Soen Eng	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Pintaro Mulia	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Harjadi Setiadi	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Nominasi dan Remunerasi

Komite Nominasi dan Remunerasi dibentuk untuk membantu Dewan Komisaris dalam membantu melaksanakan fungsi dan tugas Dewan Komisaris terkait nominasi dan remunerasi terhadap anggota Direksi dan Dewan Komisaris.

Komite Nominasi dan Remunerasi bertugas dan bertanggung jawab untuk:

Terkait dengan fungsi nominasi:

a. Menyusun dan memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris Perseroan mengenai kebijakan, kriteria, serta prosedur pemilihan dan/atau penggantian anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan

b. Menyusun dan memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris Perseroan mengenai kebijakan suksesi atas nominasi anggota Direksi Perseroan

c. Memberikan evaluasi dan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai (1) komposisi jabatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris ; (2) kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi ; (3) kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris

d. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris berdasarkan tolak ukur yang telah disusun sebagai bahan evaluasi
e. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris
f. Memberikan usulan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris kepada Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS

Terkait dengan fungsi remunerasi:

a. Menyusun dan memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai struktur remunerasi bagi anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris

b. Menyusun dan memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai kebijakan atas remunerasi bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris

Duties and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee was formed to assist the Board of Commissioners in helping carry out the functions and duties of the Board of Commissioners regarding the nomination and remuneration of the members of the Directors and Board of Commissioners.

The Nomination and Remuneration Committee is responsible for:

Related to the nomination function:

a. *Prepare and provide recommendations to the Company's Board of Commissioners regarding policies, criteria, and procedures for selecting and/or replacing members of the Board of Commissioners and members of the Directors of the Company*
b. *Prepare and provide recommendations to the Company's Board of Commissioners regarding the succession policy for the nomination of members of the Directors*
c. *Provide evaluations and recommendations to the Board of Commissioners regarding (1) the composition of the positions of members of the Directors and/or members of the Board of Commissioners; (2) policies and criteria required in the nomination process; (3) performance evaluation policies for members of the Directors and/or members of the Board of Commissioners*
d. *Assist the Board of Commissioners in assessing the performance of members of the Directors and/or Board of Commissioners based on the benchmarks that have been prepared as evaluation material*
e. *Provide recommendations to the Board of Commissioners regarding the capacity building program for members of the Directors and/or members of the Board of Commissioners*
f. *Provide proposals for candidates who meet the requirements as members of the Directors and/or members of the Board of Commissioners to the Board of Commissioners to be submitted to the GMS.*

Regarding the remuneration function:

a. *Prepare and provide recommendations to the Board of Commissioners regarding the remuneration structure for members of the Directors and/or Board of Commissioners*
b. *Prepare and provide recommendations to the Board of Commissioners regarding policies on remuneration for members of the Directors and/or members of the Board of Commissioners*

c. Menyusun dan memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai besaran atas remunerasi bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris

c. *Prepare and provide recommendations to the Board of Commissioners regarding the amount of remuneration for members of the Directors and/or members of the Board of Commissioners*

Frekuensi Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi

Meeting Frequency of The Nomination and Remuneration Committee

Komite Nominasi dan Remunerasi mengadakan pertemuan (rapat) secara berkala paling kurang satu kali dalam 4 (empat) bulan.

The Nomination and Remuneration Committee holds regular meetings at least once in 4 (four) months.

Selama tahun 2021, Komite Nominasi dan Remunerasi telah melakukan 3 (tiga) kali pertemuan dengan tingkat kehadiran 100%.

In 2021, the Nomination and Remuneration Committee has held 3 (three) meetings with 100% attendance.

Laporan singkat Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Brief Report of the Nomination and Remuneration Committee Meetings during 2021 are as follows:

No	Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*
1	18 Mei 2021 *May 18, 2021*	Pembahasan komposisi anggota Dewan Komisaris *Discussion on the members of the Board of Commissioners' composition*
2	2 November 2021 *November 2, 2021*	Pembahasan kebijakan nominasi *Nomination policy discussion*
3	9 Desember 2021 *December 9, 2021*	Pembahasan nominasi Direksi dan anggota Komite *Discussion of nominations for the Directors and Committee members*

PELAKSANAAN KEGIATAN KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI

Sepanjang tahun 2021, Komite Nominasi dan Remunerasi telah melakukan hal-hal sebagai berikut:

1. Sehubungan dengan berakhirnya masa jabatan Dewan Komisaris sejak ditutupnya RUPS 2021, Komite Nominasi dan Remunerasi memberikan saran dan usulan untuk menentukan anggota Dewan Komisaris yang yang memenuhi syarat sebagai anggota Dewan Komisaris kepada Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS sebagai persyaratan dalam Anggaran Dasar dan ketentuan POJK No.29/POJK.05/2020 tentang Perubahan atas POJK N0. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perusahaan Yang Baik bagi Perusahaan.

2. Memberikan penilaian dan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai komposisi jabatan anggota Direksi untuk RUPS Tahun buku 2021 dan mengusulkan kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi dan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris

ACTIVITIES PERFORMED BY THE NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

Throughout 2021, the Nomination and Remuneration Committee has carried out the following:

1. *In connection with the end of the term of office of the Board of Commissioners since the closing of the 2021 GMS, the Nomination and Remuneration Committee provides suggestions and proposals to determine the members of the Board of Commissioners who meet the requirements as members of the Board of Commissioners to the Board of Commissioners to be submitted to the GMS as a requirement in the Articles of Association and the provisions of POJK No.29/POJK.05/2020 regarding the Amendments to POJK N0. 30/POJK.05/2014 on Good Corporate Governance for the Company.*
2. *Provide assessments and recommendations to the Board of Commissioners regarding the composition of the positions of the Directors for the GMS for the 2021 financial year and propose policies and criteria needed in the nomination process and performance evaluation for the Directors and members of the Board of Commissioners.*

KOMITE PEMANTAU RISIKO

Komite Pemantau Risiko dibentuk untuk membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan tanggung jawab pengawasan risiko sesuai dengan peraturan yang berlaku

Piagam Komite Pemantau Risiko

Komite Pemantau Risiko telah memiliki pedoman kerja berupa Piagam Komite Pemantau Risiko yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris pada tanggal 28 September 2020.

Piagam tersebut digunakan sebagai pedoman dan tata tertib kerja oleh anggota Komite Pemantau Risiko dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya secara professional, konsisten, transparan dan independen.

Keanggotaan

Komite Pemantau Risiko diketuai oleh Komisaris Independen selaku Ketua Komite Pemantau Risiko dengan 3 (tiga) anggota, yang keseluruhannya memiliki kompetensi yang memadai sesuai latar belakang pendidikan dan pengalaman kerjanya.

Komite Pemantau Risiko saat ini dibentuk berdasarkan SK Dekom tanggal 4 Desember 2020 No. 11/DEKOM-BNF/XII/2020, dengan susunan sebagai berikut:

RISK MONITORING COMMITTEE

The Risk Monitoring Committee was formed to assist the Board of Commissioners in carrying out its risk oversight responsibilities in accordance with applicable regulations.

Risk Monitoring Committee Charter

The Risk Monitoring Committee has working guidelines in the form of the Risk Monitoring Committee's Charter, which was approved by the Board of Commissioners on September 28, 2020.

The Charter is used as working guidelines by the members of the Risk Monitoring Committee in carrying out their duties and responsibilities in a professional, consistent, transparent, and independent manner.

Membership

The Risk Monitoring Committee is chaired by an Independent Commissioner with 3 (three) members. All of them possess adequate competence with appropriate educational backgrounds and work experiences.

The Risk Monitoring Committee was established based on the Board of Commissioners Decree No. 11/DEKOM-BNF/XII/2020 dated December 4, 2020, with the composition of the Company's Risk Monitoring Committee is as follows:

Jabatan *Position*	**Nama** *Name*	**Posisi di Perseroan** *Position in the Company*
Ketua	Dani Firmansjah	Komisaris Independen *Independent Commissioner*
Anggota	Tjan Soen Eng	Komisaris *Commissioner*
Anggota	Pintaro Mulia	Komisaris Independen *Independent Commissioner*
Anggota	Hardianto Soefajin	Pihak Independen *Independent party*

Keterangan mengenai pengalaman kerja dan riwayat pendidikan masing-masing anggota Komite Pemantau Risiko yang masih menjabat sampai dengan dibuatnya Laporan Tahunan ini dapat dilihat pada Bagian Data Perseroan – Profil Dewan Komisaris dan Profil Anggota Komite.

Information on the work experience and educational history of each member of the Risk Monitoring Committee who still serves up to the publication of this Annual Report are presented in the Corporate Data Section - Profile of the Board of Commissioners and Committee Member Profiles.

Independensi Komite Pemantau Risiko

Independence of the Risk Monitoring Committee

Komite Pemantau Risiko menjalankan peran dan tanggung jawabnya sesuai dengan apa yang dijabarkan di Piagam Pemantau Risiko, sehingga dicapai kinerja yang professional, konsisten, transparan dan independen. Komite Nominasi dan Remunerasi tidak menerima intervensi dari pihak lainnya.

The Risk Monitoring Committee conducts its duties and responsibilities according to its Charter, allowing for a professional, consistent, transparent, and independent performance. The Risk Monitoring Committee does not accept any intervention from other parties.

Hubungan keluarga dan keuangan dari anggota Komite Audit dengan anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota Direksi serta pemegang saham mayoritas Perseroan adalah sebagai berikut:

Family and financial relationships of members of the Nomination and Remuneration Committee with (other) Commissioners, Directors, and controlling shareholders are as follows:

NAMA *NAME*	HUBUNGAN KEUANGAN / *FINANCIAL RELATIONSHIP*						HUBUNGAN KELUARGA / *FAMILY RELATIONSHIP*					
	PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*		PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*	
	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*
Dani Firmansjah	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Tjan Soen Eng	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Pintaro Mulia	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Hardianto Soefajin	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√

Seluruh anggota Komite Pemantau Risiko juga tidak memiliki hubungan kepengurusan dan kepemilikan di perusahaan pembiayaan lain.

All members of the Risk Monitoring Committee also do not have management and ownership relationship in other financing companies.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Pemantau Risiko

Duties and Responsibilities of the Risk Monitoring Committee

Komite Pemantau Risiko dibentuk untuk membantu Dewan Komisaris dalam memenuhi fungsi pengawasannya terhadap metodologi dan proses manajemen risiko sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku, serta implementasi tata kelola Perusahaan.

The Risk Monitoring Committee was established to assist the Board of Commissioners in fulfilling its supervisory function on risk management methodologies and processes in accordance with applicable laws and regulations and the implementation of corporate governance.

Komite Pemantau Risiko bertugas dan bertanggung jawab untuk melakukan evaluasi dan pengawasan atas:

The Risk Monitoring Committee is in charge of and responsible for evaluating and supervising:

1. Kebijakan Manajemen Risiko, prosedur, ruang lingkup, alat, dan pedoman, dan memberikan rekomendasi atas kebutuhan perubahan yang diperlukan.
2. Kecukupan proses untuk mengidentifikasi dan memitigasi risiko melalui efektifitas manajemen risiko
3. Mengevaluasi dan menganalisa laporan profil risiko Perseroan secara berkala dan memberikan saran dan/atau rekomendasi kepada Dewan Komisaris untuk perbaikan penyempurnaan yang diberikan
4. Mengevaluasi dan menganalisis pelaksanaan pengendalian risiko atas terjadinya fraud Perseroan paling kurang secara setiap semester dan memberikan saran/rekomendasi kepada Dewan Komisaris untuk meningkatkan kualitas pelaksanaan Penerapan Strategi Anti Fraud Perseroan
5. Mengevaluasi dan menganalisa pelaksanaan Program APU & PPT Perseroan paling kurang secara setiap semester dan memberikan saran dan/atau rekomendasi kepada Dewan Komisaris untuk meningkatkan kualitas pelaksanaan penerapan program APU & PPT
6. Mengevaluasi dan menganalisa penerapan Manajemen Risiko dalam penggunaan Teknologi Informasi dan Rencana Strategis Teknologi informasi serta kebijakan Perseroan yang terkait penggunaan teknologi informasi paling kurang setiap semester dan memberikan saran dan/atau rekomendasi kepada Dewan Komisaris atas penerapan manajemen risiko dalam penggunaan Teknologi Informasi oleh Perseroan

1. *Risk Management Policies, procedures, the scope of work, tools, and guidelines, and provide recommendations for the necessary changes.*
2. *Adequacy of processes to identify and mitigate risks through the effectiveness of risk management.*
3. *Evaluate and analyze the Company's risk profile reports periodically and provide suggestions and / or recommendations to the Board of Commissioners for improvements provided.*
4. *Evaluate and analyze the implementation of the Company's fraud risk control at least every semester and provide suggestions/ recommendations to the Board of Commissioners to improve the quality of implementation of the Company's Anti-Fraud Strategy.*
5. *Evaluate and analyze the implementation of the AML & CFT Program at least every semester and provide suggestions and / or recommendations to the Board of Commissioners to improve the quality of the implementation of the AML & CFT program.*
6. *Evaluate and analyze the application of Risk Management in the use of Information Technology and Information Technology Strategic Plans as well as Company policies related to the use of information technology at least every semester and provide advice and / or recommendations to the Board of Commissioners on the application of risk management in the use of Information Technology by the Company.*

Wewenang Komite Pemantau Risiko

Dewan Komisaris memberikan kewenangan kepada Komite Pemantau Risiko untuk mengevaluasi setiap kegiatan yang termasuk dalam lingkup tanggung jawabnya, serta untuk setiap saat mencari dan meminta informasi dari:

1. Setiap Karyawan (dan seluruh karyawan yang telah diarahkan oleh Direksi untuk memenuhi setiap permintaan informasi dari Komite), dan
2. Pihak luar yang relevan

Frekuensi dan Kehadiran Rapat Komite Pemantau Risiko

Komite Pemantau Risiko mengadakan pertemuan (rapat) secara berkala paling kurang satu kali dalam 3 (tiga) bulan, dan non-rutin, jika diperlukan. Rapat Komite hanya dapat dilaksanakan apabila dihadiri oleh sekurang-kurangnya 51% dari jumlah anggota.

Risalah rapat harus dibuat oleh seorang yang hadir dalam rapat. Risalah wajib ditandangani semua anggota Komite yang hadir dalam rapat,

Risk Monitoring Committee Authorities

The Board of Commissioners authorizes the Risk Monitoring Committee to evaluate every activity that falls within the scope of its responsibilities, as well as to seek and request information from:

1. *Each employee (and all employees whom the Directors have directed to fulfill every request for information from the Committee), and*
2. *Relevant external parties*

Frequency of Risk Monitoring Committee Meetings and Attendance

The Risk Monitoring Committee will conduct a regular meeting at least once in three (3) months, and non-routine if needed. The committee meetings can only be held if at least 51% of the total members attend.

The minutes of the meetings must be prepared by a person who attended the meeting. The minutes must be signed by all Committee members who

dan didistribsikan kepada seluruh anggota Komite. Selama tahun 2021, Komite Pemantau Risiko telah melakukan 4 (empat) kali pertemuan dengan tingkat kehadiran hampir 100%.

participated in the meeting and distributed to all Committee members. In 2021, the Risk Monitoring Committee conducted 4 (four) meetings, with a nearly 100% attendance rate.

Seluruh Rapat yang dilaksanakan telah dinyatakan sah dan seluruh hasil rapat juga telah dinyatakan dalam risalah rapat dan didokumentasikan dengan baik.

All meetings have been confirmed valid, and all of the meeting outcomes are presented in the minutes of the meeting and well documented.

Laporan singkat Rapat Komite Pemantau Risiko selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Brief Report of The Risk Monitoring Committee Meetings during 2021 are as follows:

No	Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*
1	18 Feb 2021 *Feb 18, 2021*	Pembahasan Risk Appetite dan Profil Risiko Perseroan *Discussion of Risk Appetite and Risk Profile of the Company*
2	25 Maret 2021 *March 25, 2021*	Pembahasan Risk Appetite dan Profil Risiko Perseroan *Discussion of Risk Appetite and Risk Profile of the Company*
3	6 Juli 2021 *July 6, 2021*	Pembahasan Risk Appetite dan Profil Risiko Perseroan *Discussion of Risk Appetite and Risk Profile of the Company*
4	26 Okt 2021 *Oct 26, 2021*	Pembahasan Risk Appetite dan Profil Risiko Perseroan *Discussion of Risk Appetite and Risk Profile of the Company*

PELAKSANAAN KEGIATAN KOMITE PEMANTAU RISIKO

Sepanjang tahun 2021, Komite Pemantau Risiko telah melakukan hal-hal sebagai berikut:

1. Mengevaluasi dan menganalisa laporan Tingkat Kesehatan Perusahaan (TKS) Tahun 2021 dan memberikan saran dan rekomendasi kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk perbaikan dan penyempurnaan yang diperlukan agar menjadi lebih baik.

2. Melakukan pemantauan dan mengevaluasi atas pelaksanaan tugas Komite Manajemen risiko dan Komite ALCO Tahun 2021 dan memberikan saran dan rekomendasi untuk perbaikan dalam pelaksanaannya.

3. Mengevaluasi dan menganalisa kecukupan dalam proses mengidentifikasi dan memitigasi Risiko dan memberikan saran dan rekomendasi terkait yang efektifitas pelaksananaan Manajemen Risiko

4. Mengevaluasi atas pelaksanaan penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU & PPT) Tahun 2021 dan memberikan rekomendasi kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk dapat meningkatkan kualitas pelaksanaannya

THE IMPLEMENTATION OF RISK MONITORING COMMITTEE ACTIVITIES

Throughout 2021, the Risk Monitoring Committee has carried out the following tasks:

1. *Evaluating and analyzing the 2021 Corporate Soundness Level (TKS) report and providing suggestions and recommendations to the Directors and the Board of Commissioners for the necessary improvements to make it better.*

2. *Monitoring and evaluating the tasks of the 2021 Risk Management Committee and the ALCO Committee in 2021 and providing suggestions and recommendations to improve their implementation.*

3. *Evaluating and analyzing the adequacy of the Risk identification and mitigation process and provideding suggestions and recommendations to improve the effectiveness of Risk Management implementation.*
4. *Evaluating the implementation of the 2021 Anti-Money Laundering and Prevention of Counter-Terrorism Financing Program (APU & PPT) 2021 and providing recommendations to the Directors and Board of Commissioners to improve the quality of its implementation.*

5. Mengevaluasi atas pelaksanaan UKP3N (Unit Kerja Penanganan dan Penyelesaian Penanganan Nasabah) dan memberikan rekomendasi kepada Direksi dan Dewan Komisaris agar dapat meningkatkan kualitas pelaksanaannya

6. Mengevaluasi penerapan Manajemen Risiko dalam penggunaan Teknologi Informasi dan Rencana Strategis Teknologi Informasi serta kebijakan Perusahaan yang terkait penggunaan Teknologi Informasi Semester I dan II Tahun 2021 dan memberikan rekomendasi kepada Direksi dan Dewan Komisaris dalam penggunaan Teknologi Informasi oleh Perusahaan dan perlu menyesuaikan dengan ketentuan POJK No. 4/ POJK.5/2021 tentang Penerapan Manajemen Risiko dalam Penggunaan Teknologi Informasi oleh lembaga Jasa Keuangan Non Bank dimana salah satunya pembentukan Komite Pengarah Teknologi Informasi.

5. *Evaluating the implementation of UKP3N (Customer Handling and Settlement Work Unit) and providing recommendations to the Directors and Board of Commissioners to improve the quality of its implementation.*

6. *Evaluating the implementation of Risk Management in the use of Information Technology, Information Technology Strategic Plans, and Company policies related to the use of Information Technology in the first and second half of 2021. Subsequently, it also provided recommendations to the Directors and Board of Commissioners on the usinge of Information Technology by the Company and adjusted them to POJK No. 4/ POJK.5/2021 concerning the Application of Risk Management in the Use of Information Technology by Non-Bank Financial Services Institutions, including the establishment of the Information Technology Steering Committee.*

DIREKSI

Direksi sebagai organ Perseroan bertugas dan bertanggung jawab dalam mengelola Perseroan. Dengan demikian, masing-masing anggota Direksi dapat melaksanakan tugas dan mengambil keputusan sesuai dengan pembagian tugas dan wewenangnya, namun pelaksanaan tugas oleh masing-masing anggota Direksi tetap merupakan tanggung jawab bersama.

Tugas Direksi

Masing-masing anggota Direksi Perseroan memiliki tugas dan wewenang untuk memastikan pengelolaan Perseroan berjalan secara teratur dan terarah.

Setiap anggota direksi diberikan tugas untuk menjalankan fungsi sebagai berikut:

DIRECTORS

The Directors as an instrument of the Company have the duties and responsibility of running the Company. Therefore, each member of the Directors carries out his/her duties and makes decisions in accordance with the division of duties and authorities; however, the implementation of duties by each member of the Directors remains a shared responsibility.

Duties of the Directors

Each member of the Directors has duties and responsibilities in ensuring a well-organized and well-directed management of the Company.

Each member of the Directors performs the following functions:



Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*
Direktur Utama Direktur Utama saat ini dijabat oleh Yannuar Alin yang diangkat kembali dalam RUPS Tahunan pada tanggal 16 Mei 2019	Direktur Utama berwenang mengambil keputusan tertinggi dalam Perseroan dan bertanggung jawab atas pencapaian sasaran dan target bisnis. • Mengkoordinasikan kelancaran pelaksanaan tugas-tugas yang berhubungan dengan unit-unit di dalam Perseroan yang terdiri dari Direktorat Sewa Pembiayaan dan Direktorat Pembiayaan Konsumen • Memimpin dan mengkoordinasikan pelaksanaan penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik, Prinsip Mengenal Nasabah, Kebijakan Program Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dan Perlindungan Konsumen berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku. • Memantau dan menjaga agar kegiatan usaha Perseroan tidak menyimpang dari ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku, serta menjaga komitmen Perseroan terhadap pihak eksternal dan memantau temuan dan rekomendasi dari auditor eksternal, OJK dan/atau otoritas lainnya. • Memimpin dan mengarahkan kebijakan dan strategi serta sosialiasi kebijakan terkait Divisi-Divisi terkait di bawah struktur Direktur Utama. • Memimpin dan mengarahkan pelaksanaan tugas-tugas dari Divisi Internal Audit, Divisi Sumber Daya Manusia, Divisi Hukum, Divisi Sekretaris Perusahaan termasuk unit kerja Kepatuhan, Divisi Teknologi Informasi, Divisi Administrasi dan Divisi Perencanaan & Pengembangan Bisnis, Divisi Penyelamatan Piutang, Divisi Analisa Kredit • Memimpin dan mengarahkan pelaksanaan tugas-tugas dari Unit Kerja Penanganan & Penyelesaian Pengaduan Nasabah, Unit Kerja Anti Pencucian Uang & Pencegahan Pendanaan Terorisme, dan Unit Kerja Anti Fraud termasuk mengarahkan dan menetapkan kebijakan-kebijakan, prosedur dan strategi yang terkait dengan unit-unit kerja tersebut.
President Director *The position of President Director is currently held by Yannuar Alin, who reappointed at the Annual GMS on May 16, 2019*	*President Director is authorized to make the highest decisions in the Company and has the responsibility for ensuring the achievement of the Company's business goals and targets.* • *Coordinating a swift implementation of duties related to units of the Company, namely the Directorate of Finance Lease and the Directorate of Consumer Finance.* • *Leading and coordinating the implementation of Good Corporate Governance, Know Your Customer Principles, Policies on Corporate Social Responsibility Program, and Consumer Protection under applicable laws and regulations.* • *Monitoring and maintaining the Company's business activities to always be in compliance with the applicable laws and regulations as well as maintaining the Company's commitment to external parties and monitoring the findings and recommendations from the external auditors, FSA, and/or other authorities.* • *Leading and directing the policies and strategies as well as disseminating the policies for related Divisions under the President Director.* • *Leading and directing the implementation of duties of the Internal Audit Division, Human Resources Division, Legal Division, Corporate Secretary Division including Compliance work unit, Information Technology Division, Administration Division and Business Planning & Development Division, Account Receivables Recovery Division, and Credit Analyst Division* • *Leading and directing the implementation of duties of the Customer Complaint Handling & Settlement Unit and the Anti-Money Laundering & Counter-Terrorism Financing Work Unit, and Anti-Fraud Unit including directing and establishing the policies, procedures, and strategies associated with such work units.*

Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*
Direktur Keuangan Direktur Keuangan saat ini dijabat oleh Mariana Setyadi sejak diangkat dalam RUPS Tahunan tanggal 12 Agustus 2020.	Direktur Keuangan berwenang mengarahkan dan mengawasi seluruh kegiatan keuangan Perseroan, termasuk penyajian Laporan Keuangan sesuai dengan standar akuntansi keuangan dan penerapan manajemen risiko yang efektif bagi Perseroan. • Memimpin, mengarahkan serta melakukan sosialisasi kebijakan dan strategi dalam bidang keuangan dan manajemen resiko. • Memimpin dan mengarahkan pelaksanaan tugas dari Divisi Treasuri & Perencanaan Anggaran dan Divisi Pengendalian dan Pelaporan Keuangan, antara lain (a) memastikan aktifitas pembukuan dan pelaporan keuangan Perseroan memiliki sistem keuangan yang dapat menghasilkan informasi keuangan lengkap, konsisten, handal dan tepat waktu (b) menyusun target keuangan jangka pendek, jangka menengah dan jangka panjang agar sejalan dengan kebijakan keuangan Perseroan (c) melakukan kegiatan pengelolaan Keuangan sesuai dengan kebijakan yang telah ditentukan oleh Perseroan, dan (d) mencari sumber-sumber pendanaan dari pihak ketiga yang paling menguntungkan bagi dukungan aktivitas usaha Perseroan. • Memimpin dan mengarahkan pelaksanaan tugas Divisi Manajemen Risiko, antara lain (a) mengembangkan organisasi kerja manajemen risiko sehingga Perseroan memiliki kebijakan, prosedur dan metode handal dalam penerapan manajemen risiko (b) monitor kepatuhan terhadap kebijakan manajemen risiko Perseroan dan melakukan pengawasan yang melekat terhadap seluruh aktivitas usaha Perseroan bersama Divisi Internal Audit Perusahaan, dan (c) Mengarahkan proses perbaikan dan perubahan yang diperlukan untuk memenuhi tantangan persaingan usaha agar Perseroan dapat berkompetisi dengan baik di pasar.
Finance Director *The position of Finance Director is currently held by Mariana Setyadi, who was appointed as Director at the Annual GMS held on August 12, 2020*	*The Finance Director is authorized to direct and supervise all of the Company's financial activities, including the presentation of the Financial Statements in accordance with the Financial Accounting Standards and the effective implementation of risk management for the Company.* • *Leading, directing, and disseminating policies and strategies in the field of finance and risk management.* • *Leading and directing the execution of duties of the Treasury & Budget Planning Division and the Financial Control and Reporting Division, among others by (a) ensuring that the Company's accounting and financial reporting activities have a financial system that can produce complete, consistent, reliable, and timely financial information; (b) establishing short-term, medium-term, and long-term financial targets in line with the Company's finance policy; (c) conducting financial management activities in accordance with the policies set by the Company; and (d) seeking the most profitable third-party funding sources to support the Company's business activities.* • *Leading and directing the execution of duties of the Risk Management Division, among others by (a) developing a work organization of risk management so that the Company has reliable policies, procedures, and methods of risk management; (b) monitoring compliance with the Company's risk management policies and exercising close monitoring on all of the Company's business activities together with the Company's Internal Audit Division; and (c) directing the improvements and changes needed to meet the challenges of business competition so that the Company can compete well in the market.*

Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*
Direktur Marketing Direktur Marketing saat ini dijabat oleh Herman Lesmana yang diangkat kembali dalam RUPS Tahunan pada tanggal 16 Mei 2019	Direktur Marketing berwenang merumuskan strategi usaha dan mengawasi seluruh kegiatan bisnis Pembiayaan Konsumen dan Sewa Pembiayaan Perseroan agar tercapainya target bisnis tahunan. • Memimpin dan mengarahkan pelaksanaan kebijakan dan strategi serta sosialisasi kebijakan dalam bidang pemasaran pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan. • Memimpin dan mengarahkan pelaksanaan tugas Divisi Pemasaran & Penjualan, antara lain (a) memimpin dan mengarahkan serta menetapkan kebijakan-kebijakan, prosedur dan strategi yang terkait dengan pencapaian target penjualan Perseroan di bidang pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan sesuai dengan rencana jangka pendek dan jangka panjang (b) membina hubungan baik dengan mitra usaha dan nasabah, dan (c) melakukan pengawasan atas kinerja operasional cabang-cabang terkait dan implementasi sistem reward & punishment yang dibutuhkan untuk mengoptimalkan pencapaian target Perseroan. • Memimpin dan memastikan terpenuhinya pengendalian internal dan ketaatan pemenuhan prosedur dan kebijakan Perseroan pada seluruh aktivitas operasional Direktorat Pembiayaan Konsumen dan Sewa Pembiayaan.
Marketing Director *The position of Marketing Director is currently held by Herman Lesmana who has been reappointed as Director at the Annual GMS on May 16, 2019*	*The Marketing Director is authorized to formulate business strategy and oversee all of the Company's Finance Lease and Consumer Finance business activities to achieve the annual business target.* • *Leading and directing the implementation of policies and strategies and conducting dissemination of policies in the marketing of consumer finance and finance lease.* • *Leading and directing the duties of the Sales & Marketing Division, among others, by (a) leading and directing and establishing policies, procedures and strategies related to the achievement of the Company's sales target of consumer finance and finance lease in accordance with short-term and long-term plans; (b) fostering good relationships with business partners and customers; and (c) supervising the operational performance of the related branch offices and implementing a reward & punishment system needed to optimize the achievement of the Company's targets.* • *Leading and ensuring the fulfillment of internal controls and compliance with the Company's procedures and policies in all operational activities under the Directorate of Consumer Finance and Finance Lease.*

Pedoman Kerja Direksi

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Direksi Perseroan telah memiliki Pedoman Kerja Direksi yang disahkan melalui Surat Keputusan Direksi No. 019/SKEP-DIR/BNF/XII/2015 dan dikinikan melalui Surat Keputusan Direksi No.058/SKEP-DIR/BNF/X/2020.

The Directors Charter

In carrying out its duties and responsibilities, the Directors of the Company has the Work Guidelines of the Directors which have been ratified through the Directors Decree No. 019/SKEP-DIR/BNF/XII/2015 and updated through the Decree of the Directors No. 058/SKEP-DIR/BNF/X/2020.

Susunan Direksi

Susunan Direksi Perseroan sejak ditutupnya RUPS Tahunan yang diadakan di tahun 2019 sampai dengan RUPS Tahunan yang akan diadakan paling lambat pada tahun 2022 adalah sebagai berikut

Composition of The Directors

The composition of the Directors of the Company from the closing of the Annual GMS held in 2019 until the Annual GMS in 2022, is as follows.

Nama *Name*	JABATAN *Position*	Menjabat Sejak *Appointed in*	Pengangkatan Kembali *Reappointed in*	Tahun Berakhir *End of Terms of Office*
Yannuar Alin	Direktur Utama *President Director*	2017	2019	Penutupan RUPS Tahunan Tahun Buku 2022 *Closing of the Annual GMS for Fiscal Year 2022*
Herman Lesmana	Direktur *Director*	2008	2019	Penutupan RUPS Tahunan Tahun Buku 2022 *Closing of the Annual GMS for Fiscal Year 2022*
Mariana Setyadi	Direktur *Director*	2020	-	Penutupan RUPS Tahunan Tahun Buku 2022 *Closing of the Annual GMS for Fiscal Year 2022*

Keterangan mengenai pengalaman kerja dan riwayat pendidikan masing-masing anggota Direksi dapat dilihat pada Bagian Data Perseroan – Profil Direksi.

Brief description of work experiences and education of each member of the Directors is presented in the Corporate Data Section – Profile of the Directors

Status kelulusan Uji Kemampuan dan Kepatutan Anggota Direksi pada tanggal diterbitkannya Laporan Tahunan ini adalah sebagai berikut

As of the date of the issuance of this Annual Report, the statuses of Fit and Proper Test of each Member of the Directors are as follows:

Nama *Name*	Tanggal Lulus Uji Kemampuan dan Kepatutan *Fit and Proper Test Passing Date*	Keterangan *Description*
Yannuar Alin	15 Mei 2017 *May 15, 2017*	Penyelenggara uji kemampuan dan kepatutan adalah Otoritas Jasa Keuangan *The fit and proper test was carried out by the Financial Services Authority*
Herman Lesmana	13 Oktober 2008 *October 13, 2008*	Uji kemampuan dan kepatutan dilakukan oleh Bapepam LK, Kementerian Keuangan Republik Indonesia, dan sesuai dengan ketentuan Pasal 23 Ayat 1 POJK No. 4 Tahun 2013 hasil pengujian dinyatakan masih berlaku. *The fit and proper test was conducted by Bapepam LK and the Ministry of Finance, and according Article 23 Paragraph 1 of POJK No. 4 of 2013, this result remains valid*
Mariana Setyadi	9 Juli 2020 *July 9, 2020*	Penyelenggara uji kemampuan dan kepatutan adalah Otoritas Jasa Keuangan *The fit and proper test was carried out by the Financial Services Authority*

Sertifikasi Anggota Direksi

Selain Ujian Kemampuan dan Kepatutan, dalam rangka memenuhi syarat sertifikasi di bidang pembiayaan bagi anggota Direksi, maka sesuai Peraturan OJK No.35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan, seluruh anggota Direksi telah mengikuti sertifikat keahlian di bidang pembiayaan sebagai berikut:

Certification of Members of The Directors

Other than Fit and Proper Test, in order to qualify for certification in the field of financing for the Directors, then according to the OJK Regulation No. 35/POJK.05/2018 on the Business License and Activities of the Financing Companies, all members of the Directors have participated in certifications of expertise in financing as follows:

Nama *Name*	Jabatan *Position*	Sertifikasi *Certification*	Tanggal *Date*	Lembaga yang Mengeluarkan *Certification Institute*
Yannuar Alin	Direktur Utama *President Director*	Sertifikasi Ahli Pembiayaan *Financing Expert Certification*	2 Maret 2017 *March 2, 2017*	PT. Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia *PT Indonesian Financing Professional Certification*
Herman Lesmana	Direktur *Director*	Sertifikasi Ahli Pembiayaan *Financing Expert Certification*	7 Oktober 2015 *October 7, 2015*	PT. Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia *PT Indonesian Financing Professional Certification*
Mariana Setyadi	Direktur *Director*	Sertifikasi Ahli Pembiayaan *Financing Expert Certification* Sertifikasi Manajemen Risiko *Risk Management Certification*	17 Februari 2020 *February 17, 2020* 15 September 2020 *September 15, 2020*	PT. Sertifikasi Profesi Pembiayaan Indonesia *PT Indonesian Financing Professional Certification* Badan Sertifikasi Manajemen Risiko *Risk Management Certification Institute*

Hubungan Keluarga dan Keuangan Direksi

Semua anggota Direksi Perseroan, tidak memiliki hubungan keuangan dan keluarga dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi lainnya dan/atau Pemegang Saham Pengendali.

Family and Financial Relationships of The Directors

All members of the Directors of the Company do not have any financial and family relationship with members of the Board of Commissioners, with fellow members of the Directors, and/or with the Controlling Shareholders.

NAMA *NAME*	HUBUNGAN KEUANGAN / *FINANCIAL RELATIONSHIP*						HUBUNGAN KELUARGA / *FAMILY RELATIONSHIP*					
	PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*		PEMEGANG SAHAM PENGENDALI *CONTROLLING SHAREHOLDER*		DEWAN KOMISARIS *BOARD OF COMMISSIONER*		DIREKSI *DIRECTORS*	
	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*	ADA *YES*	TIDAK *NO*
Yannuar Alin	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Herman Lesmana	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√
Mariana Setyadi	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√	–	√

Berdasarkan hal-hal tersebut di atas, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Seluruh anggota Direksi sejumlah 3 (tiga) orang telah memenuhi persyaratan minimal yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
2. Seluruh anggota Direksi telah memenuhi persyaratan baik peraturan dalam bidang perusahaan pembiayaan maupun dalam bidang pasar modal.

Based on the above, it can be concluded that:

1. *All 3 (three) members of the Directors have meet the requirements written in the Company's Articles of Association and the applicable laws and regulations.*
2. *All members of the Directors have fulfilled the requirements of regulations for financing company and capital market.*

3. Setiap anggota Direksi tidak memiliki hubungan keluarga atau hubungan darah sampai dengan derajat kedua dengan sesama anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota Direksi Perseroan.
4. Setiap anggota Direksi tidak memiliki jabatan rangkap sebagai Direksi di perusahaan pembiayaan lain.

3. *None of the Directors have any family relationships to the second degree with fellow members of the Company's Board of Commissioners and/or members of the f Directors.*
4. *None of the Directors hold any concurrent positions whether as member of the Directors of other financing company*

Rapat Direksi

Direksi menyelenggarakan rapat secara berkala 1 (satu) kali dalam 1 (satu) bulan untuk menjalankan tugas-tugasnya. Secara umum, rapat dilakukan untuk mendiskusikan hal-hal yang diperlukan untuk meningkatkan kinerja Perseroan. Selama tahun 2021, Direksi telah melakukan Rapat Direksi sebanyak 12 (dua belas) kali, dengan tingkat kehadiran mencapai 100%. Tingkat kehadiran yang maksimal ini menunjukkan komitmen yang tinggi dari seluruh anggota Direksi Perseroan.

Meeting of The Directors

The Directors conduct regular meeting once (1) a month in performing their duties. In general, the meetings are held to discuss actions necessary to improve the performance of the Company. In 2021, the Directors had convened 12 (twelve) meetings with attendance level of 100%. Such level of attendance shows strong commitment from the Directors.

Nama *Name*	Jumlah Rapat *Number of Meetings*	Jumlah Kehadiran *Attendance*	% Kehadiran *% Attendance*
Yannuar Alin	12	12	100%
Herman Lesmana	12	12	100%
Mariana Setyadi	12	12	100%

Laporan singkat Rapat Direksi selama tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Brief Report of the Director's Meetings throughout 2021 is as follows:

No	Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*	
1	28 Januari 2021 *January 28, 2022*	• Pembahasan portfolio Perseroan	• *Discussion of the Company's portfolio*
2	25 Februari 2021 *February 25, 2021*	• Pembahasan aktivitas pendanaan	• *Discussion of funding activities*
3	25 Maret 2021 *March 25, 2021*	• Pembahasan portfolio Perseroan • Pembahasan aktivitas pendanaan	• *Discussion of the Company's portfolio* • *Discussion of funding activities*
4	22 April 2021 *April 22, 2021*	• Pembahasan aktivitas pendanaan • Pembahasan SDM • Pembahasan portfolio Perseroan	• *Discussion of funding activities* • *Discussion of HR Issues* • *Discussion of the Company's portfolio*
5	20 Mei 2021 *May 20, 2021*	• Pembahasan portfolio Perseroan • Pembahasan aktivitas pendanaan	• *Discussion of the Company's portfolio* • *Discussion of funding activities*
6	16 Juni 2021 *June 16, 2021*	• Pembahasan Bisnis Perseroan	• *Discussion of the Company's Business*
7	19 Juli 2021 *July 19, 2021*	• Pembahasan aktivitas Pendanaan • Pembahasan Bisnis Perseroan	• *Discussion of funding activities* • *Discussion of the Company's Business*
8	4 Agustus 2021 *August 4, 2021*	• Pembahasan SDM • Pembahasan Bisnis Perseroan	• *Discussion of HR Issues* • *Discussion of the Company's Business*
9	13 September 2021 *September 13, 2021*	• Pembahasan Portfolio Perseroan • Pembahasan Bisnis Perseroan • Pembahasan aktivitas Pendanaan	• *Discussion of the Company's portfolio* • *Discussion of the Company's Business* • *Discussion of funding activities*
10	12 Oktober 2021 *October 12, 2021*	• Pembahasan Budget Tahun 2022 • Pembahasan Bisnis Perseroan • Pembahasan aktivitas pendanaan	• *Discussion of the budget in 2022* • *Discussion of Company's Business* • *Discussion of funding activities*

No	Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*	
11	16 November 2021 *November 16, 2021*	• Pembahasan portfolio Perseroan • Pembahasan aktivitas pendanaan • Pembahasan Bisnis Perseroan	• *Discussion of the Company's portfolio* • *Discussion of funding activities* • *Discussion of the Company's business*
12	15 Desember 2021 *December 15, 2021*	• Pembahasan portfolio Perseroan • Pembahasan aktivitas pendanaan	• *Discussion of the Company's portfolio* • *Discussion of funding activities*

Pelatihan/Seminar Direksi

Dalam rangka meningkatkan kompetensinya, anggota Direksi telah mengikuti seminar sebagai berikut:

Training/Seminars of The Directors

In order to improve their competency and knowledge, the Directors participated in a number of trainings such as:

Nama *Name*	Nama Pelatihan dan Seminar *Name of Training and Seminar*	Penyelenggara *Organizer*	Lokasi *Location*	Tanggal *Date*
Yannuar Alin	Seminar Online "Multifinance 2021 Bertumbuh di Tengah Pandemi" *Online Seminar "Multifinance 2021 Grows Amid a Pandemic"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	23 Februari 2021 *February 23, 2021*
	Seminar Online "Peluang dan Tantangan Kebijakan Restrukturisasi Tahap 2" *Online Seminar "Opportunities and Challenges of Phase 2 Restructuring Policy"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	27 April 2021 *April 27, 2021*
	Seminar Online, "Economic Outlook 2022" *Online Seminar "Economic Outlook 2022"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	28 September 2021 *September 28, 2021*
Herman Lesmana	Seminar Online "Multifinance 2021 Bertumbuh di Tengah Pandemi" *Online Seminar "Multifinance 2021 Grows Amid a Pandemic"*	Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) *Indonesia Finance Services Association*	Virtual *Virtual*	23 Februari 2021 *February 23, 2021*
	Seminar Online "Penerapan Governance,Risk & Compliance di Era Digital : Strategi dan Aksi" *Online Seminar "Implementation of Governance, Risk & Compliance in the Digital Age: Strategy and Action"*	Otoritas Jasa Keuangan *Financial Services Authority*	Virtual *Virtual*	3 Juni 2021 *June 3, 2021*
	Seminar Online "Finance, Capital Market, and Corporate Governance in the Digital Transformation Era" *Online Seminar "Finance, Capital Market, and Corporate Governance in the Digital Transformation Era"*	Indonesian Finance Association *(IFA) International Conference*	Virtual *Virtual*	6 dan 7 Oktober 2021 *October 6-7, 2021*

Nama *Name*	Nama Pelatihan dan Seminar *Name of Training and Seminar*	Penyelenggara *Organizer*	Lokasi *Location*	Tanggal *Date*
Mariana Setyadi	Seminar Online "Penguatan Peran Direksi dan Dewan Komisaris Penyedia Jasa Keuangan Non-Bank dalam Menunjang Efektifitas Penerapan Program APU PPT" *Online Seminar "Strengthening the Role of the Directors and Board of Commissioners of Non-Bank Financial Services Providers in Supporting the Effectiveness of the Implementation of the AML-CFT Program"*	Otoritas Jasa Keuangan *Financial Services Authority*	Virtual *Virtual*	9 Februari 2021 *February 9, 2021*
	Seminar Online "Penerapan Governance,Risk & Compliance di Era Digital : Strategi dan Aksi" *Online Seminar "Implementation of Governance, Risk & Compliance in the Digital Age: Strategy and Action"*	Otoritas Jasa Keuangan *Financial Services Authority*		3 Juni 2021 *June 3, 2021*
	Sosialisasi Anti Fraud " Memahami dan Mencegah Fraud dan Tindak Pidana Korupsi bagi Lembaga Pembiayaan" *"Understanding and Preventing Fraud and Corruption for Financing Institutions" Anti-Fraud Socialization*	Otoritas Jasa Keuangan *Financial Services Authority*		2 November 2021 *November 2, 2021*

Dalam menjalankan tugas-tugasnya, Direksi dibantu oleh Komite diantaranya:

1. Komite Aset dan Kewajiban
2. Komite Manajemen Risiko

In carrying out their duties, the Directors are assisted by Committees, among others:

1. *Asset and Liability Committee*
2. *Risk Management Committee*

1. KOMITE ASET DAN KEWAJIBAN (ALCO)

Komite Aset dan Kewajiban ("ALCO") dibentuk sebagai alat pengawasan Direksi untuk memastikan semua risiko aset dan kewajiban dapat diidentifikasi, diukur, dipantau dan dikendalikan masing-masing risk owner dan juga berperan sebagai pengawasan aktif dari Direksi terhadap pencapaian tujuan perusahaan dalam jangka pendek dan jangka panjang.

Assets & Liabilities Management (ALMA), adalah serangkaian tindakan dan prosedur yang dirancang untuk mengawasi posisi keuangan Perusahaan. Pengelolaan Assets and Liabilities

1. *ASSETS AND LIABILITY COMMITTEE (ALCO)*

The Company formed an Asset and Liability Committee ("ALCO"), which acts as a supervisory tool for the Directors to ensure that all risks of assets and liabilities can be identified, measured, monitored, and controlled by each risk owner and also acts as active supervision of the Directors towards achieving company's goals in the short and long terms.

Assets & Liabilities Management (ALMA) is a series of actions and procedures designed to oversee the Company's financial position. Management of Company Assets and Liabilities is carried out by

Perusahaan dilakukan dengan cara membentuk Komite Aset dan Liabilitas (Assets and Liabilities Committee, selanjutnya disingkat ALCO) yang menjalankan fungsi ALMA.

Komite ALCO dibentuk berdasarkan SK Direksi No 10a/SKEP-DIR/BNF/VI/2016 yang diperbarui melalui SK Direksi No 47/SKEP-DIR/BNF/IX/2020 tanggal 1 September 2020.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite ALCO yaitu:

1. Membahas proforma sales dan collection bulanan, issue issue portfolio, dan regulasi compliance terkini.
2. Mereview strategi sales dan collection atas pencapaian target yang telah ditetapkan
3. Memantau early warning activity untuk memastikan risiko operasional dapat teratasi dengan baik.
4. Memantau rasio-rasio keuangan sebagai pemenuhan terhadap peraturan yang berlaku
5. Memantau pemenuhan kewajiban Perusahaan terhadap bank loan covenant.
6. Meninjau indikator keuangan utama dan membahas topik pendanaan, meninjau risiko likuiditas, risiko nilai tukar, risiko suku bunga dan ketidaksesuaian (GAP) antara asset dan liabilitas.
7. Menetapkan strategi lindung nilai yang efektif (hedging) untuk mengurangi risiko-risiko yang timbul.
8. Memantau Net Interest Margin (NIM) dan Loss Ratio.
9. Menetapkan dan mengembangkan strategi ALCO untuk pencapaian KPI (Key Performance Indicator) Nasional.

Susunan Komite ALCO per tanggal 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

1. Ketua: Direktur Utama
2. Wakil Ketua I: Direktur Keuangan
3. Wakil Ketua II: Direktur Pemasaran
4. Anggota:
   - Business Support Group Head
   - Legal & Recovery Group Head
   - Operation Group Head
   - Business Planning & Development Division Head
   - Financial Control & Reporting Division Head
   - Treasury Division Head
   - Risk Management Division Head
   - Credit Division Head
   - IT Division Head

establishing an Assets and Liabilities Committee (hereinafter abbreviated as ALCO) that performs the ALMA function.

The ALCO Committee was formed based on the Directors Decree No. 10a/SKEP-DIR/BNF/VI/2016 which was updated through the Directors Decree No. 47/SKEP-DIR/BNF/IX/2020 on September 1, 2020.

The Duties and Responsibilities of The ALCO Committee are:

1. *Discussing monthly sales and collection performance, portfolio issues, and updates on compliance with regulations.*
2. *Reviewing sales and collection strategies to achieve the set targets.*
3. *Monitoring early warning acitivities to ensure that operational risk is properly managed.*
4. *Monitoring financial ratios to suit the implemented regulations.*
5. *Monitoring the fulfillment of the Company's obligations towards bank loan covenants.*
6. *Reviewing key financial indicators, discussing funding topics, and reviewing liquidity risk, exchange rate risk, interest rate risk and mismatches (GAP) that occur between assets and liabilities.*
7. *Establishing effective hedging strategies to reduce the potential arising risks.*
8. *Monitoring Net Interest Margin (NIM) and Loss Ratio.*
9. *Determining and developing ALCO strategies to achieve the National KPIs (Key Performance Indicators).*

The Composition of The ALCO Committee on December 31, 2021 consisted of:

1. *Chairman: President Director*
2. *Deputy Chairman I: Finance Director*
3. *Deputy Chairman II: Marketing Director*
4. *Members:*
   - *Business Support Group Head*
   - *Legal & Recovery Group Head*
   - *Operation Group Head*
   - *Business Planning & Development Division Head*
   - *Financial Control & Reporting Division Head*
   - *Treasury Division Head*
   - *Risk Management Division Head*
   - *Credit Division Head*
   - *IT Division Head*

Selain pejabat tersebut diatas, Kepala Divisi dan pejabat lainnya dapat diundang untuk hadir dalam rapat ALCO apabila terdapat permasalahan-permasalahan spesifik yang membutuhkan informasi dan pendapat Kepala Divisi atau pejabat lain yang terkait.

In addition to the above officials, the Head of Division and other officials can be invited to attend the ALCO meeting if specific problems require information and opinions of the Head of Division or other relevant officials.

Sepanjang tahun 2021, Komite ALCO menyelenggarakan Rapat setidaknya 3 (tiga) kali dalam setahun. Berikut jadwal rapat selama tahun 2021:

Throughout 2021, the ALCO Committee had convened at least 3 (three) meetings in a year. The meeting schedule throughout 2021 is as follows:

No	Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*	
1	28 Januari 2021 *January 28, 2022*	• Pembahasan Asset & Liabilities: GAP Analysis Risiko Suku Bunga, Risiko Nilai Tukar, Risiko Pembiayaan, Cost of Fund	• *Discussion of Assets & Liabilities: GAP Analysis of Interest Rate Risk, Exchange Rate Risk, Financing Risk, and Cost of Fund*
2	29 Juni 2021 *June 29, 2021*	• Pembahasan Asset & Liabilities: GAP Analysis, Risiko Suku Bunga, Risiko Nilai Tukar, Risiko Pembiayaan, Cost of Fund	• *Discussion of Assets & Liabilities: GAP Analysis of Interest Rate Risk, Exchange Rate Risk, Financing Risk, and Cost of Fund*
3	29 November 2021 *October 29, 2021*	• Pembahasan Asset & Liabilities: GAP Analysis, Risiko Suku Bunga, Risiko Nilai Tukar, Risiko Pembiayaan, Cost of Fund	• *Discussion of Assets & Liabilities: GAP Analysis of Interest Rate Risk, Exchange Rate Risk, Financing Risk, and Cost of Fund*

2. KOMITE MANAJEMEN RISIKO (RMK)

Komite Manajemen Risiko dibentuk berdasarkan Surat Keputusan Direksi Nomor 01-RM/SKEP-DIR/BNF/X/2017 tanggal 20 Desember 2017 dan diperbaharui melalui Surat Keputusan Direksi Nomor 061/SKEP-DIR/BNF/X/2020 tanggal 14 Oktober 2020.

Wewenang dan Tanggung Jawab Komite Manajemen Risiko

1. Memberikan rekomendasi kepada Direktur Utama atau yang setara, paling sedikit memuat: Penyusunan kebijakan, strategi, dan pedoman Manajemen Risiko.
2. Melakukan perbaikan atau penyesuaian pelaksanaan Manajemen Risiko berdasarkan hasil evaluasi pelaksanaan Manajemen Risiko.
3. Menetapkan hal-hal yang terkait dengan keputusan bisnis yang menyimpang dari prosedur normal.

Komite Manajemen Risiko terdiri dari:

1. Ketua: Direktur Utama
2. Wakil Ketua: Direktur Keuangan
3. Anggota:
   - Risk Management Division Head
   - Internal Audit Division Head

2. *RISK MANAGEMENT COMMITTEE (RMC)*

The Risk Management Committee was formed based on the Directors Decree Number 01-RM/SKEP-DIR/BNF/X/2017 on December 20, 2017 and updated through the Directors Decree Number 061/SKEP-DIR/BNF/X/2020 on October 14, 2020.

Duties and Responsibilities of the Risk Management Committee

1. *Providing recommendations to the President Director or the equivalent, at least on the task of: Formulation of Risk Management policies, strategies, and guidelines.*
2. *Conducting improvement or adjustment to the implementation of Risk Management based on the evaluation results of the Risk Management implementation.*
3. *Decision-making on the subject matters related to business decisions that deviate from standard procedures.*

The Risk Management Committee consists of:

1. *Chairman: President Director*
2. *Deputy Chairman: Finance Director*
3. *Members:*
   - *Risk Management Division Head*
   - *Internal Audit Division Head*

Selain pejabat tersebut diatas, Kepala Divisi dan pejabat lainnya dapat diundang untuk hadir dalam rapat RMK apabila terdapat permasalahan-permasalahan spesifik yang membutuhkan informasi dan pendapat Kepala Divisi atau pejabat lain yang terkait.

In addition to the above officials, the Head of Division and other officials can be invited to attend the RMC meeting if specific problems require information and opinions of the Head of Division or other relevant officials.

Sepanjang tahun 2021, Komite Manajemen Risiko menyelenggarakan rapat setidaknya 3 (tiga) kali dalam setahun. Berikut jadwal rapat selama tahun 2021:

Throughout 2021, the Risk Management Committee has convened at least 3 (three) meetings in a year. The meeting schedule throughout 2021 is as follows:

No	Tanggal *Date*	Agenda Pembahasan *Discussion Agenda*	
1	28 Januari 2021 *January 28, 2022*	• Pembahasan Kualitas Portfolio	• *Discussion of Portfolio Quality*
2	29 Juni 2021 *June 29, 2021*	• Pembahasan Kualitas Portfolio	• *Discussion of Portfolio Quality*
3	29 November 2021 *October 29, 2021*	• Pembahasan Kualitas Portfolio	• *Discussion of Portfolio Quality*

Penilaian Kinerja Komite

Direksi secara berkala melakukan evaluasi dan menilai kinerja Komite tersebut. Dalam penilaian tersebut, kriteria yang digunakan seperti pencapaian kinerja selama periode tahun buku, kompetensi dan kehadiran dalam rapat. Sepanjang tahun 2021, dengan mempertimbangkan kriteria penilaian, Direksi menilai kinerja Komite telah berjalan dengan baik dalam mendukung pelaksanaan tugas Direksi.

Committee's Performance Assessment

The Directors periodically evaluates and assesses the performance of the Committee. The criteria used in the assessment are the performance during the financial year period, competence, and attendance at meetings. Throughout 2021, the Directors assessed that the Committees had performed well in supporting the duties of the Directors.

Kinerja Komite ALCO pada tahun 2021

Selama tahun 2021, Rapat ALCO dalam tahun 2021 telah menghasilkan beberapa keputusan yang berkaitan dengan pengelolaan Risiko Perseroan sebagai Perusahaan Pembiayaan dengan memberikan indikator yang digunakan manajemen dalam proses pengambilan keputusan. Kondisi likuiditas dan pembiayaan Perseroan sepanjang tahun 2021 dapat dikelola secara baik, sehingga tingkat kesehatan Keuangan Perseroan dapat terjaga dengan baik.

ALCO Committee's Performance in 2021

Throughout 2021, the ALCO Meeting in 2021 resulted in several decisions related to the management of the Company's Risk as a Financing Company by providing indicators used by the management in the decision-making process. The Company's liquidity and financing conditions throughout 2021 could be managed properly, so that the Company's financial soundness was well maintained.

Kinerja Komite Manajemen Risiko pada tahun 2021

Selama tahun 2021, Komite ini telah berhasil menjaga risiko-risiko usaha Perseroan, sehingga tingkat risiko atas piutang bermasalah di Perseroan dapat berada pada tingkat yang wajar dan dibawah risiko industri. Selain itu, Komite juga dapat menjaga keseimbangan agar jumlah pembiayaan yang bermasalah tetap terjaga dengan tetap memperhatikan pertumbuhan pembiayaan Perseroan. Rasio piutang pembiayaan

Risk Management Committee's Performance in 2021

Throughout 2021, the Committee succeeded in maintaining the Company's business risks so that the Company's risk level for non-performing receivables could be at a reasonable level and below the industry risk level. In addition, the Committee had also maintained a balance so that the amount of non-performing financing had been managed properly while taking into account the growth of the

yang bermasalah dapat dipertahankan pada level yang relatif rendah sebesar 2,3% pada Desember 2021 di tengah kondisi bisnis yang belum kondusif di sepanjang tahun 2021.

Company's financing. The ratio of non-performing financing receivables could be maintained at a relatively low level of 2.3% in December 2021 amidst unfavourable business conditions throughout 2021.

PENERAPAN PROGRAM ANTI PENCUCIAN UANG (APU) & PENCEGAHAN DAN PENDANAAN TERORIS (PPT)

IMPLEMENTATION OF ANTI-MONEY LAUNDERING (APU) & COUNTER-TERRORISM FINANCING (PPT) PROGRAM

Penerapan program APU PPT merupakan kewajiban bagi semua pihak, terutama bagi Perseroan sebagai Perusahaan Jasa Keuangan. Mengingat semakin maraknya praktek pencucian uang dan pendanaan terorisme, maka diperlukan komitmen dari seluruh pihak dalam mendukung penerapan program APU PPT.

All parties are required to implement the APU & PPT, especially for the Company as a Financial Services Company. Given the increasing spread of money laundering and terrorism financing practices, commitment from all parties is needed in supporting the implementation of the PPT and APU program.

Sebagai perusahaan pembiayaan yang melakukan kegiatan usaha di sektor jasa keuangan, Perseroan wajib mematuhi dan melaksanakan ketentuan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.23/POJK.01/2019 tentang Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan OJK No.12/POJK.01/2017 tentang Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme di Sektor Jasa Keuangan dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 37/SEOJK.05/2017 tentang Pedoman Penerapan Program Anti Pencucian Uang Dan Pencegahan Pendanaan Terorisme Di Sektor Industri Keuangan Non-Bank.

As a company engaging in the business of financial services, the Company is required to comply with and to implement the provisions in the Financial Services Authority Regulation No.23/POJK.01/2019 concerning Amendments to the Financial Services Authority Regulation No.12/POJK.01/2017 concerning the Implementation of the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Program in the Financial Services Sector and the Financial Services Authority Circular Letter Number 37/SEOJK.05/2017 concerning Guidelines for the Implementation of the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Program in the Non-Bank Financial Industry Sector.

Salah satu pelaksanaan kepatuhan Perseroan terhadap ketentuan perundang-undangan dan penerapan prinsip kehati-hatian Perseroan dalam menjalankan aktivitas usaha sebagai perusahaan jasa keuangan, maka Perseroan telah membentuk unit kerja khusus dan menunjuk pejabat Unit Kerja Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme berdasarkan SK DIR 058/SKEP-DIR/BNF/I/2020.

As one of the implementations of the Company's compliance with provisions of applicable laws and regulations and the application of the Company's prudential principles in carrying out business activities as a financial services company, the Company has formed a Special Work Unit on Anti-Money Laundering and CounterTerrorism Financing based on The Directors Decree No. 058/SKEP-DIR/BNF/I/2020.

Unit Kerja Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme berada di bawah struktur Direktur Utama, dimana pejabat Unit Kerja APU & PPT ditunjuk oleh Direksi dan bertanggungjawab langsung kepada Direktur Utama.

The Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Work Unit is under the President Director, where APU & PPT Work Unit officials are appointed by the Directors and directly responsible to the President Director.

Kegiatan Penerapan Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme

Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Activities

Komitmen Peseroan dalam menjalankan program APU PPT secara konsisten dan efektif dilaksanakan dalam program antara lain sebagai berikut:

The Company's commitment to carrying out the APU & PPT program consistently and effectively is manifested in the following programs:

1. Memberikan sosialisasi dan pelatihan berkala dalam rangka peningkatan pengetahuan manajemen dan karyawan Perseroan terhadap Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme.

1. *Providing periodic socialization and training to increase the knowledge of the management and employees of the Company towards Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing.*

2. Melakukan pengkinian data dan profil nasabah sebagai salah satu fungsi monitoring.
3. Melakukan pemeliharaan data Daftar Terduga Terorisme dan Organisasi Terlarang dan Daftar Pendanaan Proliferasi Senjatan Pemusnah Masal dan memastikan nasabah dan/atau calon nasabah yang dibiayai tidak terkait dengan daftar tersebut.

4. Menyampaikan laporan realisasi pengkinian data nasabah tahunan.
5. Menyampaikan rencana pengkinian data nasabah untuk tahun 2021.
6. Menyampaikan data nasabah baru setiap triwulan kepada Pusat Pelaporan Analisa Transaksi Keuangan (PPATK) melalui system SIPESAT PPATK
7. Menyampaikan laporan transaksi keuangan mencurigakan baik secara inisiatif maupun pelaksanaan permintaan dari Lembaga Negara yang berkepentingan terhadap transaksi tersebut sesuai yang diatur dalam peraturan perundangan.

SEKRETARIS PERUSAHAAN

Sebagai perusahaan terbuka, Sekretaris Perusahaan dibentuk berdasarkan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan.

Dalam melaksanakan tugasnya, fungsi Sekretaris Perusahaan menjalankan fungsi, tugas, dan tanggung jawab sebagaimana Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 35/POJK/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik.

Secara garis besar, Sekretaris Perusahaan memiliki fungsi dan tugas pokok sebagai berikut:

1. Mengikuti perkembangan Pasar Modal, khususnya peraturan-peraturan yang berlaku di Pasar Modal.
2. Memberikan masukan kepada Direksi untuk mematuhi ketentuan Undang-undang Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal dan peraturan pelaksanaannya.
3. Membantu Direksi dan Dewan Komisaris dalam pelaksanaan tata kelola perusahaan, yang meliputi:
   a. Keterbukaan informasi kepada masyarakat;
   b. Penyampaian laporan kepada regulator secara tepat waktu;
   c. Penyelenggaraan dan dokumentasi RUPS termasuk mempersiapkan proses penyelenggaraan (pelaporan rencana RUPS, pengumuman, pemanggilan dan penyampaian hasil RUPS), mempersiapkan materi RUPS, dan pelaksanaan RUPS;
   d. Pelaksanaan program pengenalan terhadap Perusahaan untuk anggota baru Direksi dan/ atau Dewan Komisaris serta Komite-Komite di bawah Dewan Komisaris.

2. *Updating customer data and profiles as one of the monitoring functions.*
3. *Conducting maintenance of data on Suspected Terrorism and Forbidden Organizations Lists and Funding for Proliferation of Weapons of Mass Destruction lists and ensuring that customers and/ or prospective customers being financed are not related to the lists.*
4. *Submitting a report on the realization of annual customer data updates.*
5. *Delivering plans to update customer data for 2021.*

6. *Delivering new customer data quarterly to the Financial Transaction Analysis Reporting Center (PPATK) through the SIPESAT PPATK system.*
7. *Submitting suspicious financial transaction reports either on the initiative or by granting requests from State Institutions with interest in the transactions as required by the laws and regulations.*

CORPORATE SECRETARY

As a public company, the Corporate Secretary is established under the provisions of Financial Services Authority.

In performing its duties, the Corporate Secretary performs the functions, duties, and responsibilities as stipulated in the Financial Services Authority Regulation No. 35/POJK/2014 on Corporate Secretary of Public Company.

In general, the main roles and responsibilities of the Corporate Secretary are as follows:

1. *To keep up with the development in the Capital Market, particularly in the prevailing regulations of Capital Market.*
2. *To give advice to the Directors to comply with the provisions of Law No. 8 of 1995 concerning Capital Market and its regulations.*
3. *To assist the Directors and the Board of Commissioners in the implementation of Good Corporate Governance which includes:*
   a. *Disclosure of information to the public;*
   b. *Submission of a report to regulators on a timely manner;*
   c. *Implementation and documentation on GMS including the preparation process (GMS plan reporting, announcement, calling, and submission of the GMS), preparation of the GMS materials, and implementation of the GMS;*
   d. *Implementation of introduction program on the Company for new members of the Directors and/or Board of Commissioners and Committees under the Board of Commissioners.*

4. Sebagai penghubung atau contact person antara Perseroan dengan OJK dan pemangku kepentingan lainnya.
5. Memberikan pelayanan kepada masyarakat atas setiap informasi yang dibutuhkan pemodal dan pemangku kepentingan yang berkaitan dengan kondisi Perseroan.

Selain melaksanakan fungsi pokok tersebut di atas, Sekretaris Perusahaan juga menjalankan tugas-tugas sebagai berikut:

1. Menghadiri rapat Direksi, rapat gabungan Direksi dan Dewan Komisaris, maupun rapat lainnya dan membuat risalah rapat.

2. Menyiapkan daftar khusus yang berkaitan dengan Direksi, Komisaris dan keluarganya baik dalam Perseroan maupun afiliasinya yang antara lain mencakup: kepemilikan saham, hubungan bisnis dan peranan lain yang menimbulkan benturan kepentingan dengan Perseroan.
3. Mempersiapkan laporan manajemen yang terangkum dalam laporan tahunan.
4. Menyediakan informasi mengenai kinerja perusahaan melalui media digital (website).

Kegiatan-kegiatan yang diselenggarakan Sekretaris Perusahaan sepanjang tahun 2021:

1. Menjalin komunikasi dengan Otoritas Jasa Keuangan, Bank Indonesia, Bursa Efek Indonesia, KSEI, BAE, Dukcapil dan lembaga-lembaga lainnya.

2. Menyediakan informasi Perseroan secara transparan, yang meliputi laporan keterbukaan informasi yang diperlukan pemegang saham.
3. Membuat Laporan Tahunan.
4. Mempersiapkan segala sesuatu terkait dengan penyelenggaraan RUPS Tahunan dan Paparan Publik yang diadakan pada tanggal 18 Juni 2021.
5. Melaksanakan berbagai program dan kegiatan CSR.
6. Melakukan administrasi risalah Rapat Perseroan, diantaranya Rapat Direksi, Dewan Komisaris, dan Komite di bawah Dewan Komisaris.

Sekretaris Perusahaan per 31 Desember 2021 dijabat oleh Ahmad Khaetami berdasarkan Surat Keputusan Direksi Perseroan No. 068/HRD/BNF/VII/2019 tanggal 30 July 2019. Lahir di Jakarta, 7 September 1972. Sebelumnya menjabat sebagai Kepala Divisi Internal Audit. Bergabung dengan Perseroan sejak tahun 2008 dengan jabatan sebagai Team Leader Internal Auditor, dan sebagai Kepala Departemen Internal Audit tahun 2009. Sebelumnya bekerja di BII Finance di berbagai posisi. Meraih gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Negeri Jember, Jawa Timur pada tahun 1996.

4. *As a liaison or contact person between the Company and FSA with the other stakeholders.*

5. *To provide the public with any information needed by investors and stakeholders regarding the condition of the Company.*

In addition to implementing the main functions mentioned above, the Corporate Secretary also performs duties as follows:

1. *To attend the Directors meeting, a joint meeting of the Directors and the Board of Commissioners, as well as other meetings and make the minutes of meetings.*
2. *To prepare a special list which relates to the Directors, Commissioners, and their families both in the Company and its affiliates which include: stock ownership, business relations, and other roles that cause a conflict of interest with the Company.*
3. *To prepare management reports that are summarized on the Annual Reports.*
4. *To provide the information related to the Company's performance through digital media (website).*

Activities held by the Corporate Secretary throughout 2021:

1. *Maintaining communication with the Financial Services Authority, Bank Indonesia, the Indonesia Stock Exchange, KSEI, BAE, Dukcapil (Civil Registry Database), and other institutions.*
2. *Providing Company information in a transparent manner, which included disclosure reports which were required by shareholders.*
3. *Making Annual Reports.*
4. *Preparing everything related to the holding of the Annual GMS and Public Exposure which was held on June 18, 2021.*
5. *Carrying out various CSR programs and activities.*

6. *Administering the minutes of the Company's meetings,including the meetings of the Directors, the Board of Commissioners, and Committees under the Board of Commissioners.*

The Corporate Secretary position as of December 31, 2021 was held by Ahmad Khaetami based on the Company's Directors Decree No. 068/HRD/BNF/VII/2019 dated on 30 July, 2019. He was born in Jakarta, September 7, 1972. He previously served as the Head of the Internal Audit Division. He joined the Company in 2008 as a Team Leader of the Internal Auditors, and as the Head of the Internal Audit Department in 2009. He previously worked at BII Finance in various positions. He obtained a Bachelor of Economics degree at the State University of Jember, East Java in 1996.

Agar dapat terus mengikuti perkembangan terkini mengenai pelaksanaan fungsi dan peran Sekretaris Perusahaan, yang bersangkutan telah mengikuti pendidikan dan pelatihan secara virtual, antara lain:

In order to keep abreast of the latest developments regarding the implementation of the functions and roles of the Corporate Secretary, he has virtually attended education and training, including:

Nama Pelatihan dan Seminar *Name of Training and Seminar*	Penyelenggara *Organizer*	Tanggal *Date*
Penerapan Governance, Risk & Compliance di Era Digital: Strategi dan Aksi. *Implementation of Governance, Risk & Compliance in the Digital Era: Strategy and Action*	Otoritas Jasa Keuangan *Financial Services Authority*	3 Juni 2021 *June 3, 2021*
Diskusi Publik, Road to Kongres ISEI XXI, Memperkuat Modalitas dalam Rangka Implementasi Kebijakan Reformasi Struktural Untuk Menjaga Stabilitas Pertumbuhan. *Public Discussion, Road to ISEI Congress XXI, Strengthening Modalities for Implementing Structural Reform Policies to Maintain Growth Stability.*	OJK Institute *OJK Institute*	28 Juli 2021 *July 28, 2021*
Sosialisasi POJK 9/2021 Tentang Penerapan Status Tindaklanjut Pengawasan LJKNB *Socialization of POJK 9/2021 concerning the Implementation of Follow-up Status for LJKNB Supervision*	Otoritas Jasa Keuangan *Financial Services Authority*	29 Juli 2021 *July 29, 2021*
The Role of Cloud Technology For Financial Sector *The Role of Cloud Technology For Financial Sector*	Otoritas Jasa Keuangan *Financial Services Authority*	5 Agustus 2021 *August 5, 2021*
Stock Split, Dividen Saham, Saham Bonus dan Buyback Saham *Stock Split, Stock Dividend, Bonus Stock, and Stock Buyback*	Indonesia Corporate Secretary Association *Indonesia Corporate Secretary Association*	19 Agustus 2021 *August 19, 2021*
Menjaga hati yang gembira di tengah pandemic *To keepKeeping a joyful heart amid a pandemic*	Otoritas Jasa Keuangan *Financial Services Authority*	26 Agustus 2021 *August 26, 2021*
How to Create A Solid Bussiness Contingency Plan *How to Create A Solid Bussiness Contingency Plan*	Indonesia Corporate Secretary *Association*	11 November 2021 *November 11, 2021*

DIVISI PENGAWASAN INTERNAL

Divisi Pengawasan Internal merupakan satuan kerja yang independen dan bertanggung jawab langsung kepada Direktur Utama. Divisi Pengawasan Internal secara langsung membantu Direksi untuk

INTERNAL AUDIT DIVISION

The Internal Audit Division is a work unit that is independent and directly responsible to the President Director. Internal Audit Division provides direct assistance to the Directors to ensure the

memastikan berjalannya pengendalian internal Perseroan dengan melakukan pendekatan audit berbasis risiko atas seluruh aktivitas Perseroan. Untuk mendukung independensi dan menjamin kelancaran pemeriksaaan, anggota Komite Audit dapat setiap waktu berkomunikasi langsung dengan Divisi Pengawasan Internal untuk mendapat informasi berbagai hal yang berhubungan dengan kegiatan pemeriksaan. Pemberian informasi tersebut harus dilaporkan kepada Direktur Utama, dan apabila dibutuhkan maka Komite Audit dapat menerbitkan surat kepada Direksi untuk mempercepat proses perbaikan dan tindak lanjut dari hasil pemeriksaan tersebut.

implementation of the Company's internal control by implementing a risk-based audit approach for all Company's activities. In order to maintain its independence and to assure efficient inspection, the Audit Committee members could directly communicate with the Internal Audit Division at any time to inform various matters related to the examination activities. This provision of information has to be reported to the President Director, and if needed, the Audit Committee could issue letters to The Directors to accelerate corrective process and follow up the result of the inspection.

Terkait dengan pengakuan keberadaan dan wewenang, kewajiban serta tanggung jawab dari setiap anggota Divisi Internal Audit, Perseroan juga telah mengaturnya dalam Piagam Audit Internal PT Buana Finance Tbk. Piagam Audit Internal ini telah diperbarui pada tanggal 05 Desember 2019.

Regarding the recognition of the existence and authority, obligations, and responsibilities of each member of the Internal Audit Division, the Company has also regulated it in the Internal Audit Charter of PT Buana Finance Tbk. The Internal Audit Charter was updated on December 5, 2019.

Tugas dan Tanggung Jawab Pengawasan Internal

1. Mengarahkan dan melakukan pengendalian semua aktivitas pemeriksaan dan pengawasan secara independen terhadap seluruh aktivitas, seperti: penilaian kecukupan dan validitas standar operasional perusahaan, kualitas dan kuantitas sumber daya manusia dalam implementasinya terhadap seluruh kebijakan dan prosedur maupun aktivitas yang dijalankan, kebenaran, ketepatan dan kewajaran seluruh aktivitas baik yang tertuang dalam laporan keuangan dan usaha, maupun seluruh aktivitas yang dijalankan seluruh pelaku di semua unit kerja di Perseroan.
2. Melakukan pemeriksaan dan pengawasan terhadap seluruh aktivitas Perseroan untuk memastikan bahwa kegiatan tersebut mengacu pada kebijakan yang berlaku dan prosedur internal Perseroan.
3. Melakukan pemeriksaan dan pengawasan dengan sistem kegiatan berbasis risiko (risk based audit) dan mengoptimalkan fungsi pengawasan untuk mencapai "Early Warning System" dalam mendeteksi permasalahan yang beresiko dihadapi Perseroan.
4. Bertanggung jawab terhadap kualitas temuan dan rekomendasi yang dapat diimplementasikan untuk kepentingan terjaganya dan perbaikan kinerja Perseroan.
5. Melakukan pengawasan secara berkala untuk memastikan telah di tindak lanjutinya temuan oleh unit kerja terkait.
6. Secara berkesinambungan melakukan pengembangan kemampuan pemeriksa / pengawas di Divisi Pengawasan Internal serta melakukan evaluasi untuk peningkatan kinerja.

Duties and Responsibilities of the Internal Audit

1. *Directing and controlling all inspection and supervision activities independently in all activities such as: assessment on the adequacy and validity of the Company's standard operating procedures, quality, and quantity of human resources in implementing all policies and procedures as well as other activities, facts, accuracy, and fairness of all activities both contained in financial statements and business, and all activities carried out by work units in the Company.*
2. *Inspecting and monitoring the Company's activities to ensure that they conform to the prevailing policies and the Company's internal procedures.*
3. *Inspecting and monitoring risk-based system and optimizing the monitoring function to obtain "Early Warning System" in detecting risky issues that could be faced by the Company.*
4. *Being responsible for the quality of findings and recommendations that could be implemented in order to maintain and improve the performance of the Company.*
5. *Undertaking regular monitoring to ensure that audit findings have been followed up by related work unit.*
6. *Developing the ability of the inspectors/ supervisors in Internal Audit Division sustainably and evaluating performance enhancement.*

7. Melaporkan hal-hal penting yang berkaitan dengan proses pengendalian internal, pengelolaan risiko dan informasi-informasi dari perkembangan pelaksanaan rencana audit tahunan, termasuk melaporkan kemungkinan melaksanakan peningkatan pada proses-proses tersebut.

7. *Reporting important matters relating to the process of financial control, management, risk management, and information on the progress of the implementation of the annual audit plan, including reporting on the possibility of implementing improvements to these processes.*

Pengangkatan dan Pemberhentian Kepala Divisi Pengawasan Internal Perseroan

Kepala Divisi Pengawasan Internal diangkat dan diberhentikan oleh Direktur Utama dengan persetujuan Dewan Komisaris.

Kepala Divisi Pengawasan Internal Perseroan saat ini dijabat oleh Arif Wahyudin sejak tanggal 1 Agustus 2019 berdasarkan Surat Keputusan Direksi Perseroan No. 067/HRD/BNF/2019. Bergabung dengan Perseroan sejak tahun 2018 dengan jabatan sebagai Kepala Departemen Kepatuhan.

Sebelumnya berkarir di PT Summit Oto Finance, perusahaan yang bergerak dibidang pembiayaan kendaraan bermotor roda dua dengan tanggung jawab sebagai berikut:

- Tahun 2013 – 2017 sebagai Deputy Corporate Secretary dan Compliance Division Head serta merangkap sebagai Kepala Unit Kerja Pelayanan Pelanggan (UKPP)
- Tahun 2012 - 2013 sebagai Deputy Credit Division Head
- Tahun 2006 – 2012 sebagai Deputy Internal Audit dan Independent Control Unit (ICU) Division Head, merangkap sebagai anggota Unit Kerja Pengenalan Nasabah (UKPN).

Karir di PT Oto Multiartha, perusahaan yang bergerak dibidang pembiayaan kendaraan bermotor roda empat dengan tanggung jawab sebagai berikut:

- Tahun 2001 – 2006 sebagai Independent Control Unit (ICU) Departement Head dan sebelumnya sebagai Team Leader Independent Control Unit (ICU).
- Tahun 1999 – 2000 sebagai Administration Head Kantor Cabang Malang, Jawa Timur.
- Tahun 1997 – 1999 sebagai Accounting officer dan kemudian Supervisor.

Karir di PT Permorin di Jakarta, merupakan dealer kendaraan roda empat Mitsubishi dan Mercedes Benz, dengan tanggung jawab sebagai berikut:

- Tahun 1995 – 1997 sebagai staff keuangan.

Appointment and Dismissal of the Company's Internal Audit Division Head

The Head of Internal Audit Division is appointed and dismissed by the President Director with approval from the Board of Commissioners.

The position of the Internal Audit Division Head is currently held by Arif Wahyudin since August 1, 2019 based on the Directors Decree No. 067/HRD/BNF/VII/2019. He joined the Company in 2018 with as the Head of the Compliance Department.

Previously, he worked at PT Summit Oto Finance, a company engaged in financing two-wheeled motor vehicles with the following responsibilities:

- *In 2013-2017 as Deputy Corporate Secretary and Compliance Division Head and concurrently as the Head of Customer Service Work Unit (UKPP);*
- *In 2012-2013 as Deputy Credit Division Head;*
- *In 2006-2012 as Deputy Internal Audit and Independent Control Unit (ICU) Division Head, concurrently as a member of the Customer Recognition Work Unit (UKPN).*

In his career at PT Oto Multiartha, a company engaged in the business of car financing, he had the following responsibilities:

- *In 2001-2006 as Independent Control Unit (ICU) Department Head and previously as Team Leader of the Independent Control Unit (ICU).*
- *In 1999-2000 as Administration Head of Malang Branch Office, East Java.*
- *In 1997-1999 as Accounting officer and then as Supervisor.*

In his career at PT Permorin in Jakarta, a Mitsubishi andbMercedes Benz car dealer, he had the following responsibilities:

- *In 1995-1997 as financial staff.*

Beberapa pelatihan maupun seminar yang pernah diikuti adalah sebagai berikut:

- Tahun 2019 Anti Fraud Awareness Untuk Perusahaan Pembiayaan oleh LPPI dan APPI
- Tahun 2017 Workshop Best Practice Penerapan GCG bagi Lembaga Pembiayaan dan Modal Ventura oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK)
- Tahun 2017 Lulus Sertifikasi Manajemen Risiko bagi Lembaga Pembiayaan oleh BSMR dan DMUI
- Tahun 2015 Seminar Nasional Lembaga Pembiayaan oleh APPI
- Tahun 2015 Seminar Internasional "Financial Literacy and Financial Inclusion" oleh OJK
- Tahun 2015 Workshop Perlindungan Konsumen dan Seminar Nasional Perlindungan Konsumen oleh OJK
- Tahun 2014 Workshop Penanganan keluhan konsumen Multifinance oleh APPI
- Tahun 2008 Training 7-habits oleh SAG Learning Center
- Tahun 2007 Workshop Anti Pencucian Uang dan Prinsip Mengenal Nasabah oleh PPATK dan Bapepam-LK
- Tahun 2006 Training Internal Audit dan Anti Fraud Program oleh YPIA

Meraih gelar Sarjana Ekonomi bidang Akuntansi dari Universitas Jayabaya, Jakarta pada tahun 1998 setelah sebelumnya lulus Diploma III dari Universitas yang sama.

Some of the training and seminars that he attended are as follows:

- *In 2019, Anti Fraud Awareness for Financing Companies by the LPPI and APPI*
- *In 2017, he participated in Best Practice Workshop on the Implementation of GCG for Funding and Venture Capital Institutions by the Financial Services Authority (OJK)*
- *In 2017, he passed Risk Management Certification for Financing Institutions by BSMR and DMUI*
- *In 2015, he participated in National Seminar on Financing Institutions by APPI*
- *In 2015, he participated in International Seminar on "Financial Literacy and Financial Inclusion" by OJK*
- *In 2015, he participated in Consumer Protection Workshop and National Seminar on Consumer Protection by OJK*
- *In 2014, he participated in Workshop on Handling Multifinance consumer complaints by APPI*
- *In 2008, he participated in 7-habits Training by SAG Learning Center*
- *In 2007, he participated in he participated in Anti Money Laundering Workshop and Know Your Customer Principles by PPATK and Bapepam-LK*
- *In 2006, he participated in Internal Audit and Anti-Fraud Program Training by YPIA*

He earned a Bachelor of Economics degree in Accounting from Jayabaya University, Jakarta in 1998 after previously graduating from Diploma III from the same University.

Struktur Organisasi Divisi Pengawasan Internal

Divisi Pengawasan Internal Audit dibagi menjadi 2 departemen yaitu departemen Internal Control Unit (ICU) dan Departemen Credit dan Operasional Audit.

1. Kredit & Operasional Audit

- Melaksanakan program kerja pemeriksaan internal atas kegiatan seluruh kantor cabang dan/atau unit kerja di kantor pusat perusahaan sesuai dengan lingkup kerja yang sifat pemeriksaannya semesteran ataupun tahunan.
- Melaksanakan pemeriksaan dalam proses pemberian kredit (core business perusahaan) baik consumer finance dan financial lease yang berfungsi sebagai independent appraisal dengan tujuan untuk menyakinkan dan memastikan kepatuhan terhdap pelaksanaan kebijakan perkreditan yang ditetapkan sesuai dengan peraturan perusahaan dan kebijakan perusahaan yang berlaku.
- Melaksanakan pemerikasaan khusus/ investigasi jika ada hal indikasi yang mengarah fraud/pelanggaran yang dapat berpotensi menimbulkan kerugian baik material maupun non material bagi perusahaan.

The Organizational Structure of The Internal Audit

The Internal Audit Division comprises of 2 departments, namely the Internal Control Unit (ICU) and the Credit and Operational Audit departments.

1. *Credit & Operational Audit*

- *Carries out internal inspection on the activities of all branch offices and/or work units at the head office in accordance with the scope of work semi-annually or annually.*
- *Audits the process of lending (core business of the company) to both consumer finance and financial leases that function as an independent appraisal with the aim of ensuring compliance with the implementation of credit policies determined in accordance with company regulations and applicable company policies.*
- *Carries out special investigation if there are indications that lead to fraud/violations that could potentially cause both material and non-material losses for the company.*

- Melakukan pengadministrasian kertas kerja pemeriksaan dan pelaporan audit yang efektif.

2. Internal Control Unit (ICU) & Investigation

- Memeriksa, mengawasi dan memastikan pemberian pembiayaan kredit dan pengelolaannya telah dilaksanakan sesuai prosedur yang berlaku di Cabang maupun di kantor pusat dan memberikan informasi dan masukan ke Management terhadap kondisi jika terjadi temuan yang beresiko tinggi/fraud/major (early warning system) sehingga terdeteksi sejak dini dan dapat dilakukan perbaikan dan pencegahan dengan segera.
- Staff ICU & Investigasi di bagi menjadi 2 di cabang dan kantor pusat dengan tanggung jawab, sebagai berikut:

  ICU Kantor Pusat

  a. Pemeriksaan Kas Kecil dan Kas Besar Perusahaan
  b. Pemeriksaan seluruh transaksi Permintaan Pembayaran di setiap Divisi
  c. Pemeriksaan Pengajuan Uang Muka
  d. Pemeriksaan pengajuan klaim kesehatan
  e. Pemeriksaan tata cara kerja dan proses lelang terbuka dan lelang tertutup untuk kendaraan tarikan
  f. Pemeriksaan penggunaan kendaraan operasional dan perawatan kendaraan operasional serta asset perusahaan lainnya.
  g. Pengawasan rutin terhadap perubahan angka dan nomor kombinasi brankas
  h. Pengawasan protokol kesehatan di kantor pusat

  ICU Kantor Cabang

  a. Kunjungan ke debitur
  b. Pemeriksaan dokumen kontrak
  c. Pencatatan persedian unit tarikan di cabang (Consumer Finance dan Financial Lease)
  d. Pemeriksaan terkait Operasional Cabang
  e. Pengawasan hasil kunjungan Collection
  f. Pengawasan protokol kesehatan di kantor cabang

Saat ini, Divisi Pengawasan Internal berkantor di Alam Sutera, dengan alamat di Ruko The Spectra Jl. Jalur Sutera Kav Blok 23C No. 20-21 sedangkan untuk ICU staff berada di kantor-kantor cabang.

Total karyawan Internal Audit per periode 31 Desember 2021 adalah sebanyak 45 orang dengan komposisi sebagai berikut:

- *Conducts effective administration of audit paperwork and audit reports.*

2. *Internal Control Unit (ICU) & Investigation*

- *Audits, supervises, and ensures that the provision of credit financing and its management have been carried out in accordance with applicable procedures at the Branch Offices and at the Head Office and provides information and suggestions to Management on conditions if there are findings of high risk/fraud/major (early warning system) so it can be detected early to carry out immediate repairs and prevention.*
- *ICU & Investigation staff are divided into two: staff at branch offices and staff at head office with responsibilities as follows:*

  ICU at the Head Office

  a. *Checking the Company's Petty Cash and Large Cash.*
  b. *Inspection of all Payment Request transactions in each Division.*
  c. *Examination of Advance Payment.*
  d. *Examination of health claim submissions.*
  e. *Inspection of working procedures and processes of open and closed auctions for repossessed vehicles.*
  f. *fInspection of the use and maintenance of operational vehicles and other company assets.*
  g. *Regular monitoring of changes in safe combination numbers.*
  h. *Supervision of health protocols at the head office.*

  Branch Office ICU

  a. *Visits to debors*
  b. *Inspection of contract documents*
  c. *Recording of withdrawal unit inventory at the branch office (Consumer Finance and Financial Lease)*
  d. *Inspection of Branch Office Operations.*
  e. *Supervision of the results of Collection visits*
  f. *Supervision of health protocols at branch offices.*

The Internal Audit Division office is currently located in the Alam Sutera area, at The Spectra Shophouse, Jl. Jalur Sutera Kav. Block 23C No. 20-21 while ICU staff are in branch offices.

The total number of auditors as of December 31, 2021 were 45 auditors, with the composition as follow:

Jabatan *Position*	Jumlah (Orang) *Total (Person)*		Penempatan *Placement*
	ICU *ICU*	Kredit dan Operasional Audit *Credit and Operational Audit*	
Kepala Divisi *Division Head*	1		Kantor Alam Sutera/*Alam Sutra Office*
Kepala Departemen *Department Head*	1	Dibawahi langsung kepada Kepala Divisi *Subordinated directly to the Head of the Division*	Kantor Alam Sutera/*Alam Sutra Office*
Pengawasan dan Administrasi *Monitoring and Administration*	1		
Koordinator *Coordinator*	3	1	
Staf *Staff*	31	6	Kantor Alam Sutera/*Alam Sutra Office, Cabang/Branch*

Untuk memastikan tersedianya sumber daya manusia/pemeriksa yang handal dan memiliki pengetahuan, keterampilan serta kompetensi yang dibutuhkan dalam melaksanakan tanggung jawabnya, Divisi Pengawasan Internal melakukan pengembangan dan pelatihan secara berkesinambungan dengan mengikutsertakan dalam program pendidikan dan pelatihan profesi berkelanjutan, baik internal maupun eksternal.

To ensure the availability of reliable human resources/ auditors with the knowledge, skills, and competency needed to carry out their responsibilities, the Internal Audit Division continually develops and trains its members by enrolling in training program and sustainable profession training both internally and externally.

Pelaksanaan tugas Divisi Pengawasan Internal pada tahun 2021 dikelompokkan sebagai berikut:

The duties of the Internal Audit Division in 2021 are grouped as follows:

1. Kredit dan Audit Operasional

- **Audit Kepatuhan & Audit Kualitas Asset**
  - Memeriksa pelaksanaan atas kebijakan-kebijakan, Standard Operating Prosedur (SOP) yang sudah dibuat, hukum atau aturan pemerintah tertentu yang berlaku, khususnya yang berhubungan dengan proses pemberian kredit baik Consumer Finance maupun Financial Lease.
  - Memeriksa kecukupan kontrol dalam mengamankan sumber-sumber daya perusahaan dan apakah sumber-sumber daya perusahaan sudah digunakan secara efektif dan efisien untuk mencapai Visi dan Misi perusahaan.
  - Melaksanakan pemeriksaan menyeluruh yang berfungsi sebagai independent appraisal atas operasi dan sistem pengendalian untuk memastikan apakah operasional perusahaan sudah dijalankan sesuai dengan sistem, prosedur, peraturan & kebijakan perusahaan yang berlaku

1. *Credit and Operational Audit*

- ***Compliance & Asset Quality Audit***
  - *Examining the implementation of applicable Standard Operating Procedures (SOP) as well as laws or government regulations, particularly those related to Consumer Finance and Financial Lease lending processes.*
  - *Checking the adequacy of controls in securing the Company's resources and whether the Company's resources have been used effectively and efficiently to achieve the Company's Vision and Mission.*
  - *Carrying out a thorough examination that serves as an independent appraisal of operations and control systems to ensure that the Company's operations have been carried out in accordance with applicable systems, procedures, and regulations & policies of the Company.*

- **Audit Operasional**

  Melakukan pemeriksaan yang menyeluruh atas suatu atau keseluruhan unit kerja untuk menilai prestasi kerjanya yang diukur dengan tujuan-tujuan atau target yang telah ditetapkan oleh management. Audit operasional terfokus pada efisiensi, efektifitas dan ekonomisasi dari operasi perusahaan.

- **Audit Keuangan**

  Melakukan pemeriksaan atas kelayakan dan kewajaran transaksi/laporan keuangan, review atas akun-akun yang dihasilkan oleh sistem dan membandingkannya dengan standar akuntansi keuangan yang berlaku umum.

- **Audit Khusus & Audit Investigasi**

  Pelaksanaan audit khusus akan sangat tergantung kepada permintaan dari Direksi, Dewan Komisaris atau Komite Audit. Akan tetapi audit khusus juga bisa dilakukan berdasarkan pertimbangan Internal Audit sebagai tindak lanjut dari hasil pemeriksaan rutin. Sementara itu Audit Investigasi dilakukan hanya apabila ditemukan adanya indikasi kasus fraud atau penyelewengan yang diketahui dari hasil temuan audit khusus atau berdasarkan permintaan Direksi, Dewan Komisaris atau Komite Audit atau atas masukan dari karyawan sendiri.

2. Internal Control Unit (ICU) & Investigation

- Melakukan pemeriksaan terkait dengan dokumen kontrak pembiayaan kredit serta melakukan survey atas pembiayaan kredit baik Consumer Finance maupun Financial Lease terutama untuk kontrak FID (First Installment Default) periode 1-6 angsuran,
- Aktivitas Pemeriksaan Berkala
- Melaksanakan pemeriksaan operasional cabang dengan melakukan stock opname aset jaminan serta unit tarikan yang berada di pool-pool rekanan dan memastikan kegiatan operasional cabang berjalan sesuai dengan sistem, prosedur, peraturan & kebijakan perusahaan yang berlaku.
- Aktivitas tambahan pada pandemik COVID 19

- Melakukan pendataan dan pemeriksaan terhadap kelengkapan dan kepatuhan penyediaan protokol kesehatan, baik di kantor Pusat maupun di seluruh cabang Perusahaan.
- Aktivitas Pemeriksaan Lainnya

- ***Operational Audit***

  Conducting a thorough examination of a work unit or in its entirety to assess its performance as measured by the goals or targets set by the management. The operational audit focuses on the efficiency, effectiveness, and economization of the Company's operations.

- ***Financial Audit***

  Examining the eligibility and fairness of transactions/financial statements, reviewing accounts generated by the system, and comparing them with generally accepted financial accounting standards.

- ***Special Audit & Investigation Audit***
  The implementation of a special audit will largely depend on the request of the Directors, the Board of Commissioners, or Audit Committee. However, special audits may also be undertaken based on Internal Audit considerations as a follow-up of routine examination results. Meanwhile, the Investigative Audit is performed only if there is an indication of a known fraud or manipulation from the findings of a special audit or on the request of the Directors, the Board of Commissioners, or the Audit Committee or on input from the employees themselves.

2. *Internal Control Unit (ICU) & Investigation*

- *Conducting inspections related to credit financing contract documents and conducting survey on credit financing of Consumer Finance and Financial Lease especially for FID (First Installment Default) contracts for the period 1-6 of installments.*
- *Periodic Inspections Activity*
- *Carrying out branch operational checks by conducting stocktaking of collateral assets and repossessed units located in pools of partners and ensuring that branch operations are in line with applicable systems, procedures, and regulations & policies of the Company.*

- *Additional activities during the COVID-19 pandemic*
- *Collecting data and checking the completeness and compliance of the provisions of health protocols, both at the head office and in all branch offices of the Company.*

- *Other Examination Activities*

- Memonitor terkait dengan hasil pemeriksaan staff ICU baik atas punishment yang diberikan, kegiatan administrasi cabang serta hal-hal lain yang dibutuhkan Management dalam memastikan prosedur/kebijakan sudah dijalankan dengan baik oleh cabang/kantor pusat.

- *Supervising the results of the ICU staff inspection for punishments, branch administration activities, and other matters needed by the Management in ensuring that procedures/policies have been well executed by branch offices and head office.*

Perencanaan dan realisasi Pengawasan Internal pada tahun 2021, sebagai berikut:

The plan and realization of Internal Control in 2021 were as follows:

a. Rencana dan Realisasi

Dari total perencanaan pemeriksaan di 33 Kantor Cabang dan Departemen di Kantor Pusat, dapat direalisasikan 30 pemeriksaan rutin/reguler di kantor-kantor cabang dan 3 pemeriksaan khusus dan investigasi selama tahun 2021.

a. *Plans and Realizations*

Of the total plan for inspections at 33 Branch Offices and Departments at the Head Office, 30 routine/regular inspections at branch offices and 3 special inspections and investigations could be implemented throughout 2021.

Pemeriksaan ***Auditing***	**Rencana** ***Plan***	**Realisasi** ***Realization***
Cabang dan Kantor Pusat *Branch Offices and Head Office*	33	30
Total Penugasan Audit Internal (berdasarkan Surat Tugas) *Total Internal Audit Assignments (by Letter of Assignment)*		
Laporan Rutin *Regular Report* Kredit & Operational Audit *Credit & Operational Audit*	Laporan Khusus *Special Report*	Laporan ICU *Investigation Report*
30	5	73

b. Hasil Temuan Audit

Dari pelaksanaan pemeriksaan, beberapa hasil temuan pada umumnya terkait dengan penerapan prinsip KYC, pengendalian dan penyimpanan dokumen cabang, pengelolaan biaya, dan masalah operasional cabang.

Hasil temuan audit selama tahun 2021 telah diterbitkan dalam bentuk Laporan Hasil Pemeriksaan Umum, Khusus atau Investigasi, dimana hasil analisa audit dijabarkan secara keseluruhan, dengan penekanan khusus terhadap penyimpangan/ pelanggaran serta rencana tindakan perbaikan, termasuk sanksi/penalti apabila diperlukan. Setiap laporan hasil audit disampaikan kepada manajemen Perseroan dan pihak yang diaudit. Temuan yang mengandung unsur kelalaian, kecurangan, atau menyebabkan kerugian secara keuangan, telah ditindaklanjuti oleh manajemen dengan melibatkan komite HRD dalam menetapkan berbagai sanksi kepada pihak yang terlibat.

b. *Audit Findings Results*

From the audit implementation, some audit findings results generally related to KYC principles implementation, control and security of branch documents, expense control, and branch operation issues.

The audit findings results throughout 2021 had been issued in the form of General, Specific, or Investigation Audit Reports, in which audit findings results were elaborated with special emphasis on deviations/violations and recommendations for corrective actions as well as corrective action plans, including sanctions/penalties where necessary. Each of audit report was submitted to the management and the audited party. Audit findings involving elements of negligence, fraud, or something resulting in financial losses had been followed up by the management by engaging Human Resources committee in imposing a variety of sanctions to the related employees.

Sedangkan terhadap berbagai temuan yang disebabkan karena tidak dijalankannya prosedur, manajemen telah menindaklanjuti dengan melakukan penyempurnaan kebijakan/prosedur, maupun meningkatkan kualitas dan kuantitas pelaksanaan sosialisasi melalui berbagai pelatihan dan pendampingan. Selain menyampaikan hasil audit kepada Diretur Utama, laporan juga disampaikan kepada Komite Audit Perseroan.

On the other hand, for findings related to the failure in implementing procedures, follow-up actions had also been taken by the management, including improvement of policies/procedures and improvement in the quality and quantity of socialization through trainings and mentoring. In addition to submitting audit reports to the President Director, the report was also submitted to the Company's Audit Committee.

Kasus Kecurangan

Fraud Cases

Kecurangan adalah tindakan atau perbuatan yang menyimpang atau tidak benar yang mengakibatkan terjadinya kerugian atau risiko kerugian bagi Perseroan baik secara langsung maupun tidak langsung.

Fraud is an act or deed that is deviant or incorrect which results in a loss or risk of loss to the Company either directly or indirectly.

Untuk mengurangi risiko kerugian akibat dari adanya kecurangan, maka Perseroan telah melakukan berbagai langkah pencegahan selama tahun 2021, diantaranya dengan memperkuat budaya Perseroan dan memperkecil peluang untuk terjadinya kecurangan yang dilakukan melalui perbaikan sistem dan prosedur kerja maupun dengan sosialisasi yang dilakukan secara terus menerus di seluruh jaringan usaha Perseroan. Selain pencegahan, Perseroan juga melakukan langkah-langkah penindakan yang tegas pada para pelaku dengan tidak segan-segan untuk melakukan pemecatan secara tidak hormat, bahkan memprosesnya melalui prosedur hukum.

To reduce the risk of loss resulting from fraud, the Company had taken various preventive measures throughout 2021, among others by strengthening the culture of the Company and minimizing opportunities for fraud committed through the improvement of system and work procedures as well as with continuous socialization throughout the business network of the Company. In addition to prevention, the Company also undertook strict measures against the perpetrators without hesitation in dismissing them disrespectfully, and even processing them through legal procedures.

Jumlah kecurangan yang terjadi dalam 1 tahun adalah sebagai berikut:

The number of fraud incidents that occurred in 1 year were as follows:

Jumlah Kecurangan *Total Fraud*	**Jumlah Kasus yang Dilakukan oleh/*Number of Cases Conducted by:***								
	Pengurus *Management*			**Karyawan Tetap** *Permanent Employee*			**Karyawan Tidak Tetap** *Non-Permanent Employee*		
	2021	**2020**	**2019**	**2021**	**2020**	**2019**	**2021**	**2020**	**2019**
Jumlah Kecurangan *Number of Frauds*	-	-	-	3	5	5	4	-	
Telah diselesaikan *Resolved Frauds*	-	-	-	3	5	5	4	-	1
Dalam proses penyelesaian *Frauds In progress*	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belum diupayakan penyelesaiannya *Settlement has not been conducted*	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ditindaklanjuti melalui proses hukum *Followed up to litigation process*	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PENGENDALIAN INTERNAL

Sistem pengendalian internal merupakan komponen penting dalam pengelolaan Perseroan dan menjadi acuan dalam kegiatan operasional yang sehat dan aman. Pengendalian internal mencakup serangkaian aturan, kebijakan, dan prosedur yang diterapkan suatu organisasi untuk mencapai tujuan dan sasaran strategis serta untuk memberikan keyakinan memadai akan:

- Laporan keuangan Perseroan yang andal dan dapat dipercaya;
- Efektivitas organisasi dan efisiensi biaya;
- Kepatuhan Perseroan terhadap ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Pengendalian internal yang baik akan mendukung pencapaian sasaran dan kinerja yang ditetapkan manajemen, menambah kepercayaan bagi manajemen, mendorong kepatuhan pada ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku serta meminimalisir risiko kerugian yang timbul melalui proses pengelolaan risiko yang akurat dan memadai.

Dewan Komisaris dan Direksi meyakini bahwa kinerja yang baik dan peningkatan nilai Perseroan hanya dapat dicapai melalui implementasi sistem pengendalian internal yang efektif yang merupakan tanggung jawab semua karyawan, mulai dari level manajemen sampai dengan level staf yang melaksanakan berbagai kegiatan pengendalian.

Dalam tugas fungsionalnya sehari-hari, seluruh karyawan Perseroan wajib mempelajari dan memahami kebijakan sistem pengendalian internal sehingga terjadi kesamaan pemahaman dan persepsi dalam implementasinya serta tercapai keseimbangan yang baik antara kualitas layanan kepada nasabah dengan tidak mengabaikan kualitas administrasi.

Sistem pengendalian internal Perseroan meliputi pengendalian keuangan dan operasional:

1. Dalam aspek pengendalian keuangan, Perseroan memastikan agar kegiatan usaha Perseroan dicatat sesuai dengan prinsip dan standar akuntansi yang berlaku secara umum, sehingga laporan keuangan Perseroan dapat dipercaya.

2. Dalam aspek pengendalian operasional, Perseroan memastikan bahwa struktur organisasi telah dibuat sedemikian rupa sehingga terdapat pemisahan tugas dan tanggung jawab yang tegas seperti:

INTERNAL CONTROL

The internal control system is an important component in the Company's management and used as a reference in healthy and safe operations. Internal controls encompass a set of rules, policies, and procedures an organization implements to achieve its strategic goals and objectives as well as to provide reasonable assurance on:

- *The financial reports of the Company that are reliable and trustworthy;*
- *The organization effectiveness and cost efficiency;*
- *The Company's compliance to applicable laws and regulations.*

Good internal control will support the achievement of the targets and performance stipulated by the management, improve management confidence, encourage compliance to applicable rules and regulations, and minimize the risk of loss that might occur through an accurate and adequate risk management process.

The Board of Commissioners and the Directors believe that good performance and increased value of the Company can only be achieved through proper implementation of an effective internal control system which is the responsibility of all employees, from the management to staff level who execute various control activities.

In their daily functional duties, all employees of the Company must learn and understand internal control system policies in order to achieve a uniformity of understanding and perception in the implementation. This would generate good balance between the quality of service to the customers and the quality of administration.

Internal control systems of the Company include both financial and operational controls:

1. *From financial control aspect, the Company ensures that business activities of the Company are recorded in accordance with the generally acceptable accounting principles and standards so that financial statements of the Company can be relied upon.*
2. *From operational control aspect, the Company ensures that its organization structures have accommodated a clear segregation of duties and responsibilities such as:*

a. Perseroan menerapkan sistem pengendalian batas persetujuan kredit sesuai dengan jenjang kewenangan Komite Kredit, mulai dari kewenangan yang diberikan kepada Kepala Cabang sampai dengan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.
b. Perseroan secara tegas menerapkan sistem dual kontrol dengan memisahkan antara bagian pemasaran dan unit manajemen risiko. Divisi Pemasaran bertanggungjawab terhadap Direktur Pengembangan Bisnis dan Pemasaran, sementara Divisi Manajemen Risiko bertanggungjawab kepada Direktur Operasional.
c. Divisi Pengendalian Keuangan dan Akuntansi dipisahkan dengan Divisi Treasuri yang melakukan otorisasi pengeluaran biaya, sehingga pejabat yang memiliki kewenangan dalam melakukan otorisasi pengeluaran biaya dipisahkan dengan pejabat yang melakukan pencatatan akuntansi dan pengawasan.

a. *The Company adheres to credit approval limits in accordance with the authority levels of the Credit Committee, ranging from the authority given to the Company's Branch Managers up to the Directors and the Board of Commissioners.*

b. *The Company strictly implements dual control system by separating marketing and risk management units. Marketing Division is responsible to Business Development and Marketing Director, whereas Risk Management Division is responsible to Operations Director.*

c. *Financial Control and Accounting Division is separated from Treasury Division which has expense authorization, so that the officer who has the expense authorization is separated from the officer who carries out accounting records and supervision.*

Adapun komponen yang telah dibangun Perseroan dan menjadi dasar dalam proses pengendalian di atas adalah sebagai berikut:

The components that have been established by the Company and have been used as the foundation of internal control processes above are as follows:

Lingkungan Pengendalian

Lingkungan Pengendalian membentuk budaya dan perilaku manusia atas pentingnya kesadaran pengendalian. Perseroan menerapkan Lingkungan Pengendalian yang efektif dimana semua karyawan mengerti mengenai tugas dan tanggung jawab mereka, batas kewenangan mereka, mempunyai pengetahuan yang memadai, serta berkomitmen untuk melakukan aktivitas yang benar dengan cara yang benar. Dewan Komisaris dan Direksi berkomitmen dalam mengembangkan, memelihara dan meningkatkan lingkungan pengendalian internal guna terciptanya lingkungan dengan etika kerja dan integritas yang tinggi serta terciptanya suatu kultur organisasi yang mendukung pencapaian target dengan risiko terukur.

Control Environment

Control Environment sets the culture and human behavior on the importance of control consciousness. The Company implements effective control environment where all employees understand their jobs and responsibilities, the limits of their authorities, have sufficient knowledge, and are committed to performing their duties correctly. The Board of Commissioners and Directors are committed to develop, preserve, and enhance internal control environment so as to create an environment with high work ethics and integrity, as well as creating a culture in the organization supporting achievements of business targets with measurable risk.

Penilaian Risiko

Dalam mencapai sasaran usaha yang ditetapkan, identifikasi and analisa risiko-risiko senantiasa dilakukan Perseroan. Perseroan telah melakukan identifikasi atas risiko-risiko yang dihadapi Perseroan yang terdiri dari risiko kepengurusan, risiko tata kelola, risiko strategi, risiko operasional, risiko aset dan liabilitas, risiko pembiayaan, dan risiko dukungan dana. Penilaian risiko dilakukan secara berkesinambungan untuk mengukur tingkat risiko yang dihadapi Perseroan, dimana hasil serta rekomendasi untuk dilakukannya perbaikan disampaikan kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.

Risk Assessment

To achieve defined business objectives, identification and analysis of relevant risks are continuously practiced by the Company. The Company has identified the following risks faced by the Company such as management risk, governance risk, strategy risk, operational risk, asset and liability risk, financing risk, and funding risk. Risk assessment is conducted sustainably to measure the level of risk faced by the Company, whereby the results and recommendations for improvements are submitted to the Directors and the Board of Commissioners.

Penjelasan terperinci atas kinerja manajemen risiko dapat dilihat pada bagian Manajemen Risiko.

A detailed description of risk management performance can be viewed in the Risk Management section.

Aktivitas Pengendalian

Aktivitas pengendalian merupakan penerapan prinsip-prinisip dan teknik-teknik pengendalian internal yang dituangkan dalam kebijakan, prosedur dan penetapan batas kewenangan untuk memitigasi risiko yang telah diidentifikasikan dan diukur. Setiap kebijakan dan prosedur didokumentasikan, dikelola dan dikinikan secara berkala dengan mempertimbangkan perubahan lingkungan bisnis. Efektivitas aktivitas pengendalian akan tergantung dari ketepatan dalam mengidentifikasi dan mengukur risiko yang dilakukan Perseroan.

Control Activities

Control activities are the implementation of principles and techniques of internal control specified in policies, procedures, and authority limit establishment to mitigate the risk that has been identified and measured. All policies and procedures are documented, maintained, and updated periodically to ensure adequate control of activities by taking into account the changes in the Company's business environments. The effectiveness of the control activities will depend on the accuracy in identifying and measuring the risks carried out by the Company.

Informasi dan Komunikasi

Perseroan telah membuat sistem informasi dan komunikasi yang baik dan handal dalam organisasi sehingga setiap karyawan Perseroan selalu mempunyai akses atas informasi yang relevan, terpercaya, tepat waktu, dan tersedia dalam format yang konsisten. Dengan adanya sistem informasi dan komunikasi yang baik dan andal, setiap unit kerja memperoleh pedoman yang jelas tentang apa yang harus dilakukan untuk mencapai tujuan Perseroan. Hal ini dilakukan antara lain berupa adanya sistem teknologi informasi realtime online yang terintegrasi (dari operasional sampai pelaporan) dengan seluruh cabang serta sistem intranet Perseroan dimana informasi-informasi terkini dapat diakses oleh seluruh karyawan Perseroan.

Information and Communication

The Company has built a good and reliable information and communication system within the organization so that every employee of the Company always has access to information that is relevant, reliable, punctual, and available in consistent formats. With good and reliable information and communication systems, every business unit of the organization receives a clear guidance about how they can assist the Company to achieve its objectives. Activities in this section include a real-time online information technology system that is integrated (from operating to reporting stages) with all branches and an intranet system where all employees can access up-to-date information.

Pemantauan

Pemantauan adalah usaha berkelanjutan untuk menyakinkan bahwa setiap gerak perusahaan secara sinergis sedang mengarah kepada usaha pencapaian tujuan. Hal ini dilakukan dengan menilai kembali kekuatan lingkungan pengendalian, usaha-usaha penilaian risiko dan pemilihan aktivitas pengendalian. Menjadi unsur penting dalam pemantauan adalah pelaporan terhadap penyimpangan dan kekurangan.

Monitoring

Monitoring is an ongoing effort to ensure that all of the Company's activities lead to the fulfillment of its objectives. The Company's monitoring activities include assessing the scope of control, risk assessment, and the selection of control activities. An important element of monitoring is the reporting of irregularities and deficiencies.

Evaluasi atas Efektivitas Sistem Pengendalian Intern

Manajemen Perseroan melakukan penilaian berkelanjutan dan berkala terhadap kualitas kinerja pengendalian internal untuk menentukan apakah pengendalian telah beroperasi sebagaimana diharapkan dan dimodifikasi melalui Internal Audit. Kekurangan yang signifikan dan kelemahan material

Evaluation on Effectiveness of Internal Control System

The management of the Company conducts an ongoing and periodic assessment of the quality of internal control performance to determine whether controls are operating as intended and modified when needed through Internal Audit. Significant deficiencies and material weaknesses are always

selalu dikomunikasikan kepada Komite Audit sebagai bagian dari setiap pemeriksaan. Dengan demikian, komunikasi yang tepat waktu ini dapat membantu manajemen dalam memperbaiki masalah tentang pengendalian internal.

communicated to the Audit Committee as a part of every audit. Hence, this timely communication may help management in correcting the problem on internal control.

Berdasarkan hasil penilaian Internal Audit selama 2021 sebagaimana telah dilaporkan juga kepada Komite Audit dan Dewan Komisaris, secara keseluruhan sistem pengendalian internal dan manajemen risiko telah memadai dan berjalan efektif.

Based on the Internal Audit assessments in 2021, which had been reported to the Audit Committee and the Board of Commissioners, the internal control system and risk management were adequate and effective.

Kasus Hukum Perseroan

Legal Cases of the Company

Sepanjang tahun 2021, Perseroan menghadapi beberapa kasus hukum dan/atau tuntutan dari pihak ketiga yang nilainya tidak material dan tidak berdampak negatif bagi Perseroan. Kasus-kasus hukum yang dihadapi Perseroan sepanjang tahun 2021 adalah sebagai berikut:

Throughout 2021, the Company faced several litigation cases and/or claims from third parties with immaterial values and no adverse impact on the Company. Legal cases faced by the Company throughout 2021 are as follows:

No	Pengadilan *Court*	No. Perkara *Case No*	Posisi Perseroan *Position*	Posisi Lawan *Against*	Proses Perkara Di Tingkat Peradilan *Case Status*	Uraian Perkara *Case Description*	Nilai Perkara *Case Amount* (Rp/*IDR*)
1	Pengadilan Negeri Tanjung Karang	165/ Pdt.G/2021/ PN Tjk	Tergugat	PT Hasil Bumi Prima (Penggugat)	Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Tanjung Karang	Berdasarkan Surat Gugatan Nomor 165/Pdt.G/2021/ PN.Tjk tanggal 10 Oktober 2021, PT Hasil Bumi Prima (Penggugat) selaku Debitur mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perseroan (Tergugat). Dalam surat gugatannya, Penggugat menuntut karena Perseroan melakukan penarikan Barang Modal.	2.000.000.000
	District court of Tanjung Karang	*165/ Pdt.G/2021/ PN Tjk*	*Defendant*	*PT Hasil Bumi Prima (Plaintiff)*	*Commercial Court at the Tanjung Karang District Court*	*Based on the Lawsuit Letter Number 165/Pdt.G/2021/ PN.Tjk on October 10, 2021, PT Hasil Bumi Prima (Plaintiff) as the Debtor filed a lawsuit against the Company (Defendant).* *In the lawsuit, the Plaintiff sued because the Company had withdrawn the Capital Goods.*	*2,000,000,000*

No	Pengadilan *Court*	No. Perkara *Case No*	Posisi Perseroan *Position*	Posisi Lawan *Against*	Proses Perkara Di Tingkat Peradilan *Case Status*	Uraian Perkara *Case Description*	Nilai Perkara *Case Amount* (Rp/*IDR*)
2	*Pengadilan Negeri Sunggu minasa*	72/ Pdt.G/2021/ PN.Sgm	Tergugat	Ria Efendi (Penggugat)	*Pengadilan Negeri Sunggu minasa*	Berdasarkan Surat Gugatan Nomor 72/Pdt.G/2021/ PN.Sgm tanggal 1 November 2021, Ria Efendi (Penggugat) selaku Debitur mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perseroan (Tergugat) Dalam surat gugatannya, Penggugat menuntut Perseroan agar membuatkan kontrak baru	760.838.001
	District Court of Sunggu minasa	*72/ Pdt.G/2021/ PN.Sgm*	*Defendant*	*Ria Efendi (Plaintiff)*	*District Court of Sunggu minasa*	*Based on the Lawsuit Letter Number 72/Pdt.G/2021/ PN.Sgm on November 1 2021, Ria Effendi as the Debtor filed a lawsuit against the Company (Defendant).* *In her lawsuit, the Plaintiff demanded the Company to arrange a new contract.*	*760.838.001*
3	Pengadilan Negeri Palangkaraya	160/ Pdt.G/2021/ PN.Plk	Tergugat	Perry L Riwey (Penggugat)	Pengadilan Negeri Palangkaraya	Berdasarkan Surat Gugatan Nomor 160/Pdt.G/2021/ PN.Plk tanggal 7 September 2021, Perry L Riwey (Penggugat) selaku Debitur mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perseroan (Tergugat).	*4.300.000.000*
	District Court of Palangkaraya	*160/ Pdt.G/2021/ PN.Plk*	*Defendant*	*District Court of Palangkaraya*	*Commercial Court at the Tanjung Karang District Court*	*Based on the Lawsuit Letter Number 160/Pdt.G/2021/ PN.Plk on September 7 2021, Perry L Riwey (plaintiff) as the Debtor filed a lawsuit against the Company. (Defendant).*	*4.300.000.000*

KODE ETIK

Sebagai Perusahaan Terbuka, Perseroan meyakini penerapan standard etika memegang peranan yang sangat penting dalam menjalankan aktivitas bisnis perseroan sesuai dengan visi dan misi serta budaya yang dimiliki Perseroan.

ETIKA BISNIS & PERILAKU

ini merupakan dasar sikap dan tindakan etis serta komitmen yang berlaku bagi seluruh karyawan Perusahaan yang mempunyai hubungan kerja langsung baik Karyawan tetap maupun kontrak

CODE OF ETHICS

As a Public Company, the Company believes that the application of ethical standards plays a very important role in carrying out the Company's business activities in accordance with the vision and mission and culture of the Company.

BUSINESS ETHICS & BEHAVIORS

are the basics for having ethical attitudes and actions and are the commitment applied to all Company's employees who have direct employment relationships, both permanent and contract

termasuk pekerja alih daya (outsourcing) untuk melaksanakan bisnis yang bertanggungjawab secara etika yang mengakui dan melindungi hubungan Perusahaan dengan karyawan, nasabah, pemegang saham, relasi/rekanan/mitra usaha, dan masyarakat, hal tersebut kita sebut komitmen untuk berbuat ETIS dan BENAR.

employees, including outsourcing workers, to conduct ethically responsible business that recognizes and protects the Company's relationship with employees, customers, shareholders, relations/partners/ business partners, and the community. We call this commitment to ETHICAL and CORRECT conducts.

Pelaksanaan Etika Perusahaan yang berkesinambungan akan membentuk budaya perusahaan yang merupakan manifestasi dari nilai-nilai perusahaan. Etika Perusahaan yang berlaku di Perseroan dituangkan dalam Pedoman Perilaku Perusahaan.

The continuous implementation of Company Ethics will shape the Company's culture as a manifestation of the Company's values. The Company Ethics enforced in the Company are outlined in the Company's Code of Conduct.

Pedoman ini dimaksudkan sebagai PEDOMAN DASAR dan bukan merupakan deskripsi rinci dari seluruh kebijakan Perusahaan yang berkenaan dengan hal-hal mengenai pertentangan kepentingan, penanganan informasi, kepatuhan dan penegakan etika bisnis dan perilaku Karyawan. Kode Etik berlaku bagi anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, dan Karyawan.

This Code is intended as a BASIC GUIDE and is not a detailed description of all Company policies regarding matters of conflicting interests, handling information, compliance and enforcement of business ethics and employee behaviors. The Code of Ethics applies to members of the Directors, members of the Board of Commissioners, and Employees.

Pokok-pokok Kode Etik

Code of Ethics Principles

Kode Etik adalah peraturan internal Perusahaan yang berisikan sistem nilai, etika bisnis, etika kerja, komitmen serta penegakan peraturan-peraturan Perusahaan dalam menjalankan bisnis dan aktivitas lainnya, serta dalam berinteraksi dengan para pemangku kepentingan.

The Code of Ethics is the Company's internal regulations that contain the value system, business ethics, work ethics, commitment, and enforcement of Company regulations in conducting business and other activities, as well as in interacting with stakeholders.

Aturan kode etik dimutakhirkan dengan Panduan Etika Bisnis dan Prilaku PT Buana Finance Tbk nomor 027 /SKEP-DIR/ BNF/ IV/2019 tanggal 08 April 2019.

The code of ethics was updated based on PT Buana Finance Tbk's Code of Business Ethics and Conducts number 027/SKEP-DIR/BNF/IV/2019 on April 8, 2019.

Adapun isi pokok-pokok Kode Etik Perseroan adalah:

The key points of the Company's Code of Ethics are:

- Berisikan nilai, etika usaha, etika kerja, komitmen serta penegakan terhadap peraturan-peraturan perusahaan yang berlaku untuk seluruh Karyawan Perusahaan yang mempunyai hubungan kerja langsung baik Karyawan tetap maupun kontrak termasuk pekerja alih daya (outsourcing) yang dipekerjakan di Perusahaan.
- Perseroan menjunjung tinggi keadilan perlakuan antar karyawan dimana hubungan antar karyawan tidak boleh dilandasi oleh ancaman, tindak kekerasan dan berbagai bentuk diskriminasi yang didasari atas perbedaan suku bangsa, ras, jenis kelamin (gender), warna kulit, agama, asal usul ataupun ketidakmampuan pribadi (termasuk kondisi fisik), baik melalui komentar, gurauan dan/ atau tindakan dalam pekerjaan dengan alasan apapun.
- Menghindari terjadinya benturan kepentingan antara pribadi/keluarga/kelompok dengan kepentingan Perusahaan, terutama terkait dengan adanya hubungan keluarga, atau hubungan dekat

- *Containing values, business ethics, work ethics, commitment and enforcement of corporate regulations that apply to all Company Employees who have a direct employment relationship both permanent and contract employees including outsourcing workers employed at the Company.*
- *The Company upholds fair treatment for all employees where relations between employees must not be based on threats, acts of violence, and various forms of discrimination by differences in ethnicity, race, gender, color, religion, origin, or personal disability (including physical conditions) whether through comments, jokes, and/or actions on the job for any reason.*
- *Avoiding conflicts of interest between individuals/ families/groups and the interests of the Company, especially those related to the existence of family relationships or close relationships with individuals*

dengan individu yang bekerja pada nasabah / supplier / relasi / rekanan / pemasok, adanya kepemilikan saham dalam suatu bisnis usaha yang melakukan atau berminat untuk melakukan bisnis dengan Perusahaan, menggunakan informasi rahasia Perusahaan untuk kepentingan pribadi atau untuk keuntungan orang lain (insider trading), memakai aset Perseroan untuk kepentingan pribadi, melakukan pekerjaan lain di luar perusahaan yang berpotensi mengganggu produktivitas.

- Tidak membuat pernyataan palsu dan klaim palsu terutama terkait pemasaran dan negosiasi termasuk akun untuk biaya dan pengeluaran, kajian atas proyek tertentu dan penulisan laporan.
- Melarang pemberian dan penerimaan segala bentuk hadiah/ bingkisan kepada/ dari pihak-pihak lain sebagai bentuk balas jasa antar pribadi. Perusahaan menghindari pemberian hadiah/bingkisan untuk menghindari timbulnya benturan kepentingan sehingga mempengaruhi pengambilan keputusan.
- Demi menjaga citra Perusahaan dan menjamin obyektivitas pengambilan keputusan, Perusahaan tidak menyetujui segala bentuk penyuapan baik menerima maupun melakukan suap dalam bentuk apapun.
- Melarang bisnis dengan mitra usaha yang melakukan tindak pencucian uang atau pendanaan untuk tujuan ilegal atau tidak sah termasuk terorisme, untuk itu Karyawan harus mewaspadai tindakan–tindakan yang mencurigakan (“red flag”) seperti: permintaan untuk pembayaran tunai dan/ atau syarat pembayaran yang tidak biasa.
- Setiap Karyawan yang mengetahui informasi yang bersifat rahasia, baik karena kedudukan dan jabatan, profesinya, maupun hubungan apapun dengan Perusahaan, dilarang menggunakan atau mengungkapkan informasi tersebut kepada pihak lain, kecuali dalam rangka pelaksanaan fungsi, tugas, dan wewenangnya berdasarkan keputusan Perusahaan atau diwajibkan oleh Undang-Undang.
- Karyawan tidak diperkenankan untuk menyampaikan pendapat/ pemikiran baik secara lisan maupun tulisan di hadapan publik mengenai Perusahaan. Pemberian informasi kepada publik hanya boleh dilakukan oleh Direktur Utama dan/ atau Direksi lainnya serta Corporate Secretary sesuai dengan wewenang masing-masing.
- Demi menjaga nilai profesional, maka Karyawan wajib melindungi segala bentuk informasi milik pihak-pihak lain yang diketahuinya. Untuk itu Karyawan tidak berhak menyebarluaskan informasi sebelum diketahui/disepakati secara formal oleh kedua belah pihak yang terlibat, atau yang berdasarkan komitmen dengan pihak-pihak lain harus dirahasiakan.
- Tidak melakukan penyelewengan seperti menipu, menggelapkan, memalsukan, penyalahgunaan aset, pengalihan kas, dan lain-lain.

who work for customers/suppliers/relations/ partners/suppliers, the ownership of shares in a business that conducts business or is interested in doing business with the Company, using confidential Company information for personal gain or for the benefit of others (insider trading), using Company assets for personal interests, and doing other work outside the company that has the potential to disrupt productivity.

- *Never making false statements and false claims with regard to marketing and negotiations including accounts for expenditures and expenses, review of certain projects, and report writing.*
- *Prohibiting the giving and receiving of all forms of gifts to/from other parties as a form of interpersonal service. The Company avoids giving gifts to avoid conflicts of interest that affect decision making.*
- *In order to safeguard the Company's image and ensure the objectivity of decision making, the Company does not approve of any form of bribery, whether receiving or making bribes in any form.*
- *Prohibiting business with business partners who commit money laundering or funding for illegal or illegitimate purposes including terrorism, therefore employees must be aware of suspicious actions ("red flags") such as: requests for cash payments and/or other unusual payment terms.*
- *Every employee who knows information that is confidential, whether due to his position, profession, or any relationship with the Company, is prohibited from using or disclosing that information to other parties, except in the context of carrying out his/her functions, duties, and authority based on the Company’s decisions or as required by the Constitution.*
- *Employees are not allowed to express opinions/ thoughts both verbally and in writing publicly about the Company. Provision of information to the public may only be done by the President Director and/or other members of the Directors and Corporate Secretary in accordance with their respective authorities.*
- *In order to maintain professional value, Employees must protect all forms of information belonging to other parties they know. For this reason, Employees have no right to disseminate information before it is known/agreed formally by both parties involved, or based on commitments with other parties, it must be kept confidential.*
- *Do not commit fraud such as cheating, embezzling, falsifying, misusing assets, transferring cash, and others.*

Komitmen Integritas

Seluruh Karyawan Perseroan dituntut untuk menjunjung tinggi Kode Etik Perseroan dalam kapasitas tugasnya dan tidak boleh mengabaikan atau mencoba untuk bekerja di luar Kode Etik untuk alasan apapun, bahkan untuk memenuhi target bisnis. Kegagalan untuk mematuhi Kode Etik dan kebijakan Perusahaan dapat menimbulkan konsekuensi fatal bagi Perusahaan dan orang-orang yang terlibat. Selain berpotensi merusak reputasi Perusahaan, perilaku yang melanggar Kode Etik dapat juga melanggar hukum.

Upaya penegakan Kode Etik

Pelanggaran Kode Etik atau kebijakan Perusahaan dapat menyebabkan tindakan indisipliner, sampai dengan, dan termasuk, pemutusan hubungan kerja. Perusahaan juga dapat melimpahkan kasus ke pejabat berwenang, yang dapat menjadi tanggung jawab pribadi bagi individu yang terlibat.

Sosialisasi

Informasi Kode Etik disampaikan ke segenap Karyawan Perseroan melalui buku "Kode Etik Perseroan", dokumen sharing Perusahaan yang dapat di akses oleh semua Karyawan dan distribusi distibusi email dan sarana pengumuman lainnya.
Setiap Karyawan wajib menandatangani Surat Pernyataan Pakta Integritas, mematuhi dan melaksanakan komitmen yang tertuang dalam buku Kode Etik Persero dan setiap pimpinan unit kerja harus melakukan pemantauan dan penelaahan terhadap Kode Etik Persero.

Sistim Pelaporan Pelanggaran Perseroan

Untuk mendeteksi adanya pelanggaran yang dilakukan atas Kode Etik dan Peraturan Perusahaan serta tindakan yang bertentangan dengan prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik, Perusahaan telah menyiapkan Sistem Pelaporan Pelanggaran (*Whistle Blowing System*), sistem pengaduan ini untuk mendukung prinsip *Good Corporate Governance* dan sangat efektif untuk mendeteksi adanya pelanggaran atau kecurangan yang terjadi di dalam Perseroan.

Untuk menciptakan suasana kerja yang kondusif dan saling menghargai, Perseroan menekankan kepada karyawan, untuk saling mengingatkan akan rambu-rambu yang harus diikuti dan senantiasa menjaga praktek-praktek kerja yang baik, serta turut mengkapanyekan terciptanya penerapan tata kelola perusahaan yang baik. Perseroan mendorong semua karyawan, nasabah ataupun pihak ketiga untuk wajib melaporkan apabila menemukan, melihat ataupun mendengar terjadinya indikasi kuat teradap pelanggaran maupun kecurangan yang melibatkan karyawan Perseroan.

Commitment of Integrity

The Company's employees are required to uphold the Company's Code of Ethics in their duties and must not ignore or try to work not in accordance with the Code of Ethics for any reason, even to meet business targets. Failure to comply with the Code of Ethics and Company policies can have fatal consequences for the Company and the people involved. In addition to potentially damaging the Company's reputation, behaviors that violate the Code of Ethics can also violate the law.

Enforcement of The Code of Ethics

Violations of the Code of Ethics or Company policy can result in disciplinary action, up to and including termination of employment. The Company can also hand over cases to the authority as a personal responsibility for the individuals involved.

Socialization

Information on the Code of Ethics is conveyed to all Company's employees through the book "The Company's Code of Ethics", the Company's documents that can be accessed by all Employees, e-mail distribution, and other means of announcement. Every Employee is required to sign the Statement of Integrity Pact, adhere to and carry out the commitments contained in the book of the Company's Code of Ethics, and each head of the work unit must monitor and review the Company's Code of Ethics.

The Company's Whistle Blowing System

To detect violations of the Company's Code of Ethics and Regulations as well as actions that are contrary to the principles of Good Corporate Governance, the Company has prepared a Whistle Blowing System. This reporting system is to support the principles of Good Corporate Governance and it is very effective in detecting violations or fraud in Company.

To create a conducive and respectful work environment, the Company emphasizes to employees to remind each other about the rules that must be followed, to always maintain good work practices, and to also campaign for the implementation of good corporate governance. The Company encourages all employees, customers, or third parties to report when they find, see, or hear strong indications of violations or fraud involving the Company's employees.

Mekanisme penyampaian laporan, pengaduan maupun penyampaian saran-saran dapat dilakukan melalui alamat email komiteaudit@buanafinance.co.id atau melalui kotak Box yang disediakan atau dapat langsung langsung mengirimkan ke pihak komite audit.

1. Perseroan telah menetapkan Komite Audit untuk mengelola dan menagani pengaduan yang masuk melalui Whistle Blowing System. Setiap pengaduan yang masuk akan di filling oleh Departemen pengawasan dan administrasi internal audit. Hasil proses penangan pengaduan akan dibuktikan kebenaran laporan tersebut dan akan disampaikan kepada Direksi Perseroan.
2. Seluruh pengaduan yang masuk akan dijaga kerahasiaan-nya oleh Komite Audit sebagai pengelola sistem pengaduan yang dipastikan merupakan pihak independent dan terlepas dari kepentingan Operasional Perusahaan secara langsung, untuk kemudian ditindaklanjuti ke bagian terkait dan dilaporkan kepada Dewan Komisaris secara periodik.
3. Pihak pelapor yang memberikan laporan adanya pelanggaran atau kecurangan akan dilindungi KERAHASIAAN, KEAMANAN & INDEPENDENSI dari Pihak yang melaporkan kejadian tersebut dan identitas pelapor hanya diketahui Komite Audit dan Direksi Perusahaan.

Pada tahun 2021, tidak ada pengaduan yang masuk melalui Whistleblowing System.

Kebijakan Anti Fraud

Sebagai implementasi dari Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No 35/POJK.05/2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan yang didalamnya juga mengatur terkait dengan pengendalian dan strategi anti fraud, maka pada tanggal 20 Juni 2019 Perseroan telah membentuk Unit Kerja Anti Fraud. Sedangkan penunjukan Kepala Unit Kerja Anti Fraud sendiri baru dilakukan pada tanggal 15 Agustus 2019.

Adapun Kepala Unit Kerja Anti Fraud saat ini, dirangkap tugasnya oleh Kepala Divisi Internal Audit Perseroan.

Di akhir tahun 2019 Perseroan juga telah menetapkan Pedoman dan Prosedur Penerapan Strategi Anti Fraud melalui Penyusunan Pedoman dan Prosedur Penerapan Strategi Anti Fraud yang telah disahkan pada tanggal 5 Desember 2019.

Realisasi/Kegiatan selama 2021

Dalam menjalankan Pedoman dan Prosedur Penerapan Strategi Anti Fraud mengacu pada 4 pilar di Tahun 2021, sebagai berikut:

The mechanism for submitting reports, complaints and submissions of suggestions can be done via email address: komiteaudit@buanafinance.co.id or through the box provided or can be sent directly to the audit committee.

1. *The Company has established an Audit Committee to manage and handle complaints that come through the Whistle Blowing System. Every incoming complaint will be filed by the Internal Audit Supervision and Administration Department. The results of the complaint handling process will be checked through and reported to the Company's Directors.*
2. *All incoming complaints will be kept confidential by the Audit Committee as the manager of the Whistle Blowing System that is an independent party and is free from the interests of the Company's Operations to then be followed up with related sections and reported to the Board of Commissioners periodically.*

3. *The whistle blower who files any violation or fraud will have his/her CONFIDENTIALITY, SECURITY & INDEPENDENCE protected from the party that reported the incident and the identity of the reporter is known only to the Audit Committee and the Directors.*

In 2021, no complaints were received through the Whistleblowing System.

Anti-Fraud Policy

As the implementation of the Financial Services Authority (OJK) Regulation No. 35/POJK.05/2018 on the Implementation of Financing Company Business which also regulates the anti-fraud control and strategy, on June 20, 2019, the Company formed an Anti-Fraud Work Unit. Meanwhile, the appointment of The Head of the Anti-Fraud Work Unit had been carried out on August 15, 2019.

As for The Head of the Anti-Fraud work unit, the position is concurrently conducted by the Head of the Company's Internal Audit Division.

At the end of 2019, the Company had also established Guidelines and Procedures for the Implementation of Anti-Fraud Strategy by making the Guidelines and Procedures for Implementing Anti-Fraud Strategies which were ratified on December 5, 2019.

Realization/Activities Throughout 2021

In carrying out the Guidelines and Procedures for the Implementation of the Anti-Fraud Strategy, it refers to the 4 pillars in 2021, as follows:

1. Pencegahan
   - Sosialisasi tentang Budaya Anti Fraud sudah dilaksanakan dengan tata cara pemberitahuan via email karyawan dan training-training yang telah dilakukan Perseroan kepada karyawan.
   - Penerapan dan penandatangani pakta Integritas Karyawan untuk karyawan yang baru bergabung di Perseroan.
   - Melakukan pengecekan SLIK OJK untuk karyawan baru yang akan bergabung ke Perseroan.

2. Deteksi
   - Perusahaan telah memiliki kebijakan dalam sistem pelaporan pelanggaran yang berlaku pada tanggal 1 Maret 2019.
   - Berbagai surprise audit telah dilakukan di hampir semua kantor cabang, sebagai langkah untuk mendeteksi adanya fraud.

3. Investigasi, Pelaporan dan Sanksi
   - Divisi Internal Auditor telah bekerjasama dengan Divisi Legal dalam pelaporan tindakan-tindakan kecurangan yang akan dibuatkan Pelaporan ke Kepolisian dan Aparat yang berwajib.
   - Pencatatan dan registrasi pelaporan dan sanksi bagi pelanggar kebijakan perusahaan.
   - Pelaporan tindakan-tindakan fraud kepada Dewan Komisaris melalui Komite Audit Perseroan dan bilamana fraud yang terjadi berdampak signifikan bagi Perseroan akan segera melaporkannya kepada OJK.
   -

4. Pemantauan, Evaluasi dan Tindak lanjut
   Setiap pelanggaran yang terjadi akan selalu dievalusi dan dibuatkan preventif actionnya baik dari segi Standar Operating Procedure maupun dari segi Sumber Daya Manusia dan akan dibuatkan peringkat pelanggaran serta sanksinya bagi pelaku.

1. *Prevention*
   - *Dissemination of Anti-Fraud Culture has been carried out by way of notification via email for employees and trainings that have been conducted by the Company to employees.*
   - *Implementing and signing the Employee Integrity pact for new employees.*
   - *Checking the OJK's Financial Information Services System of the new employees who will be joining the Company.*

2. *Detection*
   - *The Company has implemented a policy in the violation reporting system which started to effectively take place on March 1, 2019.*
   - *Various surprise audits have been conducted at almost all branch offices as a measure to detect frauds.*

3. *Investigation, Reporting, and Sanctions*
   - *The Internal Auditor Division has cooperated with the Legal Division in reporting fraudulent acts that will be reported to the Police and authorized officials.*
   - *Recording and registration of reporting and sanctions for violators of the Company's policies.*
   - *Reporting fraudulent actions to the Board of Commissioners through the Company's Audit Committee and if the frauds have a significant impact on the Company, they will immediately report it to the Financial Services Authority.*

4. *Monitoring Evaluation and Follow-up.*
   Every violation will always be evaluated and preventive action will be made both in terms of Standard Operating Procedures and from the perspective of Human Resources and a violation rating and sanctions for the perpetrator will be made.

buanafinance

LAPORAN
KEBERLANJUTAN



SUSTAINABILITY
REPORT

PT Buana Finance Tbk. ("Perseroan"), telah menyelaraskan strategi bisnisnya dengan mengambil sejumlah inisiatif strategis yang bertujuan untuk mendukung perlindungan terhadap bumi (*planet*), kesejahteraan manusia (*people*) seraya menjaga komitmennya terhadap para investor dan pemegang saham untuk tumbuh secara menguntungkan (*profit*).

Untuk itu, dalam menghadapi tantangan bisnis yang mewarnai industri pembiayaan di tahun 2021, Perseroan tetap memegang teguh komitmennya untuk menjalankan strategi-strategi bisnis yang berpijak pada prinsip-prinsip keberlanjutan (*sustainability practices*), serta etika bisnis yang terbaik (*best practices*) dalam mengoptimalkan jasa keuangan serta pembiayaan.

PT Buana Finance Tbk. ("the Company"), has aligned its business strategy by taking a number of strategic initiatives aimed at supporting the protection of the earth (planet) and human welfare (people) while maintaining its commitment to investors and shareholders to grow profitably (profit).

Therefore, while facing the business challenges that characterized the industry of financing in 2021, the Company remained firm in its commitment to carry out business strategies that were based on the principles of sustainability (sustainability practices) as well as best business ethics (best practices) in optimizing financial services and financing.

TENTANG LAPORAN KEBERLANJUTAN

Sustainable Development Goals (SDGs) merupakan suatu rencana aksi global yang disepakati oleh para pemimpin dunia, termasuk Indonesia, guna mengakhiri kemiskinan, mengurangi kesenjangan dan melindungi lingkungan. SDGs berisi 17 tujuan dan 169 target yang diharapkan dapat dicapai pada tahun 2030.

Demi memenuhi anjuran secara universal tersebut, PT Buana Finance Tbk. ("Perseroan"), telah menyelaraskan strategi bisnisnya dengan mengambil sejumlah inisiatif strategis yang bertujuan untuk mendukung perlindungan terhadap bumi (*planet*), kesejahteraan manusia (*people*) seraya menjaga komitmennya terhadap para investor dan pemegang saham untuk tumbuh secara menguntungkan (*profit*).

Sepanjang tahun 2021, dalam menghadapi tantangan bisnis yang mewarnai industri bidang pembiayaan investasi dan pembiayaan berbagai produk, Perseroan tetap memegang teguh komitmennya untuk menjalankan strategi-strategi bisnis yang berpijak pada prinsip-prinsip keberlanjutan (*sustainabilty practices*), serta etika bisnis yang terbaik (*best practices)* dalam mengoptimalkan jasa keuangan serta pembiayaan.

ABOUT SUSTAINABILITY REPORT

The Sustainable Development Goals (SDGs) are a global action plan agreed by world leaders, including Indonesia, to end poverty, reduce inequality, and protect the environment. The SDGs contain 17 goals and 169 targets which are expected to be achieved by 2030.

In order to fulfill this universal recommendation, PT Buana Finance Tbk. (the Company), has aligned its business strategy by taking a number of strategic initiatives aimed at supporting the protection of the earth (planet) and human welfare (people) while maintaining its commitment to investors and shareholders to grow profitably (profit).

Throughout 2021, in facing the business challenges that characterized the industry of investment financing and financing of various products, the Company remained firm in its commitment to carry out business strategies that were based on the principles of sustainability (sustainability practices) as well as best business ethics (best practices) in optimizing financial services and financing.

Pandemi Virus Corona (COVID-19) mengubah hidup perusahaan dan semua manusia. Mulai dari cara perusahaan beroperasi, berkembang, memenuhi kewajiban, melindungi karyawannya hingga memenuhi harapan mitra bisnis maupun para pemegang saham. Pandemi ini juga terbukti menjadi sebuah peringatan bagi bisnis dan industri di seluruh dunia terkait pentingnya memiliki ketahanan bisnis yang kuat. Rencana keberlangsungan bisnis sangat penting bagi perusahaan untuk bertahan di dunia yang penuh risiko saat ini. Rencana keberlangsungan bisnis yang lengkap dapat memberikan peluang kepada bisnis supaya bisa tetap beroperasi pada masa yang sulit.

The Corona Virus (COVID-19) pandemic has changed the lives of companies and people. Starting from the way the Company operates, develops, fulfills obligations, protects its employees to meet the expectations of business partners and shareholders. This pandemic has also proven to be a warning to businesses and industries around the world regarding the importance of having strong business resilience. A business continuity plan is essential for a Company to survive in today's risky world. A complete business continuity plan can provide an opportunity for a business to remain operational during difficult times.

Namun, Perseroan., memiliki rekam jejak dan pengalaman mengatasi tantangan sejak beroperasi di Indonesia tahun 1982. Sebagai pelaku industri keuangan dan pembiayaan di Indonesia, kami terus bertumbuh dan beradaptasi memberikan pelayanan kepada pelanggan.

However, the Company, has a good track record and experience in overcoming all challenges since operating in Indonesia in 1982. As a player in the finance and financing industry in Indonesia, we continue to grow and adapt to provide services to customers.

Tahun 2021 adalah tahun yang menantang bagi Perseroan. Meski demikian, Perseroan menghadapi tantangan bisnis ini dengan positif, dan banyak di antaranya membawa pelajaran baru. Benang merah sepanjang tahun terakhir ini adalah ketahanan, ketangguhan dan kekompakan seluruh karyawan, mitra bisnis dan vendor, serta soliditas dari semua pemangku kepentingan Perseroan untuk membuat perubahan positif selama Pandemi COVID-19.

The year 2021 was a challenging year for the Company. Nevertheless, the Company faced these business challenges positively, which had drawn new lessons. The common thread throughout the past year was the resilience, toughness and cohesiveness of employees, business partners and vendors, as well as the solidity of all of the Company's stakeholders to make positive changes during the COVID-19 Pandemic.

IKHTISAR KINERJA KEBERLANJUTAN

SUSTAINABILITY PERFORMANCE OVERVIEW

ASPEK EKONOMI

ECONOMY ASPECT

(Dalam jutaan Rupiah | *In million Rupiah*)

Keterangan *Description*	2019	2020	2021
Pembiayaan Baru *New Financing*	2.817.251	1.182.606	1.944.427
Piutang Pembiayaan – Bersih *Financing Receivables - Net*	4.693.310	3.496.698	3.202.542
Pendapatan / *Income*	839.267	680.194	549.985
Laba Rugi / *Profit and Loss*	59.269	20.053	28.703

ASPEK LINGKUNGAN HIDUP

ENVIRONMENTAL ASPECT

A. Penggunaan Listrik, Air dan Kertas

A. *Use of Electricity and Water*

(Dalam jutaan Rupiah | *In million Rupiah*)

Konsumsi Energi *Energy Consumption*	2019	2020	2021
Listrik / *Electricity*	2.228	2.039	1.765
Air / *Water*	84	88	67

Data Pemakaian Listrik Kantor Pusat
Head Office Electricity Usage Data
(Measured in/*Unit kWh*)

2019	2020	2021
3.744,27	3.436,46	3.117,70

Realisasi penggunaan listrik bergantung dengan kegiatan operasional Perseroan. Namun, manajemen perusahaan telah mendorong kepada semua karyawan agar bijak menggunakan energi listrik dengan cara mematikan perangkat kerja serta perangkat listrik lain seperti AC saat sedang tidak digunakan.

The realization of electricity usage depend on the Company's operational activities. However, the Company's management had encouraged all employees to use electrical energy wisely by turning off work equipment and other electrical devices such as air conditioners when not in use.

Kertas

Seiring proses pencatatan dan pelaporan pembayaran angsuran pinjaman dan laporan lain mulai menerapkan pembayaran berbasis digital, maka Perseroan bertahap mengurangi pemakaian kertas. Demikian juga terhadap cabang-cabang tertentu yang menerima pembayaran tunai secara bertahap mengarahkan nasabahnya untuk melakukan pembayaran secara digital melalui sarana payment point yang lebih praktis dan efisien. Secara operasional Perseroan melakukan sosialiasi untuk membentuk kesadaran perlunya mempertimbangkan dampak sosial dan lingkungan termasuk penggunaan kertas.

Paper

As the process of recording and reporting loan installment payments and other reports began to implement digital-based payments, the Company gradually reduced the use of paper. Similarly, certain branches that accepted cash payments gradually directed their customers to make payments digitally through more practical and efficient payment point facilities. Operationally, the Company carried out socialization to form awareness of the need to consider social and environmental impacts, including the use of paper.

B. Penanggulangan Covid-19

B. *Countermeasure of Covid-19*

(Dalam jutaan Rupiah | *In million Rupiah*)

Biaya Penanggulangan Covid-19 *Cost of Countermeasure of Covid-19*	2019	2020	2021
Pengadaan sarana prasarana Protokol kesehatan (Prokes) terkait pencegahan penyebaran Covid-19 *Procurement of health protocol infrastructures to prevent the spread of Covid-19*	-	1.388	2.623

C. Pemasok **C. *Supplier***

Uraian *Description*	2019	2020	2021
Pemasok / *Supplier*	1.645	1.088	1.122

ASPEK SOSIAL ***SOCIAL ASPECT***

Layanan Konsumen ***Customer Services***

Uraian *Description*	2019	2020	2021
Jumlah Nasabah yang dibiayai *Number of Funded Customers*	13.783	5.562	7.994
Jumlah kerjasama *payment point* (perusahaan) *Number of payment point (companies)*	6	7	9
• Indomaret, Ceriamart (Group)	✓	✓	✓
• BCA *Virtual Account*	✓	✓	✓
• BRI *Virtual Account*	✓	✓	✓
• Pos Indonesia	✓	✓	✓
• Alfamart, Alfamidi, Dandan (Group)	✓	✓	✓
• Tokopedia	✓	✓	✓
• Bukalapak		✓	✓
• Shopee			✓
• Danamon *Virtual Account*			✓

PROFIL **PERUSAHAAN**
Company Profile

Tentang profil Perseroan telah disampaikan pada bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Information regarding Company's profile has been submitted on the Company Profile's chapter in this Annual Report.

SAMBUTAN DARI DIREKTUR UTAMA ***REMARKS FROM THE PRESIDENT DIRECTOR***

Para Pemangku Kepentingan yang terhormat,

Dear Stakeholders,

Dengan senang hati saya, atas nama Direksi menyampaikan Laporan Keberlanjutan dari PT Buana Finance Tbk., ("Perseroan") sebagai bagian dari komitmen Perseroan dalam mencapai keberlanjutan bisnis yang selaras dengan strategi bisnis dan memperhatikan aspek lingkungan, sosial, tata kelola perusahaan serta kinerja Perseroan.

On behalf of The Directors, I am pleased to present the Sustainability Report of PT Buana Finance Tbk., ("the Company") as a part of the Company's commitment in achieving business sustainability which in line with business strategy while taking into account environmental, social, and corporate governance aspects, as well as the Company's performance.

Sepanjang tahun 2021, seluruh dunia masih dilanda pandemi Covid-19 yang berkepanjangan dan mengakibatkan tekanan ekonomi yang cukup berat. Pada tahun 2020, kondisi perekonomian

Throughout 2021, the whole world was still struck by the prolonged Covid-19 pandemic and resulted in quite heavy economic pressure. In 2020 the world's economic conditions experienced their lowest point

dunia mengalami titik terendah sebagai akibat dari kebijakan *lockdown* di beberapa negara. Kebijakan tersebut membuat aktivitas ekonomi terhenti. Banyak negara yang menutup akses masuk ke negaranya kecuali untuk barang kebutuhan pokok, sehingga arus perdagangan dunia mengalami penurunan yang sangat tajam.

as a result of the policies in several countries. The lockdown policy brought economic activity to a halt. Many countries had closed the access to their countries except for basic goods, therefore, the flow of world trade experienced a very sharp decline.

Memasuki tahun 2021, Indonesia mengalami berbagai dinamika dan tantangan dalam penanganan pandemi Covid-19. Dimulai dengan lonjakan kasus pada Januari 2021, kemudian diikuti lonjakan kedua pada Juli 2021. Pemerintah kemudian melakukan percepatan pemulihan dan seiring berjalannya waktu, pada Desember 2021 kasus Covid-19 dinilai telah cukup terkendali. Namun, akibat lonjakan tersebut, sejumlah masyarakat harus kehilangan kerabat, keluarga hingga sanak saudaranya. Perekonomian yang semula dianggap bisa pulih pada tahun 2021 mulai kembali ditata ulang.

Entering 2021, Indonesia was still experiencing various dynamics and challenges in handling the Covid-19 pandemic. Starting with a spike of Covid-19 cases in January 2021, followed by a second spike in July 2021. The government then attempted accelerated recovery and over time, in December 2021, Covid-19 cases were considered to be quite under control. However, due to the spikes of cases, a number of people have lost their acquaintances, relatives, and even their family members. The economy, which was originally thought to be able to recover in 2021, had begun to be reorganized.

Tahun 2021, Perseroan dihadapkan pada beragam tantangan, namun dengan cepat kami dapat mengatasinya sehingga tetap membukukan kinerja yang positif. Buana Finance berhasil membukukan pembiayaan baru sebesar Rp 1,94 triliun di tahun 2021, naik 64,42% dibandingkan tahun 2020 sebesar Rp1,18 triliun. Peningkatan tersebut terjadi baik di sektor sewa pembiayaan maupun pembiayaan konsumen, dimana untuk sektor sewa pembiayaan berhasil mencatatkan pertumbuhan penyaluran pembiayaan yang positif, dari Rp 454,72 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 710,47 miliar di tahun 2021, atau tumbuh 56,24%. Demikian juga untuk penyaluran pembiayaan konsumen tumbuh 68,44%, dari Rp 727,89 miliar tahun 2020 menjadi Rp 1,23 triliun miliar pada tahun 2021.

In 2021, the Company was faced with various challenges, but we were able to quickly overcome them. Therefore, we still managed to show a positive performance. Buana Finance was able to book a new finance lease of Rp1.94 trillion in 2021, an increase of 64.42% compared to 2020 of Rp1.18 trillion. This increase occurred in both the finance lease and consumer financing sectors, where the finance lease sector managed to record positive growth in financing distribution from Rp 454.72 billion in 2020 to Rp 710.47 billion in 2021, or grew by 56.24%. Similarly, the distribution of consumer financing grew 68.44%, from Rp 727.89 billion in 2020 to Rp 1.23 trillion in 2021.

Kondisi ini dipengaruhi oleh tingkat investasi terhadap barang modal yang meningkat sebagai akibat dari kenaikan harga komoditas utama yang berasal dari sumbar daya alam seperti sektor pertambangan dan perkebunan yaitu batubara dan CPO. Hal ini berdampak pada kenaikan permintaan alat berat, sehingga mendorong kinerja Perseroan dalam hal pencapaian penyaluran pembiayaan baru.

This condition was influenced by the level of investment in capital goods which increased as a result of the increase in prices of the main commodities originating from natural resources such as the mining and plantation sectors, namely coal and CPO. This had an impact on the increase in demand for heavy equipment, thus boosting the Company's performance in terms of achieving new financing.

Perseroan berkomitmen melakukan pengelolaan keuangan berkelanjutan dengan menyeimbangkan aspek ekonomi, sosial dan lingkungan hidup dalam menjalankan bisnis perusahaan secara berkelanjutan. Sebagai perusahaan pembiayaan, Perseroan bertekad menerapkan prinsip-prinsip keberlanjutan termasuk mengenai penerapan

The Company is committed to sustainable financial management by balancing economic, social and environmental aspects in running the Company's business in a sustainable manner. As a finance Company, the Company is determined to apply the principles of sustainability, including the implementation of sustainable finance, considering

keuangan berkelanjutan, mengingat pengaruh ekonomi nasional khususnya industri pembiayaan non-bank (IKNB) berdampak langsung dalam bisnis utama perusahaan.

the influence of the national economy, especially because the non-bank financing industry (IKNB) has a direct impact on the Company's main business.

Kemudian, terkait tantangan utama industri pembiayaan di sepanjang tahun 2021, para pelaku industri pembiayaan masih menghadapi sejumlah tantangan. Khususnya saat kebijakan pembatasan kegiatan masyarakat (PPKM) darurat diberlakukan. Regulasi ini berpotensi menganggu bisnis perusahaan pembiayaan. Sebab kebijakan tersebut sedikit banyak turut mempengaruhi kinerja industri pembiayaan pada semester II 2021.

Then, regarding the main challenges of the financing industry throughout 2021, the financing industry players still faced a number of challenges. Especially when the policy of Community Activities Restriction (PPKM) was in effect. This regulation had the potential to disrupt the business of finance companies. This was because the policy had more or less affected the performance of the finance industry in the second semester of 2021.

Perseroan mengutip pernyataan dari Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI). Menurut APPI, terdapat enam tantangan yang dihadapi industri akibat kebijakan tersebut. Pertama, mobilitas karyawan, terutama untuk penagihan kredit menjadi terbatas selama pandemi.

The Company quoted a statement from the Association of Indonesian Financing Companies (APPI). According to APPI, there are six challenges faced by the industry as a result of this policy. First, employee mobility, especially for credit collection, was limited during the pandemic.

Tantangan kedua, terjadi penurunan pertumbuhan piutang yang mengakibatkan kontraksi bisnis pembiayaan. Tantangan Ketiga, kebijakan PPKM ini berpotensi meningkatkan permintaan restrukrurisasi. Alhasil, masa restrukturisasi diperpanjang sehingga rasio kredit bermasalah (NPF) juga ikut naik.

The second challenge was a decline in receivables growth which resulted in a contraction in the financing business. Third challenge, the PPKM policy had the potential to increase the demand for restructuring. As a result, the restructuring period was extended so that the ratio of non-performing loans (NPF) also rose.

Kemudian, tantangan keempat, Perseroan akan menanggung beban biaya lebih besar untuk pengobatan, vaksinasi dan swab karyawan. Meski demikian, perusahaan pembiayaan juga mulai mengembangkan digitalisasi sehingga kinerja semakin efektif. Tujuannya karyawan tidak lagi bekerja langsung secara fisik atau *offline*, namun metodenya bisa secara online, terutama untuk penandatangan kredit, perjanjian pembiayaan dan lainnya.

Then, the fourth challenge was that the Company bore the burden of greater costs for treatment, vaccination and employee swabs. However, finance companies were also starting to develop digitalization so that their performance is more effective. The goal was that employees no longer work directly physically or offline, but the method can be online, especially for signing credit, financing agreements and others.

Tantangan kelima adalah terjadi peningkatan transaksi penjualan produk otomotif secara tunai. Sehingga industri pembiayaan turun. Padahal sebelumnya, menurut APPI, porsi pembelian otomotif secara kredit masih sebesar 60% dan sisanya kas. Namun sekarang berbalik, kas 60% dan 40% kredit.

The fifth challenge was an increase in sales transactions for automotive products in cash. Therefore, the multi finance industry went downhill. Whereas previously, according to APPI, the portion of automotive purchases on credit was still 60% and the rest was cash. However, the reality had turned around with 60% cash and 40% credit.

Tantangan keenam adalah kebutuhan pendanaan dari perbankan terbatas. Sebab, mereka lebih memilih menyalurkan pinjaman kepada multifinance besar yang dimiliki oleh distributor, perbankan dan dealer ketimbang pemain kecil. Kendati pelaku

The sixth challenge was the funding needs from banks that were limited. This was because they preferred to lend to large multi-finance companies owned by distributors, banks and dealers rather than small players. Although financing businesses face these six

usaha pembiayaan menghadapi keenam tantangan tersebut, namun kami tetap memprioritaskan pengelolaan risiko dampak pendemi Covid - 19 dan memastikan kesehatan serta keselamatan sumber daya manusia (SDM) atau karyawan dapat dilakukan dengan baik.

challenges, we still prioritized managing the risk of the impact of the Covid-19 pandemic and ensuring the health and safety of our employees.

PENERAPAN KEUANGAN BERKELANJUTAN

Perseroan berkomitmen untuk menerapkan Keuangan Berkelanjutan sesuai dengan tahapan-tahapan strategi pencapaian RAKB yang telah dibuat dengan mempertimbangkan faktor internal dan eksternal terkait dengan kondisi keuangan, kapasitas teknis maupun kapasitas organisasi. Tahapan-tahapan tersebut juga mempertimbangkan aspek risiko baik terkait ekonomi, sosial dan lingkungan terhadap bisnis utama Perseroan saat ini dan kedepannya.

Dalam mempersiapkan dan mengelola tantangan ke depan dan komitmen Perseroan dalam pencapaian penerapan keuangan berkelanjutan, Perseroan melakukan sejumlah tahap.

Tahap Pertama: Membentuk tim yang mengkoordinasikan kegiatan keuangan berkelanjutan yang beranggotakan unit kerja yang terkait langsung dalam usaha mewujudkan keuangan berkelanjutan guna dapat berkontribusi pada Tujuan Pembangunan Berkelanjutan.

Tahap Kedua: Melakukan sosialiasi terhadap karyawan untuk mendorong pemahaman dan kesadaran terkait kesimbangan dalam pengelolaan bisnis, sosial dan lingkungan.

Tahap Ketiga: Mengikutsertakan pelatihan-pelatihan bagi karyawan, khususnya anggota tim, untuk meningkatkan kompetensi terkait dengan Keuangan Berkelanjutan.

Salah satu pencapaian dari aspek lingkungan Perseroan di tahun 2021 adalah berhasil mencatatkan efisiensi penggunaan listrik dengan alokasi anggaran Rp 1.765 juta atau lebih menurun dibandingkan anggaran alokasi listrik di tahun 2020 yang mencapai Rp 2.039 juta. Perseroan juga menghemat konsumsi air dari Rp 88 juta di tahun 2020 menjadi Rp 67 juta di tahun 2021.

IMPLEMENTATION OF SUSTAINABLE FINANCE

The Company is committed to implementing Sustainable Finance in accordance with the phases of the Sustainable Finance Action Plan (RAKB) achievement strategy that had been made by considering internal and external factors related to financial conditions, technical capacity and organizational capacity. These phases also took into account the risk aspects related to economic, social and environmental to the Company's main business now and in the future.

In preparing and managing the challenges ahead and maintaining the Company's commitment in implementing sustainable finance, the Company carried out a number of phases.

First Phase: Forming a team that coordinates sustainable finance activities whose members are working units that were directly related to the effort of realizing sustainable finance in order to be able to contribute to the Sustainable Development Goals.

Second Phase: Conducting outreach to employees to encourage understanding and awareness regarding balance in business, social and environmental management.

Third Phase: Engage in trainings for employee employee, especially team members, to improve competencies related to Sustainable Finance.

One of the achievements from the environmental aspect of the Company in 2021 was the success in recording the efficiency of electricity use in 2021 with a budget allocation of Rp 1,765 million or a decrease compared to the budget allocation of electricity in 2020 which reached Rp 2,039 million. The Company also reduced water consumption from Rp 88 million in 2020 to Rp 67 million in 2021.

Sedangkan, pemakaian listrik di Kantor Pusat disajikan pada tabel di bawah ini:

Meanwhile, electricity consumption at the Head Office presented in the table below:

Data Pemakaian Listrik Kantor Pusat (Satuan kWh)
Head Office Electricity Consumption (Unit kWh)

2019	2020	2021
3.744,27	3.436,46	3.117,70

Dalam merespon tantangan dalam pemenuhan strategi keberlanjutan, Perseroan memiliki sejumlah strategi yang dilakukan secara bertahap yaitu:

In responding to the challenges in fulfilling the sustainability strategy, the Company had a number of strategies which were carried out in several phases, namely:

Tahap 1:
Meningkatkan kepedulian mengenai keuangan berkelanjutan terhadap karyawan.
Tahap II:
Pengembangan sumber daya manusia terkait keuangan berkelanjutan.
Tahap III:
Penyesuaian organisasi terkait keuangan berkelanjutan.
Tahap IV:
Inisiasi portofolio produk/jasa pembiayaan keuangan berkelanjutan.
Tahap V:
Penerapan produk/jasa pembiayaan keuangan berkelanjutan.

Phase I:
Increasing the employees' awareness about sustainable finance.
Phase II :
Developing human resources in terms of sustainable finance.
Phase III:
Adjusting organizations in terms of Ssustainable finance.
Phase IV :
Initiation of sustainable finance financing product/ service portfolio.
Phase V :
Implementation of sustainable finance financing products/services.

Tahapan - tahapan ini disesuaikan dengan proyeksi ketersediaan produk-produk kendaraan/mobil/alat berat yang ramah lingkungan disertai dengan adanya permintaan pasar akan jasa pembiayaan produk produk tersebut.

These phases were adjusted to the projected availability of environmentally friendly vehicles/car/ heavy equipment accompanied by market demand for financing services for such products.

Kemudian, di tahun 2021, Perseroan juga menjalankan sejumlah program dan kegiatan dalam memenuhi target pencapaian Aspek Lingkungan, Sosial dan Ekonomi, seperti:

Then, in 2021, the Company also implemented a number of programs and activities to meet the targets of Environmental, Social and Economic Aspects achievements, such as:

1. Training online terkait Aspek Keberlanjutan yang diselenggarakan oleh berbagai pihak seperti (BEI, OJK, LLPI dll).

1. *Online training related to Sustainability Aspects organized by various parties such as (IDX, OJK, LLPI, etc).*

2. Menyelenggarakan aktivitas *Corporate Social Responsibility* (CSR) sebagai bagian dari penerapan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL), berupa: penyaluran donasi kepada korban bencana gempa bumi di Mamuju, Sulawesi Barat, penyaluran donasi untuk pembangunan Majelis Ta'lim AL-MANSYUR BOGOR, donasi kepada Pesantren Assyafiiyah, penyaluran donasi

2. *Organizing Corporate Social Responsibility (CSR) activities as part of the implementation of Social and Environmental Responsibility (TJSL), in the form of: distribution of donations to victims of the earthquake in Mamuju, West Sulawesi, distribution of donations for the construction of the AL-MANSYUR BOGOR Ta'lim Council, distribution of donations to the Assyafiiyah Islamic*

untuk pembangunan sarana Krematorium COVID-19 di DKI Jakarta, penyaluran donasi untuk penggalangan dana bantuan penanggulangan COVID-19 oleh Bursa Efek Indonesia, dan lain sebagainya.

3. Mengoptimalkan kerja Tim Penanggulangan Covid-19 untuk melindungi dan menyelamatkan SDM Perseroan dengan melakukan pengaturan jam kerja dan lokasi kerja melalui aktivitas WFO dan WFH, pengecekan kesehatan dengan tes PCR dan antigen terhadap karyawan yang WFO setiap minggu, penyemprotan disinfektan secara periodik di area kerja, pemberian vitamin kepada karyawan dan lain sebagainya yang dilakukan sampai saat ini hingga sosialisasi penghematan kertas dalam bekerja kepada seluruh karyawan.

Pada tanggal 29 September 2021, Perseroan menerima penghargaan "*Best Multifinance 2021 with Outstanding Financial Performance and Digital Payment Innovation*", Kategori Aset 5-10 Triliun Rupiah dari Majalah Warta Ekonomi.

Perseroan memiliki rencana kelangsungan bisnis yang komprehensif dan terpadu. Maka dari itu, tema pada Laporan Keberlanjutan Tahun 2021 adalah Bersinergi Mempertahankan Keberlanjutan Bisnis demi Masa Depan Bersama.

Tujuan laporan keberlanjutan kami adalah untuk menginformasikan kepada pemangku kepentingan utama kami tentang Aspek Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola (ESG) bisnis kami, yang didasarkan pada masukan pemangku kepentingan dalam menyusun konten laporan ini.

Boarding School, distribution of donations for the construction of the COVID-19 Crematorium facility in DKI Jakarta, distribution of donations for the COVID-19 relief fundraising program by the Indonesia Stock Exchange, and so on.

3. *Optimizing the work of the Covid-19 Response Team to protect and save the Company's employees by setting working hours and work locations through WFO and WFH activities, health checks with weekly PCR and antigen tests on employees who are working from office, periodic spraying of disinfectants in the work area, giving vitamins to employees and so on that have been carried out so far to socializing paper savings at work to all employees.*

On September 29, 2021, the Company received the "Best Multifinance 2021 with Outstanding Financial Performance and Digital Payment Innovation" award, in the Category of 5-10 Trillion Rupiah Assets from Warta Ekonomi Magazine.

The Company has a comprehensive and integrated business continuity plan. Therefore, the theme of the 2021 Sustainable Report was Synergize to Maintain Business Sustainability for Future Together.

The purpose of our sustainability report is to inform our key stakeholders about the Environmental, Social and Governance (ESG) aspects of our business, which is based on stakeholder input in compiling the content of this report.

APRESIASI

Atas nama Direksi, saya menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh karyawan atas dedikasinya kepada Perseroan di masa-masa yang sulit seperti tahun ini. Ucapan terima kasih juga kami berikan atas dukungan Dewan Komisaris, mitra bisnis, regulator, kreditur, pelanggan, serta pemangku kepentingan lainnya.

Dengan kerjasama, kolaborasi dan sinergi yang solid, Perseroan dapat menghadapi tantangan yang ada di sepanjang tahun 2021. Selanjutnya, berkat dukungan seluruh pemangku kepentingan, Perseroan yakin akan dapat meningkatkan kinerja keberlanjutannya di masa mendatang.

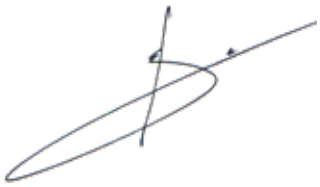
APPRECIATION

On behalf of The Directors, I would like to express my deepest gratitude to all employees for their dedication to the Company in difficult times such as the ones we faced this year.We also give a gratitude to the Board of Commissioners, business partners, regulators, creditors, customers, and other stakeholders for their support.

With solid cooperation, collaboration and synergy, the Company could face the challenges that existed throughout 2021. Furthermore, thanks to the support of all stakeholders, the Company is confident that it will be able to improve its sustainability performance in the future.

Jakarta, 29 April 2022/ *April 29, 2022*

Atas nama direksi
On behalf of The Directors



Yannuar Alin
Direktur Utama / *President Director*

TATA KELOLA **KEBERLANJUTAN**
Sustainable Governance

1. PENANGGUNG JAWAB PENERAPAN KEUANGAN BERKELANJUTAN

Tata Kelola Perusahaan yang Baik merupakan serangkaian sistem yang mengatur dan mengendalikan entitas usaha yang diharapkan mampu menciptakan nilai tambah untuk para pemangku kepentingannya.

GCG terdiri dari sistem pengawasan dan pengendalian yang mendukung etika kerja dan pengambilan keputusan yang bertanggung jawab, mendukung integritas dalam pelaporan keuangan, pengelolaan risiko yang layak, serta hubungan pemangku kepentingan dan perusahaan yang berlandaskan etika.

1. *SUSTAINABLE FINANCE IMPLEMENTATION SUPERVISOR*

Good Corporate Governance (GCG) is a series of systems that regulate and control business entities that are expected to create added value for their stakeholders.

GCG consists of a supervisory and control system that supports work ethics and responsible decision making, assists financial reporting integrity, decently manages risk, and builds stakeholder and Company relationships ethically.

Penerapan GCG mengacu pada Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal, Peraturan OJK dan Bursa Efek Indonesia (BEI). Untuk membangun tata kelola yang transparan dan mencapai kinerja yang terukur, Perseroan menerapkan strategi keberlanjutan melalui struktur organisasi.

Bagi Perseroan, penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik sama pentingnya dengan pencapaian kinerja bisnis dan operasional, serta merupakan kunci kemajuan, keberhasilan dan keberlangsungan Perseroan di masa mendatang. Maka dari itu, Perseroan telah menyusun Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan (RAKB) 2020-2024 dan telah mendapat persetujuan Dewan Komisaris dimana dalam pelaksanaannya melibatkan unit kerja terkait dengan tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

The implementation of GCG refers to Law no. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, Law no. 8 of 1995 concerning the Capital Market, OJK Regulations, and the Indonesia Stock Exchange (IDX). The Company implements a sustainability strategy through an organizational structure to build transparent governance and achieve measurable performance.

The implementation of Good Corporate Governance is as important as achieving business and operational performance, and it also becomes the key to the Company's future progress, success, and sustainability. Therefore, the Company has prepared a Sustainable Finance Action Program (RAKB) for the years 2020-2024 and has received approval from the Board of Commissioners. This implementation involves work units related to the following duties and responsibilities:

DIVISION / WORK UNIT *DIVISION / WORK UNIT*	*TUGAS DAN WEWENANG* *DUTIES AND AUTHORITIES*
DIREKSI *THE DIRECTORS*	Bertanggung jawab terhadap pengelolaan Rencana Aksi Keuangan Berkelanjutan (RAKB) secara keseluruhan. *Responsible for the overall management of the Sustainable Finance Action Program (RAKB).*
CORPORATE SECRETARY	Mengkoordinasikan kegiatan Aksi Keuangan Berkelanjutan (AKB). *Responsible for coordinating Sustainable Finance Action (AKB) activities.*
BUSINESS DEVELOPMENT	Mendukung, melakukan kajian dan memproyeksikan prospek pembiayaan Keuangan Berkelanjutan. *Responsible for supporting, conducting studies, and projecting prospects for Sustainable Financing.*
HRD & GS	Mendukung melakukan pelatihan peningkatan kapasitas terkait program Keuangan Berkelanjutan dan mengkoordinasikan praktek kegiatan ramah lingkungan dalam operasional Perseroan. *Responsible for supporting capacity-building training related to the Sustainable Finance program and coordinating environmentally friendly activities within the Company operation.*
RISK MANAGEMENT	Mendukung dan memonitor risiko pembiayaan Keuangan Berkelanjutan. *Responsible for supporting and monitoring any possible risks in Sustainable Financing.*
MARKETING CF & FL	Mendukung melakukan penyaluran pembiayaan kategori produk Keuangan Berkelanjutan. *Responsible for supporting the distribution of financing for the Sustainable Finance product category.*
FINANCIAL CONTROL	Mendukung dan memonitor realisasi pembiayaan Keuangan Berkelanjutan. *Responsible for supporting and monitoring the realization of the Sustainable Finance financing.*

2. PENGEMBANGAN KOMPETENSI

Perseroan berkomitmen untuk mendukung pengembangan sumber daya manusia (SDM) di setiap jenjang organisasi, mulai dari tingkat bawah hingga tingkat paling atas dengan tujuan menciptakan dan lahirnya SDM yang unggul dan berdaya saing, serta memiliki produktivitas kerja dan ketangguhan demi mencapai tujuan Perseroan secara berkelanjutan. Pengembangan Kompetensi SDM sebagai berikut:

2. *COMPETENCY DEVELOPMENT*

The Company is committed to supporting the development of human resources (HR) at any level of the organization, starting from the lowest to the top level, which is meant for creating and producing superior and competitive human resources, as well as implementing work productivity and resilience to achieve the Company's goals in a sustainable manner. Those human resources competency developments include:

TRAINING BERKELANJUTAN

SUSTAINABILITY TRAININGS

Keterangan *Description*	2019	2020	2021	Keterangan *Description*
Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Perusahaan Pembiayaan (PP) *Implementation of Sustainable Finance for Financing Company.*	28-29 Okt 2019 *Oct 28-29, 2019*	-	-	LPPI
Pelaporan Keberlanjutan *Sustainability Reporting*	-	04-Feb-20 *Feb 04, 20*	-	ICSA dan IDX *CISA and IDX*
Penilaian Tata Kelola dan Impelementasi GCG *Governance Assessment and Implementation of GCG*	-	03-Mar-20 *Mar 03, 20*	-	ICSA dan IDX *CISA and IDX*
Laporan Keberlanjutan *Sustainability Report*	-	03-Mar-20 *Mar 03, 20*	-	IDX dan GRI *IDX and GRI*
Sesi Pembelajaran *Learning Session*	-	03-Jul-20 *Jul 03, 20*	-	IDX dan GRI *IDX and GRI*
Keterlibatan Pemangku Kepentingan *Stakeholder Engagement*	-	04-Agu-20 *Aug 04, 20*	-	IDX dan GRI *IDX and GRI*
Peningkatan Penggunaan Instrumen Keuangan Berkelanjutan *Scaling Up The Utilization of Sustainable Financial Instrument*	-	-	18-Feb-22 *Feb 18, 22*	IDX dan Bank Indonesia *IDX and Bank Indonesia*
Laporan Keberlanjutan *Sustainability Report*	-	-	08-Apr-21 *Apr 08, 21*	LPPI
Seminar untuk Pemula GRI-CDP Perkenalan TCFD dan SDGs *GRI-CDP Beginner Seminar - Introduction to TCFD and SDGs*	-	-	2 - 3 Jun-21 *Jun 2-3, 2021*	IDX dan GRI *IDX and GRI*
Seminar untuk Pemula GRI-CDP Perkenalan TCFD dan SDGs *GRI-CDP Beginner Seminar - Introduction to TCFD and SDGs*	-	-	29 - 30 Jun-21 *Jun 29-30, 2021*	IDX dan GRI *IDX and GRI*
Mengukur Kemajuan Korporasi terhadap Kebijakan Keberlanjutan di Indonesia *Measuring Corporate Progress towards Sustainability Policy in Indonesia*	-	-	19-Agu-21 *Aug 19, 2021*	IDX, CCG, CDP
Sosialisasi Isi Lap Tahunan - SE OJK No.16 2021 *Socialization of Annual Report Content - SE OJK No. 16 of 2021*	-	-	31-Agu-21 *Aug 31, 21*	OJK

Keterangan *Description*	2019	2020	2021	Keterangan *Description*
Penyusunan Rencana Aksi Nasional SDG'S *Preparation of the National Action Plan of SDG'S*	-	-	12 - 13 Oct 2021 *Oct 12-13, 2021*	IDX dan Bappenas *IDX and Bappenas*
Perjalanan ESG dan Kepemimpinan Berkelanjutan *ESG and Sustainability Leadership and Journey*	-	-	30-Sep-21 *Sep 30, 21*	IDX
Workshop Tingkat Lanjut GRI-CDP- Mempersiapkan Rencana Aksi Perusahaan dalam TCFD dan SDGs *GRI-CDP Advance Workshop - Preparing Corporate Action Plan on TCFD and SDGs*	-	-	21-Okt-21 *Oct 21, 21*	IDX dan GRI *IDX and GRI*
Keuangan Berkelanjutan - Perubahan Bentuk Institusi Keuangan *"Sustainable Finance: The Changing Face of Financial Institution"*	-	-	25-Nov-21 *Nov 25, 21*	OJK Institute
Peningkatan Penggunaan Instrumen Keuangan Berkelanjutan *Scalling up Ultilization of Sustainability Financial Instruments **	-	-	-	IDX dan BI *IDX and BI*
Peluang Dan Tantangan Block Chain di Indsutri Jasa Keuangan ** *Blockchain Opportunities And Challenges in the Financial Services Industry **	-	-	-	OJK

*) Tanggal 18 Februari 2022 dan digelar oleh IDX dan BI.
**) Tanggal 24 Maret 2022 dan digelar oleh OJK.

*) *On February 18, 2022 and held by IDX and BI.*
**) *On March 24, 2022 and held by OJK.*

JENIS PELATIHAN

Untuk meningkatkan kompetensi karyawan sebagai bagian dari penerapan Keuangan Keberlanjutan, maka Perseroan sepanjang 2021 mengadakan berbagai pelatihan sebagai berikut:

TYPE OF TRAINING

To improve employee's competence as part of the Sustainable Finance's implementation, the Company has held various trainings in 2021 as follows:

Jenis Pelatihan *Type of Training*	2019	2020	2021
Program Induksi / *Induction Program*	212	53	219
Penjualan, Pelayanan dan Kualitas *Sales, Service and Quality*	314	0	238
Tata Kelola, Risiko dan Peraturan *Governance, Risk & Regulatory*	28	102	46
Program Sertifikasi dan Ujian *Certification and Examination Program*	110	138	176
Tehnis dan Fungsional *Induction Program*	123	233	52
Manajerial dan Kepemimpinan *Managerial and Leadership*	60	90	0
Lainnya / *Others*	504	118	173
Total Peserta / *Total Participants*	**1,384**	**734**	**904**

3. PENILAIAN RISIKO ATAS PENERAPAN KEUANGAN BERKELANJUTAN

Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) memprediksi penyaluran pembiayaan sampai dengan akhir tahun ini akan terkontraksi sebesar 5%. Secara tren piutang perusahaan pembiayaan menunjukkan tren perbaikan dari tahun sebelumnya yang tercatat -18%. Ini disebabkan oleh dampak pandemi Covid-19 akibat tergerusnya penjualan mobil dan motor hingga 50% pada tahun 2020.

Perseroan memperhatikan tren permintaan dan ketersediaan kendaraan bermotor maupun produk ramah lingkungan dari aspek ekonomi, sosial dan lingkungan sebagai peluang bisnis pembiayaan berkelanjutan dengan dampak risiko ekonomi yang dapat diterima secara wajar. Kendaraan bermotor mobil listrik menjadi kendaraan masa depan karena dianggap ramah lingkungan. Permintaan mobil listrik ini semakin menguat di sejumlah negara. Pasalnya, bahan bakar fosil semakin menipis dan dampak gas buang kendaraan bermotor BBM yang menimbulkan polusi udara, membuat kendaraan ini semakin mendapat tempat sebagai kendaraan masa depan yang minim hingga bebas emisi.

Kendati demikian, Perseroan belum mempunyai produk pembiayaan khusus terhadap produk kendaraan bermotor mendukung ramah lingkungan. Pembiayaan kepemilikan kendaraan dan barang modal saat ini dilakukan dengan pendekatan pembiayaan kendaraan dan barang modal yang telah mempunyai standar emisi pabrikan dan pembiayaan kendaraan dan barang modal bekas dengan pendekatan layak pakai setelah dilakukan penilaian internal sesuai standar prosedur operasi.

Kami menilai dan mengevaluasi produk pembiayaan kendaraan dan barang modal ramah lingkungan tentunya akan menjadi peluang bisnis yang memerlukan pengamatan dan telaah yang seksama baik dari aspek ekonomi, risiko dan dampak sosial dan lingkungan dan akan mempengaruhi kebijakan-kebijakan pembiayaan dan operasional Perseroan.

3. *RISK ASSESSMENT OF THE SUSTAINABLE FINANCE IMPLEMENTATION*

The Association of Indonesian Financing Companies (APPI) estimates that the distribution of financing might contract by 5% by the end of this year. In general, the finance Company's receivables showed an improving trend as compared to the previous years, which was recorded at -18%. This is due to the impact of the Covid-19 pandemic that leads to the significant decline of car and motorcycle sales by up to 50% in 2020.

The Company sees an increase in demand and availability of environmentally friendly motor vehicles and electronic products due to the economic, social, and environmental aspects as an opportunity for sustainable financing business despite its economic risks, which are reasonably acceptable. Electric cars are considered the future vehicles due to their environmentally friendly benefits. Not to mention demand for these cars is increasing in some countries. The reason is that fossil fuels are depleting and the ongoing bad impact of motor vehicle exhaust gasses on the environment, such as air pollution. This explains why electric cars are the vehicles of the future that are low or free of emissions.

However, the Company hasn't had a special financing product for environmentally friendly motorized vehicle products. Currently, the financing of vehicle ownership and capital goods is carried out with a vehicle and capital goods financing approach that comes with factory emission standards, while financing for used vehicles and capital goods is carried out with a feasible approach after passing an assessment based on standard operating procedures.

We assess business opportunities for environmentally friendly vehicle and goods financing products. This might involve thorough monitoring of economic aspects, risk, and social and environmental impacts and will affect the Company's financing and operational policies.

Dalam proses operasional perusahaan, Perseroan menyadari tidak terlepas dari segala risiko yang menyertai dalam setiap kegiatannya, Direksi dan Dewan Komisaris dan tim di Perseroan berupaya untuk mengantisipasi setiap risiko yang ada dalam rangka pengendalian internal, antara lain untuk Risiko Likuiditas, Risiko Kredit, Risiko Ketersediaan Tenaga Kerja, risiko harga bahan baku, risiko dampak lingkungan, risiko bencana alam, risiko sosial.

Dengan keterlibatan Internal Audit bersama Komite Audit dan semua pihak, diharapkan kondisi Perseroan semakin lebih baik dan berkelanjutan. Untuk perilaku setiap individu di Perseroan sudah diatur di dalam Kode Etik Perseroan. Salah satu pernyataan dalam Kode Etik Perseroan antara lain; kebijakan anti korupsi (anti-fraud) dan insider trading yang memuat prosedur pelaksanaan dan pencegahan penyalahgunaan kewenangan oleh pihak internal Perseroan. Kode Etik Perseroan ditandatangani pada tanggal 14 Januari 2016 oleh seluruh Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, dan masih berlaku hingga saat ini.

When it comes to the operational process, the Company realizes that there are risks in each of its activities. The Directors, Board of Commissioners, and any team within the Company strives to anticipate every risk that exists in internal control including liquidity risk, credit risk, risk of availability of manpower, risk of raw material prices, risk of environmental impact, risk of natural disasters, and social risk.

With the involvement of the Internal Audit, the Audit Committee, and all parties, it's possible to achieve a better and sustainable condition. There is also the Company's Code of Ethics that regulates all individuals' behavior within the organization. These regulations include anti-corruption (anti-fraud) and insider trading policies that contain procedures for implementing and preventing violations within the Company's internal parties. This Code of Ethics was signed on January 14, 2016, by the entire Directors and Board of Commissioners and remains valid until now.

4. HUBUNGAN DENGAN PEMANGKU KEPENTINGAN

Perseroan menyadari aspek berkelanjutan perkembangan bisnis di masa kini dan mendatang. Salah satunya memperoleh dukungan dari seluruh pemangku kepentingan di lingkungan bisnis Perseroan. Dalam hal ini seberapa besar komitmen Perseroan untuk memberi manfaat yang dapat dirasakan pada setiap pemangku kepentingan. Perseroan senantiasa melibatkan para pemangku kepentingan dengan berbagai macam pendekatan kondisi:

4. *RELATIONSHIP WITH STAKEHOLDERS*

The Company is aware of the sustainability aspects of business development both in the present and the future. One of them is to get support from all stakeholders that reside in the Company's business environment. In this case, it depends on how much commitment the Company has, to provide benefits to each stakeholder. The Company also needs to involve them in business activities with several approaches:

PELIBATAN PEMANGKU KEPENTINGAN *STAKEHOLDERS' ENGAGEMENTS*

Pemangku Kepentingan *Stakeholders*	Pemangku Kepentingan *Stakeholders*	Pendekatan dan Frekuensi *Approach and Frequency*
Pemegang Saham *Shareholders*	• Tata kelola • Kinerja keuangan dan non keuangan • *Governance* • *Financial and non-financial performance*	• Rapat Umum Pemegang Saham, Laporan Per Kuartal, Laporan Tahunan • Sesuai Kebutuhan • *The General Meeting of Shareholders, Quarterly Report, Annual Report* • *As needed*
Nasabah *Customers*	• Informasi produk pembiayaan • Perlindungan konsumen • *Financing product information* • *Consumer protection*	• Penyediaan penyediaan produk pembiayaan, • Penyediaan informasi produk yang memadai • Pelayanan masalah konsumen • Iklan dan promosi • *Procedure for provision of financing products,* • *Provision of adequate product* • *Customer service information* • *Advertising and promotion*
Pemasok *Suppliers*	Kerjasama yang saling menguntungkan dan berkelanjutan *Beneficial and sustainable mutual cooperation*	• Syarat kerja sama yang Jelas • Evaluasi kinerja secara rutin dan transparan • Sesuai kebutuhan • *Transparent cooperation terms* • *Regular and transparent performance evaluation* • *As needed*
Regulator *Regulators*	Kepatuhan terhadap peraturan dan Perundang-undangan yang berlaku *Compliance to the applicable laws and regulations*	• Laporan kepatuhan dan laporan lainnya • Pertemuan dan koordinasi • Sesuai peraturan dan kebutuhan • *Compliance report and other reports* • *Meeting and coordination* • *According to regulations and needs*
Karyawan *Employees*	Pengembangan kompetensi dan karir, perlindungan dan kondisi kerja *Competence and career development, protection, and working conditions*	• Pelatihan, pengembangan karir, membangun lingkungan kerja yang kondusif • Sesuai Jadwal dan kebutuhan • *Training, career development, building a conducive work environment* • *According to schedule and needs*
Masyarakat *Society*	Tanggung jawab sosial dan lingkungan *Social and environmental responsibilities*	• Pelaksanaan Program CSR • Sesuai jadwal dan kebutuhan • *CSR program implementation* • *According to schedule and needs*

KINERJA KEBERLANJUTAN
Sustainability Performance

1. KEGIATAN MEMBANGUN BUDAYA KEBERLANJUTAN EKONOMI

Untuk menjabarkan visi dan misi, Perseroan mendesain dan mensosialisasikan nilai-nilai yang menjadi dasar bagi setiap individu dalam berpikir, berperilaku dan berinteraksi, serta menjadi panduan moral dalam pembentukan etos kerja dan budaya perusahaan. Kesadaran akan penerapan nilai-nilai perusahaan, menjadi sangat penting bagi setiap individu dalam menjalankan praktek bisnis secara profesional.

Visi dan Misi Perseroan dengan nilai keberlanjutan, dimana Misi "Mengoptimalkan semua sumber daya yang tersedia untuk memperkokoh bisnis Perseroan" merupakan acuan dalam pelaksanaan operasional Perseroan yang memperhatikan lingkungan hidup.

Perseroan secara bertahap telah menggunakan teknologi terkini yang terus dikembangkan untuk memberi kemudahan dan pelayanan kepada pemangku kepentingan. Sosialisasi untuk membentuk kesadaran akan perlunya selalu mempertimbangkan dampak sosial dan lingkungan dari setiap kegiatan merupakan topik yang terus dikampanyekan Perseroan.

1. *CULTURE-BUILDING ACTIVITIES OF ECONOMIC SUSTAINABILITY*

To describe the vision and mission, the Company designs and socializes values that might become each individual's basis in thinking, behaving, and interacting, as well as being a moral guide in the implementation of work ethic and corporate culture. This awareness of corporate values application is compulsory for each individual in carrying out professional business practices.

The Company's vision and mission that involves the value of sustainability, wherein "optimizing all available resources to strengthen the Company's business", become a reference in the implementation of Company operations that show interest in the environment.

The Company has gradually utilized the latest technology which is continuously being developed to provide convenience and services to stakeholders. Socialization to create awareness of the impacts of social and environmental considerations on each activity becomes a topic that the Company continues to campaign for.

2. KINERJA EKONOMI

Buana Finance berhasil membukukan pembiayaan baru sebesar Rp 1,94 triliun di tahun 2021, naik 64,42% dibandingkan tahun 2020 sebesar Rp 1,18 triliun. Peningkatan tersebut terjadi baik di sektor sewa pembiayaan maupun pembiayaan konsumen, dimana untuk sektor sewa pembiayaan berhasil mencatatkan pertumbuhan penyaluran pembiayaan yang positif, dari Rp 454,72 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 710,47 miliar di tahun 2021, atau tumbuh 56,24%. Demikian juga untuk penyaluran pembiayaan konsumen tumbuh 68,44%, dari Rp 727,89 miliar di tahun 2020 menjadi Rp 1,23 triliun pada tahun 2021.

2. *ECONOMIC PERFORMANCE*

Buana Finance managed to book new financing of Rp 1.94 trillion in 2021, an increase of 64.42% compared to that of 2020 of Rp 1.18 trillion. This increase occurred in both the finance lease and consumer finance sectors, where the finance lease sector managed to record positive growth in financing distribution from Rp454.72 billion in 2020 to Rp710.47 billion in 2021, or grew by 56.24%. Similarly, the distribution of consumer financing grew 68.44% from Rp727.89 billion in 2020 to Rp 1,23 trillion in 2021.

(Dalam jutaan Rupiah | *In million Rupiah*)

Keterangan *Description*	2019	2020	2021
Pembiayaan Baru *New Financing*	2.817.251	1.182.606	1.944.427
Piutang Pembiayaan – Bersih *Financing Receivables - Net*	4.693.310	3.496.698	3.202.542
Pendapatan / *Income*	839.267	680.194	549.985
Laba Rugi / *Profit and Loss*	59.269	20.053	28.703

PENYALURAN PEMBIAYAAN BARU / *NEW FINANCING DISBURSEMENT*

Uraian *Description*	Satuan *Unit*	2019	2020	2021
Sewa Pembiayaan *Finance lease*	Juta Rupiah *Million Rupiah*	901.629	454.718	710.471
Pembiayaan Konsumen *Consumer financing*	Juta Rupiah *Million Rupiah*	1.875.326	727.888	1.226.056
Pembiayaan Anjak Piutang *Factoring*	Juta Rupiah *Million Rupiah*	40.296	--	7.900
Jumlah Pembiayaan *Total Financing*	**Juta Rupiah** *Million Rupiah*	**2.817.251**	**1.182.606**	**1.944.427**

Modal ditempatkan dan disetor penuh, dan Tambahan modal disetor tidak mengalami perubahan dari tahun 2020 dan tahun 2021. Namun, Saldo Laba di tahun 2021 naik dibandingkan periode tahun buku 2020.

The issued and fully-paid up capital, and the additional paid-in capital did not change from 2020 to 2021. However, the retained earnings in 2021 increased compared to the 2020 financial year period.

(Dalam jutaan Rupiah | *In million Rupiah*)

Keterangan *Description*	2020	2021
Modal ditempatkan dan disetor penuh *Issued and Fully-Paid Capitals*	411.449	411.449
Tambahan modal disetor *Additional Paid-In Capital*	457	457
Saldo laba / *Retained Earning*	807.402	829.522
Lain-lain / *Others*	(10.652)	2.393
JUMLAH / *TOTAL*	**1.208.656**	**1,243,821**

KINERJA LINGKUNGAN HIDUP
Environmental Performance

ASPEK ENERGI

ENERGY ASPECT

(Dalam jutaan Rupiah | *In million Rupiah*)

Konsumsi Energi *Energy Consumption*	2019	2020	2021
Listrik / *Electricity*	2.228	2.039	1.765

Data Pemakaian Listrik Kantor Pusat
Head Office Electricity Usage Data
(Satuan/*Unit kWh*)

2019	2020	2021
3.744,27	3.436,46	3.117,70

ASPEK AIR

WATER ASPECT

(Dalam jutaan Rupiah | *In million Rupiah*)

Konsumsi Air *Water Consumption*	2019	2020	2021
Air / *Water*	84	88	67

ASPEK KERTAS

Penggunaan teknologi di Perseroan terus berkembang, seiring menyambut Era Revolusi Industri 4.0 serta Era Metaverse. Menyadari hal tersebut, Perseroan melakukan inovasi proses pencatatan dan pelaporan pembayaran angsuran pinjaman dan laporan lain dengan menerapkan pembayaran berbasis digital. Sehingga, Perseroan secara bertahap mengurangi pemakaian kertas dari waktu ke waktu. Terhadap cabang tertentu yang menerima pembayaran tunai, Perseroan mengarahkan nasabahnya untuk melakukan pembayaran secara digital melalui payment point yang telah tersedia karena akan lebih mudah dan efisien buat nasabah.

PAPER ASPECT

The use of technology in the Company continues to grow in line with welcoming the Industrial Revolution Era 4.0 and the Metaverse Era. Realizing this, the Company innovated the process of recording and reporting loan installment payments and other reports by implementing digital payment. Thus, the Company gradually reduces the use of paper from time to time. For certain branches that accept cash payments, the Company directs its customers to make digital payments through the available payment points because it will be easier and more efficient for customers.

KINERJA SOSIAL
Social Performance

KOMITMEN LAYANAN KONSUMEN

Operasional Perseroan berada di wilayah Indonesia yang tersebar di 21 provinsi. Masing-masing 8 Lokasi di Pulau Sumatera, 6 Lokasi di Pulau Jawa, 4 Lokasi di Pulau Kalimantan, 2 lokasi di Pulau Sulawesi dan 1 lokasi di Pulau Bali.

Perseroan senantiasa meningkatkan kerja sama dengan lembaga/badan usaha yang memiliki jaringan luas dan askes ke seluruh pelosok Indonesia sehingga menjadi 9 lembaga/badan usaha di tahun 2021. Realisasi kerja sama ini memberikan kemudahan pelayanan pembayaran kepada seluruh konsumen. Langkah ini adalah untuk memperluas akses layanan pembiayaan terhadap konsumen perorangan maupun konsumen badan usaha.

Customer Service Commitment

The Company's operations take place in several regions in Indonesia, which reside in 21 provinces. There are 8 locations on the island of Sumatra, 6 locations on the island of Java, 4 locations on the island of Borneo, 2 locations on the island of Sulawesi, and 1 location on Bali Island.

The Company strives to increase cooperation with institutions/business entities that have extensive networks and access to all corners of the nation, so that it becomes 9 institutions/business entities in 2021. The realization of this collaboration provides ease of payment services to all consumers. This step is meant to expand access to financing services for individual consumers and business entities.

Uraian *Description*	2019	2020	2021
Jumlah nasabah yang dibiayai *Number of Customers Funded*	13.783	5.562	7.994
Jumlah kerjasama *payment point* (perusahaan) *Number of payment point cooperations (Company)*	6	7	9
• Indomaret, Ceriamart (Group)	✓	✓	✓
• BCA *Virtual Account*	✓	✓	✓
• BRI *Virtual Account*	✓	✓	✓
• Pos Indonesia	✓	✓	✓
• Alfamart, Alfamidi, Dandan (Group)	✓	✓	✓
• Tokopedia	✓	✓	✓
• Bukalapak	-	✓	✓
• Shopee	-	-	✓
• Danamon *Virtual Account*	-	-	✓

EDUKASI KEUANGAN KEBERLANJUTAN

Perseroan menggelar Program Edukasi Keuangan di tahun 2020 dan 2021 melalui media sosial Instagram dan Website Perusahaan dengan tema "Tips Mengelola Uang dengan baik untuk memperoleh barang yang dibutuhkan melalui pembiayaan". Program ini bagian edukasi pengetahuan masyarakat terhadap sektor keuangan keberlanjutan.

SUSTAINABLE FINANCE EDUCATION

The Company held a Financial Education Program in 2020 and 2021 through social media Instagram and the Company's website with topic "Tips for Prudent Money Management to Buy Required Products through Financing".

Dalam rangka mendorong Literasi dan Inklusi Keuangan di Sumatera Utara, pada 3-5 Desember 2021 Perseroan juga ikut serta dalam Pameran Multi Finance yang dikoordinasikan oleh APPI Sumatera Utara bertempat di Atrium Plaza Medan Fair.

Pendekatan ini untuk menambah pengetahuan masyarakat dan lebih bijak dalam menggunakan lembaga pembiayaan, sehingga bisa memitigasi dampak negatif keberadaan lembaga pembiayaan. Di samping itu, Perseroan juga pro-aktif mengikuti acara-acara literasi yang diselenggarakan OJK maupun BEI.

In order to encourage Financial Literacy and Inclusion in North Sumatra, on 3-5 December 2021, the Company also participated in the Multi Finance Exhibition which was coordinated by APPI North Sumatra at the Atrium Plaza Medan Fair.

This program was part of public education regarding the sustainability of the financial sector. This approach was also meant to increase public knowledge and help them to be wiser while working with financial institutions so that they can mitigate the negative impact of the existence of these financial institutions. In addition, the Company was eager to participate in any literacy events organized by OJK and IDX.

PENGGUNAAN TENAGA KERJA LOKAL

Sebagai komitmen Perseroan dalam menumbuhkan rasa ikut memiliki dari masyarakat lokal maka Perseroan merekrut masyarakat sekitar sebagai karyawan.

THE USE OF LOCAL LABOR

As the Company's commitment to fostering a sense of belonging from the local community, the Company recruits the surrounding community as the employees.

ASPEK KETENAGAKERJAAN

1. **Kesetaraan Tenaga Kerja**
   Dalam pengelolaan ketenaga ketenagakerjaan Perseroan, mempunyai kebijakan umum dalam bentuk kode etik dan peraturan perusahaan. Kode etik dan peraturan perusahaan mengatur kesetaraan kesempatan bekerja tanpa membedakan perlakuan berdasarkan gender, suku, agama, ras (SARA) ataupun golongan.

2. **Tenaga Kerja Anak dan Tenaga Kerja Paksa**
   Perseroan juga berkomitmen tidak mempekerjakan karyawan di bawah umur karena tidak sesuai dengan persyaratan minimum usia untuk menjadi karyawan Perseroan. Serta tidak menerapkan kerja paksa.

3. **UMR**
   Untuk aspek Remunerasi, Perseroan menerapkan indikator kinerja sebagai dasar pemberian remunerasi dan kompensasi. Perseroan senantiasa memastikan remunerasi terendah minimal sama atau lebih dari ketentuan Upah Minimum Regional (UMR) yang ditetapkan pemerintah.

EMPLOYMENT ASPECT

1. ***Labor Equality***
   In managing the workforce, the Company has a general policy in the form of a code of ethics and regulations. The Company's code of ethics and regulations regulates equal employment opportunities regardless of genders, ethnicity, religion, race (SARA) or class.

2. ***Child Labor and Forced Labor***
   The Company is also committed not to employ underage employees because it violates the minimum age requirement to become an employee and do not apply forced labor.

3. ***Regional Minimum Wage (UMR)***
   For the Remuneration aspect, the Company applies performance indicators as the basis for providing remuneration and compensation. The Company always ensures that the lowest remuneration is at least equal to or more than regional minimum wage (UMR) stipulated by the government.

4. **Lingkungan Bekerja yang Layak dan Aman**
   Perseroan berkomitmen menyediakan lingkungan bekerja yang layak dan aman kepada para pegawainya, dan mengutamakan keselamatan. Seperti ruangan kerja yang nyaman dan aman, alat kerja dan penempatan kerja yang tidak membahayakan. Begitupun yang bekerja di lapangan, penggunaan alat keamanan diutamakan. Sehingga tidak ada kecelakaan yang terjadi.

4. ***Proper and Safe Working Environment***
   The Company is committed to providing a proper and safe working environment for the employees, and prioritizing safety. For instance, a comfortable and safe workspace, work equipment, and non-hazardous work placement. Likewise, for those field worker, the use of safety equipment is prioritized so that zero accidents can be achieved.

RUANG LINGKUP KESELAMATAN DAN KESEHATAN KERJA (K3)

Perseroan berkomitmen untuk memberikan lingkungan bekerja yang sehat dan aman untuk setiap pekerja baik karyawan maupun non karyawan.

AKTIVITAS DAN LINGKUNGAN BEKERJA

Kantor Pusat dan Kantor Cabang Perseroan

Kantor pusat dan kantor cabang Perseroan yang berada di gedung perkantoran dan area bisnis di Jakarta maupun di berbagai daerah lainnya di Indonesia sesuai wilayah operasional Perseroan, senantiasa diupayakan agar lingkungan bekerja sehat dan aman. Diantaranya keselamatan dan kesehatan kerja dari pihak pengelola gedung seperti lift, area kantor dan lokasi parkir, pengadaan dan kebersihan toilet, mushola dan tempat untuk berwudhu, kantin, mini supermarket, serta petugas keamanan dan kebersihan. Dan secara periodik pengelola gedung menyelenggarakan pelatihan keselamatan evakuasi.

Untuk di dalam ruangan kantor, Perseroan menyediakan tabung untuk pengaman kebakaran, dapur, tempat sampah, pengaturan kabel-kabel listrik, alat-alat kantor, dan ruangan yang bersih untuk para karyawan dan tamu yang datang, dan selama pandemi Covid-19 Perseroan sangat memperhatikan sirkulasi udara pada setiap ruang kerja menata ulang dan meja kursi antar karyawan dan kursi yang berjarak di ruang rapat.

Sistem Manajemen Risiko

Sebagai bagian dari komitmen Perseroan untuk menciptakan dan menjaga kesehatan, keamanan dan keselamatan dalam lingkungan kerja, peraturan Menteri Tenaga Kerja No. 05/MEN/1966 merupakan dasar penerapan sistem manajemen risiko kesehatan dan keselamatan kerja serta upaya pengendalian risiko kesehatan dan keselamatan kerja serta upaya perbaikan kinerja.

THE SCOPE OF OCCUPATIONAL SAFETY AND HEALTH (K3)

The Company is committed to providing healthy and safe work environment for every worker who is an employee and also non employee of the Company.

ACTIVITIES AND WORK ENVIRONMENT

Head Office and Branch Offices of the Company

The Company's head office and branch offices are located in office buildings and business areas in Jakarta as well as other areas in Indonesia according to the Company's operational areas. The Company strives for a healthy and safe working environment. Among them are occupational health and safety from building management such as elevators, office areas, and parking lot, procurement and cleanliness of toilets, prayer rooms and ablution place, canteen, mini supermarkets, as well as security and cleaning officers. The building management periodically conducts evacuation and safety training.

Inside the office, the Company provides fire extinguishers, kitchens, trash cans, arrangement of electrical cables, office equipment, and clean rooms for employees and guests who come. Also, during the Covid-19 pandemic, the Company is really concerned about air circulation in every workspace, rearrange the employees' tables and chairs, and providing space between chairs in the meeting room.

Risk Management System

As the part of the Company's commitment to create and maintain health, security, and safety in the work environment, the regulation of Minister of Manpower No. 05/MEN/1966 is the basis for implementing the occupational health and safety risk management system as well as the efforts to control occupational health and safety risks and efforts to improve the performance.

Perseroan menetapkan seluruh kebijakan K3 dengan tujuan untuk mencapai standar tingkat kecelakaan kerja nihil. Pengelolaan K3 dilakukan berdasarkan ketentuan ketenagakerjaan dan aturan K3 Dinas Tenaga Kerja dan Transmigrasi Republik Indonesia.

The Company stipulates all K3 policies with the aim of achieving zero accident standards. K3 management is carried out based on labor provisions and K3 rules of Department of Manpower and Transmigration of the Republic of Indonesia.

Non-Diskriminasi

Hubungan kerja yang harmonis, kondusif, berkeadilan dan bermartabat merupakan bagian dari tuntutan kehidupan suatu perusahaan. Kenyamanan bekerja sangat mempengaruhi dalam mewujudkan hubungan industrial yang kondusif. Salah satu hal yang perlu mendapatkan perhatian dalam mewujudkan kenyamanan bekerja adalah adanya kondisi kerja tanpa diskriminasi. Setiap pekerja mempunyai hak dan kesempatan yang sama untuk memperoleh pekerjaan dan penghidupan yang layak tanpa membedakan jenis kelamin, suku, ras, agama, dan aliran politik.

Non-Discrimination

A harmonious, conducive, fair, and dignified working relationship is the part of Company's life demands. Work comfort really affects in realizing conducive industrial relations. One of the aspects that need attention in realizing work comfort is the existence of working condition without discrimination. Every worker/laborer has the same rights and opportunities to obtain a job and decent living regardless of gender, ethnicity, race, religion, and political view.

ASPEK MASYARAKAT

COMMUNITY ASPECT

DAMPAK OPERASI TERHADAP MASYARAKAT SEKITAR

IMPACT OF OPERATIONS ON THE SURROUNDING COMMUNITIES

Perseroan senantiasa mengupayakan terjadinya hubungan harmonis dan berdampak positif terhadap masyarakat sekitar, antara lain mempekerjakan penduduk setempat, peduli terhadap kegiatan masyarakat sekitar sehingga diharapkan masyarakat sekitar juga peduli dan mempunyai rasa memiliki terhadap aset dan Perseroan.

The Company always strives for a harmonious relationship and has a positive impact on the surrounding communities, including employing local residents, caring for the activities of surrounding communities so that it is expected that the surrounding communities will also care and have a sense of belonging to the assets and the Company.

Keberadaan kantor operasional Perseroan di 21 provinsi tidak mengganggu kehidupan sosial masyarakat umum dan tidak memberikan dampak negatif secara langsung terhadap masyarakat. Kendati terdapat dampak tidak langsung yakni berupa perubahan perilaku konsumsi masyarakat jika tidak disikapi dengan bijak oleh masyarakat. Dengan kehadiran kantor cabang dan/atau kantor pembantu di daerah bisa membuat masyarakat semakin konsumtif. Namun, Perseroan menyikapinya dengan memberikan edukasi pengelolaan keuangan secara bijak.

The existence of the Company's operational offices in 21 provinces does not interfere with the communities' social life and does not have a direct negative impact on the communities. However, there is an indirect impact on the changes of people's consumption behavior if it is not handled wisely by the communities. The presence of the branch offices and/or sub-offices in the regions can make people more consumptive. However, we respond it by providing the education about financial management.

Pemilihan produk maupun fasilitas pembiayaan yang tepat dan bijak oleh masyarakat akan meningkatkan utilisasi barang-barang yang digunakan serta meningkatkan produktivitas usaha dan kegiatan yang dijalankan. Sebagai tambahan, Perseroan memberikan dampak yang positif kapada lingkungan dengan secara langsung atau tidak langsung melibatkan masyarakat sekitar sebagai karyawan maupun pemasok.

The selection of financing products and facilities properly and wisely by the community will increase the utilization of goods used and improve the productivity of the business and activities run by community. In addition, the Company brings positive impact to the surrounding as it absorbs local people directly or indirectly as staffs or suppliers.

Uraian *Description*	2019	2020	2021
Pemasok / *Supplier*	1.645	1.088	1.122

Perseroan memastikan bahwa pemasok/mitra memiliki komitmen untuk melanjutkan proyeksi kontrak-kontraknya dalam beberapa tahun ke depan.

The Company ensures that suppliers/partners are committed to continuing their projected contracts in the next few years.







1. MEKANISME PENGADUAN MASYARAKAT

Perseroan menerima dengan tangan terbuka jika ada klaim, pengaduan ataupun kritik terhadap Perseroan maupun individu selama bersifat membangun dan dapat dipertanggungjawabkan.

Perseroan menyusun dan menyediakan mekanisme pengaduan masyarakat untuk mendeteksi adanya pelanggaran kode etik dan peraturan perusahaan melalui mekanisme pelaporan *Whistle Blowing System* atau Penerimaan Pengaduan Masyarakat yang dapat disampaikan melalui metode di bawah ini:

- Kotak Box yang tersedia.
- Mengirimkan email ke: komiteaudit@buanafinance.co.id
- Mengirim Pelaporan dan/atau Pengaduan ke pihak Komite Audit.

CARA PENYAMPAIAN LAPORAN

1. Pihak eksternal atau masyarakat dapat melaporkan kepada Perseroan apabila mengetahui adanya penyalahgunaan, penyimpangan atau pelanggaran terkait etika bisnis dan hukum yang berlaku, peraturan perusahaan, penyalahgunaan wewenang dan pelanggaran lainnya yang dapat merugikan Perseroan maupun pemangku kepentingan.
2. Perseroan berharap penyampaian laporan tidak berupa informasi yang berdasarkan rumor, namun berdasarkan fakta dan bukti-bukti yang bersifat konstruktif (membangun) serta dengan itikad baik.

PERLINDUNGAN BAGI PELAPOR

Perseroan akan memberikan perlindungan bagi pelapor dengan menjaga kerahasiaan identitas pelapor/*whistle blower*.

PENANGANAN PENGADUAN

1. Perseroan menerima semua pelaporan atau pengaduan yang disampaikan secara tertulis dengan nama, alamat dan telepon pengirim yang dapat dihubungi.

1. *COMMUNITY COMPLAINTS MECHANISM*

The Company accepts with open arms if there are claims, complaints, or criticisms against the Company or individuals as long as they are constructive and can be accounted for.

The Company develops and provides a public complaint mechanism to detect the violations of the Code of Ethics and Company Regulations through the Whistle Blowing System reporting mechanism or Acceptance of Public Complaints which can be submitted through the following methods:

- *Available Complaint Boxes*
- *Sending an email to: komiteaudit@buanafinance.co.id*
- *Sending Report and/or complaints to the Audit Committee*

HOW TO SUBMIT A REPORT

1. *External parties or the public can report to the Company when they know about any abuse, irregularities, or violations related to business ethics and applicable laws, Company regulations, abuse of authority, and other violations that can harm the Company and stakeholders.*
2. *The Company hopes that the report submission is not the information based on rumors, but it must be based on facts and evidence that are constructive and in good faith.*

PROTECTION FOR WHISTLEBLOWERS

The Company will provide protection for the whistleblower by keeping the confidentiality of the whistle blower's identity.

HANDLING THE COMPLAINTS

1. *The Company accepts all reports or complaints submitted in the written form with the sender's name, address, and telephone number that can be contacted.*

2. Direksi selanjutnya menelaah setiap laporan pelanggaran yang diterima untuk memastikan kebenaran dan segera menindaklanjuti untuk meminimalisir dampak kerugian yang mungkin ditimbulkan dengan tetap melindungi identitas pelapor.

Pihak yang Mengelola Pengaduan
Laporan pengaduan dapat disampaikan secara tertulis dengan amplop tertutup bertuliskan "Rahasia/Confidential" kepada:

PT Buana Finance Tbk.
Tokopedia Tower - Ciputra World 2
Lt. 38 Unit A-F
Jl. Prof.Dr. Satrio Kav 11
Jakarta Selatan
Phone: (021) 5080 6969
Fax: (021) 5080 6996
Up. Presiden Direktur

HASIL DARI PENANGANAN PENGADUAN

Hasil penelaahan dan penelusuran ada tidaknya pelanggaran dari laporan yang diterima, akan menjadi pertimbangan dan keputusan Perseroan untuk proses selanjutnya yang akan ditindaklanjuti oleh pihak yang ditunjuk oleh Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, akan menjadi dasar Perseroan untuk proses selanjutnya.

PELAYANAN KONSUMEN

Untuk menjamin Pelayanan Konsumen agar dapat berjalan dengan baik, Konsumen Buana Finance dapat menghubungi:

2. *The Directors will review each violation report received by the Company to ensure its accuracy and follow it up immediately to minimize the impact of losses that may be caused while protecting the whistle blower's identity.*

Complaint Management
The complaint reports can be submitted in the written form in a sealed envelope bearing the words "Confidential" to:

PT Buana Finance Tbk.
Tokopedia Tower – Ciputra World 2
Lt. 38 Unit A-F
Jl. Prof.Dr. Satrio Kav 11
South Jakarta
Phone: (021) 5080 6969
Fax: (021) 5080 6996
Up. President Director

THE RESULT OF COMPLAINT HANDLING

The result of the review and investigation to find out whether there is a violation from the report received will become the Company's consideration and decision to further process which will be followed up by a party appointed by The Directors and Board of Commissioners of the Company. It will be the basis for further processes.

CUSTOMER SERVICE

To ensure that Customer Service run well, Buana Finance customers may contact:

Sarana Pelayanan Konsumen
Customer Service Facilities

WEBSITE *WEBSITE*	www.buanafinance.co.id menu "Contact Us"
TELEPON *TELEPHONE*	021-50806969 (Senin s/d Jumat: pukul 08.30 s/d 17.30) 021-50806969 (Monday to Friday: from 08.30 to 17.30).
SURAT RESMI *OFFICIAL LETTER*	1. Ditujukan kepada Perseroan 2. Bisa diantar langsung, dikirim melalui pos maupun Faximile 1. Addressed to the Company 2. It can be given directly or delivered by post or fax.
LAPORAN LANGSUNG *DIRECT REPORT*	Disampaikan langsung ke Kantor Pusat maupun Cabang Perseroan. *Delivered directly to the Head Office or Branch Offices of the Company.*

Pengaduan Konsumen
Customers Complaint

No.	Penyebab Pengaduan *Cause of Complaints*	Jumlah / *Amount*		
		2019	2020	2021
1.	Pemahaman karakteristik produk oleh konsumen *Understanding of product characteristics by customer*	--	--	--
2.	Pemahaman karakteristik produk oleh konsumen *Understanding of product characteristics by customer*	--	--	--
3.	Gangguan/kerusakan perangkat dan sistem teknologi informasi *Disturbance/malfunction to information technology devices and systems*	--	--	--
4.	Perubahan/pemutusan akad/perjanjian/kontrak *Change/termination of agreement/contract*	--	--	--
5.	Kelalaian konsumen *Customer negligence*	4	15	48
6.	Kelalaian pelaku usaha jasa keuangan *Negligence of financial services businesses*	--	--	--
7.	Tindak pidana pelaku usaha jasa keuangan *Criminal Acts of financial services businesses*	--	--	--
8.	Lainnya – Bea balik nama (BBN) kendaraan mobil bekas, asuransi, refund, alih debitur, restrukturisasi dan lainnya *Used car's title transfer tax (BBN), insurance, refunds, transfer of debtors, restructuring and others*	23	15	7
	TOTAL	27	30	55



KEGIATAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL LINGKUNGAN (TJSL)

Program TJSL merupakan komitmen Perseroan terhadap pembangunan keberlanjutan. Maka dari itu, Program TJSL Buana Finance yang dijalankan melalui pemberdayaan masyarakat berkelanjutan memiliki tujuan untuk kepedulian korban bencana alam, Penggalangan Dana Bantuan penanggulangan COVID-19 oleh Bursa Efek Indonesia, serta sumbangan ke lembaga pemberdayaan masyarakat seperti pembangunan Majelis Ta'lim AL-MANSYUR BOGOR, kepada Pesantren Assyafiiyah maupun sumbangan Pembangunan Krematorium COVID di DKI Jakarta. Rincian program CSR bisa diketahui pada tabel ini.

ENVIRONMENTAL SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES (TJSL)

The TJSL program is the Company's commitment to sustainable development. Therefore, Buana Finance's TJSL program which is implemented through sustainable community empowerment has the aims of caring for victims of natural disasters, raising funds for relief from COVID-19 by the Indonesia Stock Exchange, as well as donations to community empowerment institutions such as donation for the construction of the AL-MANSYUR BOGOR Ta'lim Council, donation to the Assyafiiyah Islamic Boarding School as well as donation for the construction of the COVID crematorium in DKI Jakarta. The details of the CSR programs can be seen in the following table.

PEMBIAYAAN PROGRAM CSR

Perseroan di tahun 2021 telah menjalankan 8 (delapan) Program CSR dengan total pembiayaan mencapai Rp 195.000.000, dengan perincian sebagai berikut:

CSR PROGRAM FINANCING

The Company in 2021 has implemented 8 (eight) CSR programs with total funding of Rp 195,000,000, with detail as follows:

Data kegiatan CSR Tahun 2021
CSR Programs in 2021

No.	Jenis Kegiatan *Type of Activity*	Lokasi Penyelenggaraan *Location*	Waktu Pelaksanaan *Date of Event*	Keterangan *Description*	Biaya *Cost*
1.	Donasi kepada korban bencana gempa bumi Mamuju, Sulawesi Barat *Donations to victims of the Mamuju earthquake, West Sulawesi*	Mamuju, Sulawesi Barat (APPI) *Mamuju, West Sulawesi (APPI)*	Januari 2021 *January 2021*	Donasi yang diprakarsai oleh APPI ini disalurkan melalui OJK Peduli. *The donations, which was initiated by APPI, was channeled through OJK Peduli.*	Rp. 20.000.000
2.	Sumbangan pembangunan Majelis Ta'lim AL-MANSYUR BOGOR *Contribution to the construction of the Ta'lim Council of AL-MANSYUR BOGOR*	KSKC Cibinong *KSKC Cibinong*	Februari 2021 *February 2021*	Direalisasikan melalui KSKC Cibinong. *Realized by KSKC Cibinong.*	Rp. 10.000.000
3.	Sumbangan kepada Pesantren Assyafiiyah *Donations to Assyafiiyah Islamic Boarding School*	Pesantren Putri Assyafiiyah (APPI) *Assyafiiyah Islamic Boarding School (APPI)*	Mei 2021 *May 2021*	Donasi yang diprakarsai oleh APPI ini dalam rangka mendukung kegiatan CSR di bulan Ramadan. *The donation initiated by APPI was meant to support CSR activities during the month of Ramadan.*	Rp. 10.000.000
4.	Pembangunan Krematorium COVID di DKI Jakarta *Construction of a COVID crematorium in DKI Jakarta*	Tegal Alur, Jakarta Barat *Tegal Alur, West Jakarta*	Juli 2021 *July 2021*	Donasi yang diprakarsai oleh kolaborasi Pemprov DKI Jakarta dengan salah satu perkumpulan masyarakat Tionghoa (Himpunan Bersatu Teguh) untuk membangun krematorium (tempat pembakaran jasad manusia) khusus kremasi jenazah Covid -19. *The donation, which was initiated by the collaboration of the DKI Jakarta Provincial Government with one of the Chinese community associations (Himpunan Bersatu Teguh), was meant to build a crematorium (a place for burning human bodies) specifically for the cremation of Covid-19 bodies.*	Rp. 10.000.000

5.	Penggalangan Dana Bantuan penanggulangan COVID-19 oleh Bursa Efek Indonesia *Fundraising for COVID-19 Relief Assistance by the Indonesia Stock Exchange*	Jakarta *Jakarta*	Agustus 2021 *August 2021*	-	Rp. 20.000.000
6.	Program Baksos *Charity Program*	Surabaya *Surabaya*	September 2021 *September 2021*	Pemberian kebutuhan pokok berupa beras kepada masyarakat yang terkena dampak Covid-19 *Providing basic needs of rice to the people affected by Covid-19*	Rp. 65.000.000
7.	Donasi OJK dan IJK (Industri Jasa Keuangan) *OJK and IJK (Financial Service Industry) Donations*	Gunung Semeru *Mount Semeru*	8 Desember 2021 *December 8, 2021*	Peduli korban bencana erupsi Gunung Semeru *Caring for the victims of Mount Semeru eruption disaster*	Rp. 30.000.000
8.	Donasi dalam bentuk uang tunai *Donations in cash*	Panti Asuhan Bersinar di Ciracas-Jakarta Timur *Bersinar Orphanage in Ciracas-East Jakarta*	10 Desember 2021 *December 10, 2021*	Dalam rangka Natal 2021 *In the event of Christmas 2021*	Rp. 30.000.000
		TOTAL			**Rp.195.000.000**

TANGGUNG JAWAB PENGEMBANGAN JASA BERKELANJUTAN

1. **Inovasi dan Pengembangan Jasa Keuangan Berkelanjutan**
   Untuk menjaga kelestarian sekaligus keberlangsungan lingkungan hidup, Perseroan tidak menggunakan kemasan untuk material maupun untuk produk yang dihasilkannya.

2. **Jasa yang Sudah Dievaluasi Keamanannya bagi Pelanggan**
   Perseroan selalu berkomitmen untuk menawarkan produk layanan yang aman dan berkualitas kepada para pelanggannya.

RESPONSIBILITY FOR SUSTAINABLE SERVICE DEVELOPMENT

1. ***Innovation and Developent of Sustainable Financial Services***
   In order to maintain the environmental sustainability, The Company does not use packaging for the materials or for the products it creates.

2. ***Products/ Services that Have Been Evaluated the Safety for Customers***
   The Company is always committed to offer safe and high-quality service products to its customers.

KOMITMEN UNTUK MEMBERIKAN LAYANAN ATAS JASA YANG SETARA KEPADA KONSUMEN

KOMITMEN PERSEROAN KEPADA KONSUMEN

Perseroan senantiasa berupaya menerapkan pelayanan jasa yang adil dan setara kepada setiap pelanggannya, baik untuk korporasi besar maupun kecil dengan kuantitas yang sama.

Informasi terkait Jasa Perseroan dapat ditemukan pada Bab Profil Perusahaan pada Laporan Tahunan ini.

COMMITMENT TO PROVIDE EQUAL SERVICES FOR CUSTOMERS

THE COMPANY'S COMMITMENT TO CUSTOMERS

The Company always implements fair and equal services to every customer, both large and small corporations with the same amount of quantity.

Information related to the Company's products presented in the Company Profile Chapter



G. LAIN-LAIN

G.1 VERIFIKASI TERTULIS DARI PIHAK INDEPENDEN

Laporan Keberlanjutan ini belum diverifikasi oleh Pihak Independen. Namun demikian, Laporan Keuangan Perseroan telah diaudit oleh perusahaan/Kantor Akuntansi Publik sebagai pihak independen.

G.2 LEMBAR UMPAN BALIK

Laporan Keberlanjutan 2021 PT Buana Finance Tbk memberikan gambaran kinerja keuangan dan keberlanjutan. Kami mengharapkan masukan, kritik dan saran dari Bapak/Ibu/Saudara setelah membaca Laporan Keberlanjutan ini dengan mengirim email atau mengirim formulir ini melalui pos alamat perusahaan.

Corporate Secretary
PT Buana Finance Tbk.
Tokopedia Tower - Ciputra World 2
Lt. 38 Unit A-F
Jl. Prof.Dr. Satrio Kav 11
Jakarta Selatan
Phone: (021) 5080 6969
Fax: (021) 5080 6996

G. OTHERS

G.1 WRITTEN VERIFICATION FROM AN INDEPENDENT PARTY (IF AVAILABLE)

This sustainability report has not been verified by an Independent Party. However, the Company's Financial Statement has been audited by the Public Accounting Firm as an independent party.

G.2 FEEDBACK SHEET

The 2021 Sustainability report of PT Buana Finance Tbk provides an overview about financial performance and sustainability. We expect any input, criticism, and suggestion from you after reading this Sustainability Report by sending an email or sending this form by post to the Company address.

Corporate Secretary
PT Buana Finance Tbk.
Tokopedia Tower - Ciputra World 2
Lt. 38 Unit A-F
Jl. Prof.Dr. Satrio Kav 11
South Jakarta
Phone: (021) 5080 6969
Fax: (021) 5080 6996

Referensi pada Peraturan OJK No. 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik dan Surat Edaran OJK No. 16/SEOJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik

Reference to OJK Regulation No. 51/POJK.03/2017 concerning the Implementation of Sustainable Finance for Financial Service Institutions, Issuers, and Public Companies and OJK Circular Letter No. 16/SEOJK.04/2021 concerning the Form and Content of the Annual Report of Issuers or Public Companies.

Keterangan *Decription*	Halaman *Page*
I. KETENTUAN UMUM / *GENERAL REQUIREMENTS*	
ISI LAPORAN KEBERLANJUTAN ***CONTENT OF THE SUSTAINABILITY REPORT***	
Laporan Keberlanjutan paling sedikit harus memuat informasi sebagai berikut: *Sustainability Report at least includes the followings:*	
A. Strategi keberlanjutan: *Sustainability strategy:*	205
A.1. Penjelasan strategi keberlanjutan: *Explanation of the sustainability strategy:*	205, 211, 212
B. Ikhtisar Kinerja Aspek Keberlanjutan: *Overview of Sustainability Performance Aspects:*	206
B.1. Aspek Ekonomi *Economic Aspect*	206
B.2. Aspek Lingkungan Hidup *Environmental Aspect*	207
B.3. Aspek Sosial *Social Aspect*	208
C. Profil Perusahaan: *Company Profile*	30
C.1. Visi, Misi, dan Nilai Keberlanjutan *Vision, Mission and Sustainability Values*	34,35,36
C.2. Alamat Perusahaan *Company Address*	67
C.3. Skala Usaha, paling sedikit memuat a. Total aset atau kapitalisasi aset dan total kewajiban; b. Jumlah karyawan menurut jenis kelamin, jabatan, usia, pendidikan, dan Status ketenagakerjaan; c. Nama pemegang saham dan persentase kepemilikan saham; dan d. Wilayah operasional. *Business Scale, at least includes* a. *Total assets or assets capitalization and total liabilities;* b. *The number of employees by gender, position, age, education, and employment status;* c. *name of shareholder and percentage of share ownership; and* d. *operational area.*	81,82, 83,84 57 61 238-239
C.4. Produk, Layanan, dan Kegiatan Usaha yang Dijalankan *Products, Services and Business Activities*	33
C.5. Keanggotaan pada Asosiasi *Associations Memberships*	37
C.6. Perubahan Emiten dan Perusahaan Publik yang Bersifat Signifikan *Significant Changes in Issuer and Public Company*	100
D. Penjelasan Direksi; *Explanation of the Directors;*	208

Keterangan *Decription*	Halaman *Page*
E. Tata Kelola Keberlanjutan; *Sustainability Governance;*	214
F. Kinerja Keberlanjutan; *Sustainability Performance;*	221
Kinerja Ekonomi *Economic Performance*	221
Kinerja Lingkungan Hidup *Enviromental Performance*	223
Aspek Umum *General Aspect*	-
Aspek Material *Material Aspect*	233
Aspek Energi *Energy Aspect*	223
Aspek Air *Water Aspect*	223
Aspek Pengaduan Terkait Ligkungan Hidup *Complaints Related to the Environmental Aspect*	227
Kinerja Sosial *Social Performance*	224
Aspek Ketenagakerjaan *Employment Aspect*	225
Aspek Masyarakat *Community Aspect*	227
Tanggung Jawab Pengembangan Produk/Jasa Berkelanjutan *Responsibility for Sustainable Product/Service Development*	233
F.1. Inovasi dan Pengembangan Produk/Jasa Keuangan Berkelanjutan *Innovation and Development of Sustainable Financial Products/Services*	233
F.2. Produk/Jasa yang Sudah Dievaluasi Keamanannya bagi Pelanggan *Products/Services that have been assessed for customer safety*	233
F.3. Dampak Produk/Jasa *Products/Services Impact*	-
F.4. Jumlah Produk yang Ditarik Kembali *Number of Products Recall*	-
F.5. Survei Kepuasan Pelanggan Terhadap Produk dan/atau Jasa Keuangan Berkelanjutan. *Customer Satisfaction Survey on Sustainable Finance Products and/or Services.*	-

Keterangan *Decription*	Halaman *Page*
G. Lain-lain *Others*	
G.1. Verifikasi tertulis dari pihak independen, jika ada; *Written verification from an independent party, if any;*	-
G.2. Lembar Umpan Balik *Feedback Form*	234
G.3. Tanggapan Terhadap Umpan Balik Laporan Keberlanjutan Sebelumnya; *The Response to the Previous Year's Sustainainability Report's Feedback;*	-
G.4. Daftar Pengungkapan Sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik. *List of Disclosures in accordance with Financial Services Authority Regulation Number 51/POJK.03/2017 concerning the Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institution, Issuer, and Public Company.*	235

SUMBER: SEOJK NO 16 - SEOJK 04 Tahun 2021 - BENTUK DAN ISI LAPORAN TAHUNAN DAN LAPORAN KEBERLANJUTAN PERUSAHAAN TERBUKA.
SOURCE: SEOJK NO 16 - SEOJK 04 Year 2021 – THE FORM AND CONTENT OF ANNUAL REPORT AND SUSTAINABILITY REPORT OF A PUBLIC COMPANY



LOKASI KANTOR CABANG

Branch Offices Location



Head Office

TOKOPEDIA TOWER
Ciputra World 2, Lantai 38, Unit A-F
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 11, Jakarta 12950
Phone. (021) 50806969 | Fax. (021) 50806996
Jakarta

JABODETABEK

JAKARTA

Kantor Cabang Utama
Tokopedia Tower
Ciputra World 2, Lantai 38 Unit A-F
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 11, Jakarta 12950
Phone. (021) 50806969 |Fax. (021) 50806996
Jakarta

Jakarta Pusat
Super Blok Mega Kemayoran
Blok B 22, Jl. Angkasa Kav B 6,
Kotabaru, Bandar Kemayoran,
Jakarta Pusat 10610
Phone. (021) 293714219-23
Fax. (021) 29371419

Jakarta Barat
Ruko Puri Niaga III, Blok M/No.1G
Jl. Puri Kencana
Kembangan, Jakarta Barat
Phone. (021) 58303407
Fax. (021) 58303406

Jakarta Selatan
Kompleks Ruko Graha Mas
Fatmawati Blok A No. 37
Jl. RS Fatmawati No. 71,
Jakarta 12150
Phone. (021) 7247266
Fax. (021) 7204658

Bekasi
Ruko Mutiara Bekasi Center
Blok B9 No. 08,
Jl. Ahmad Yani No. 14 Margajaya
Bekasi
Phone. (021) 88850601
Fax. (021) 88850603

Tangerang Selatan
Ruko BTC Blok A1 No. 03
Jl. Jend. Sudirman
Bintaro Jaya Sektor VII
Tangerang Selatan
Phone. (021) 27624005

Denpasar
Jl. Gatot Subroto Timur
No 520X,
Kesiman Kertalangu
Denpasar 80237
Phone. (0361) 4701834

JAWA BALI

Bandung
Jl. BKR No. 16 Cijagra, Lengkong
Kota Bandung, Jawa Barat
Phone. (022) 7312298 ; 7312248

Semarang
Komplek Pertokoan Depok Asri D-6
Jl. Depok No. 35, Semarang 50133
Phone. (024) 3511327
Fax. (024) 3549366

Surabaya
Komplek Ruko RMI Blok D 27-28
Jl. Ngagel Jaya Selatan
Surabaya 60284
Phone. (031) 5030041
Fax. (031) 5030042

SUMATERA

Medan
Jl. Suka Mulia No. 7 & 8,
Kecamatan Medan Maimun,
Kelurahan Aur, Medan 20151
Phone. (061) 4558260
Fax. (061) 4153335

Jambi
Jl. Hayam Wuruk No. 20A,
Jelutung, Jambi 36136
Phone. (0741) 23756

Lampung
Jl. Pangeran Diponegoro No. 179 A
Bandar Lampung 35119
Phone. (0721) 264141
Fax. (0721) 264142

Palembang
Jl. Angkatan 45 Raya No. 8 K-L,
Demang Lebar Daun
Palembang 30137
Phone. (0711) 360800
Fax. (0711) 356217

Pekanbaru
Rukan Mega Asri Green Office Blok
A2/A3,
Jl. Arifin Achmad, Tangkerang Tengah,
Marpoyan Damai Pekanbaru 28282
Phone. 0761 - 8417088
Fax. 0761 – 8417089

KALIMANTAN

Balikpapan
Komplek Pelangi Balikpapan Point
Blok A 07 Jl. Syarifuddin Yoes
Balikpapan
Phone. (0542) 8512460
Fax. (0542) 8512461

Banjarmasin
Jl. Gatot Subroto No. 1-C
Kel. Kuripan, Banjarmasin Timur
Banjarmasin 70235
Phone. (0511) 3272626
Fax. (0511) 3272525

Palangkaraya
Jl. RTA. Milono Km 2,5 Menteng
Jekan Raya, Palangkaraya 73111
Phone. (0536) 3227469

Pontianak
Komplek Central Perdana Blok B/17
Jl. Perdana, Pontianak 78121
Phone. (0561) 766812
Fax. (0561) 766822

Samarinda
Jl. KH Wahid Hasyim I No. 28,
Sempaja Selatan, Samarinda 75119
Phone. (0541) 7272903
Fax. (0541) 4103994

SULAWESI

Makassar
Komp. Ruko Pelita Marga Mas
Blok B/16, Jl. Gunung Latimojong
Makasar 90157
Phone. (0411) 3625645
Fax. (0411) 3631367

Manado
Jl. Bethesda No. 34 Ruko 34D
Sario Kotabaru Manado 95116
Phone. (0431) 8880055
Fax. (0431) 8880052

KANTOR SELAIN KANTOR CABANG (KSKC)

Representative Offices

Bogor –Cibinong
Komplek Ruko, Cibinong City Center B-5
Jl. Tegar Beriman No.1,
Cibinong-Jawa Barat
Phone. (021) 29335164, 29335165

Bangka
Komplek Ruko Bangka Square No. 8,
Jl. Koba KM 5 Kel. Dul, Kec. Pangkalan Baru,
Kota Bangka Tengah,
Bangka Belitung 33684
Phone. (0717) 9107792, 9107819

Batam
Komp. Ruko Anggrek Mas 2
Blok A1 No.3A
Jalan Sudirman
Batam 29444
Phone. (0778) 4089888

Belitung
Jl. Jend. Sudirman No.10
Pangkal Lalang, Tj. Pandan,
Belitung, Bangka Belitung 33411
Phone. (0719) 9304202, 9304534

Bengkulu
Jalan Kapten Tendean No. 29A
Kel. Jembatan Kecil,
Kecamatan Singaran Pati,
Bengkulu
Phone. (0736) 7323457

Yogyakarta
Komplek Ruko Casa Grande No 11,
Jl Ringroad Utara,
Maguwoharjo-Sleman
Yogyakarta 55283
Phone. (0274) 4361760

Kalimalang
Komplek Ruko Kalimalang Square
KS 10, Jl. Inspeksi Kalimalang
Kel. Pondok Kelapa, Kec. Duren Sawit
Jakarta Timur 13450
Phone. (021) 86605758

Malang
Ruko Panorama Square,
Jl Ahmad Yani A-9,
Purwodadi, Blimbing,
Kota Malang
Phone. (0341) 4376084

Medan
Jl. Gagak Hitam No.30
Kel. Sunggal, Kec. Medan Sunggal
Medan
Phone. (061) 42570878

Serang
Komplek Ruko Citra Garden
BMW Blok B 3 No 6,
Jl. Mutiara Raya, Wanayasa,
Kramatwatu, Serang - Banten
Phone. (0254) 7941769

Solo
Ruko The Park Blok B-17,
Jl. Ir. Soekarno, Solo Baru,
Madegondo, Grogol, Kecamatan Sukoharjo
Jawa Tengah 57552
Phone. (0271) 625262
Fax. (0271) 623396

Tangerang

Jl. Jalur Sutra Kavling Spectra,
Blok 23C No. 20-21 Panunggangan Timur,
Pinang, Kota Tangerang, Paku Alam,
Serpong Utara, Banten 15143
Phone. (021) 29315101
Fax. (021) 2935102



Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris Dan Direksi Tentang Tanggung Jawab Atas Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan 2021

PT Buana Finance Tbk

Statement Letter of The Board of Commissioners and Directors on Responsibility of The Annual Report and Sustainability Report 2021 PT Buana Finance Tbk

Kami yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan PT Buana Finance Tbk tahun 2021 telah dimuat secara lengkap dan kami bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan Perusahaan.

We, the undersigned, declare that all information contained in the Annual Report and Sustainability Report of PT Buana Finance Tbk for the year 2021 is complete and we are fully responsible for the content of the Company's Annual Report and Sustainability Report.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 29 April 2022

Jakarta, April 29, 2022

Dewan Komisaris
Board of Commissioners



SIANG HADI WIDJAJA
Komisaris Utama
President Commissioner



TJAN SOEN ENG
Komisaris
Commissioner

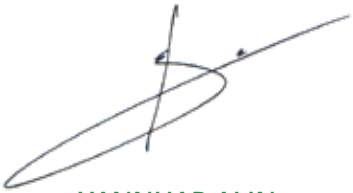


DANI FIRMANSJAH
Komisaris Independen
Independent Commissioner



PINTARO MULIA
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Direksi
The Directors



YANNUAR ALIN
Direktur Utama
President Director



MARIANA SETYADI
Direktur
Director



HERMAN LESMANA
Direktur
Director

LAPORAN KEUANGAN
Financial Statement

LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2021 SERTA
TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2021
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



buanafinance

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PT BUANA FINANCE TBK
TANGGAL 31 DESEMBER 2021
SERTA UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Yannuar Alin
   Alamat kantor : Tokopedia Tower-Ciputra World 2 Unit 38A-F Jl.Prof.Dr.Satrio Kav.11 Jakarta 12950
   Alamat rumah : Jl.Melati Indah II No.12 Kapuk Cengkareng – Jakarta Barat
   Telepon : 021-50806969
   Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Mariana Setyadi
   Alamat kantor : Tokopedia Tower-Ciputra World 2 Unit 38A-F Jl.Prof.Dr.Satrio Kav.11 Jakarta 12950
   Alamat rumah : Jl.Sutera Alba 4 No.3 Cluster Sutera Renata, Kunciran – Tangerang Selatan
   Nomor Telepon : 021-50806969
   Jabatan : Direktur

menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Buana Finance Tbk;
2. Laporan keuangan PT Buana Finance Tbk telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Buana Finance Tbk telah dimuat secara lengkap dan benar;
   b. Laporan keuangan PT Buana Finance Tbk tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal PT Buana Finance Tbk.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR
THE FINANCIAL STATEMENTS OF
PT BUANA FINANCE TBK
AS OF DECEMBER 31, 2021
AND FOR THE PERIOD THEN ENDED

We the undersigned:

1. *Name* : *Yannuar Alin*
   Office address : *Tokopedia Tower-Ciputra World 2 Unit 38A-F Jl.Prof.Dr.Satrio Kav.11 Jakarta 12950*
   Residential address : *Jl.Melati Indah II No.12 Kapuk Cengkareng-Jakarta Barat*
   Telephone : *021-50806969*
   Title : *President Director*
2. *Name* : *Mariana Setyadi*
   Office address : *Tokopedia Tower-Ciputra World 2 Unit 38A-F Jl.Prof.Dr.Satrio Kav.11 Jakarta 12950*
   Residential address : *Jl.Sutera Alba 4 No.3 Cluster Sutera Renata, Kunciran – Tangerang Selatan*
   Telephone : *021-50806969*
   Title : *Director*

declare that:

1. *We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of PT Buana Finance Tbk;*
2. *The financial statements of PT Buana Finance Tbk have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. *All information in the financial statements of PT Buana Finance Tbk have been disclosed in a complete and truthful manner;*
   b. *The financial statements of PT Buana Finance Tbk do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts; and;*
4. *We are responsible for the internal control system of PT Buana Finance Tbk.*

This statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/*For and on behalf of the Board of Directors*



Yannuar Alin
Direktur Utama/*President Director*

Mariana Setyadi
Direktur/*Director*

Jakarta, 31 Maret 2022/*March 31, 2022*

Crowe

Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan
Registered Public Accountants No. 854/KM.1/2015
Cyber 2 Tower 20th floor
Jl. H.R. Rasuna Said Blok X-5
Jakarta 12950, Indonesia
Main +62 (21) 2553 9200
Fax +62 (21) 2553 9298
www.crowe.id

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. 00285/2.1051/AU.1/09/0517-2/1/III/2022

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
PT BUANA FINANCE Tbk

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Buana Finance Tbk terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2021, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

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

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Independent Auditor's Report

Report No. 00285/2.1051/AU.1/09/0517-2/1/III/2022

The Stockholders, Boards of Commissioners and Directors
PT BUANA FINANCE Tbk

We have audited the accompanying financial statements of PT Buana Finance Tbk, which comprise the statement of financial position as of December 31, 2021, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Buana Finance Tbk tanggal 31 Desember 2021, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Buana Finance Tbk as of December 31, 2021, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards.

Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan

Tjiong Eng Pin, CPA
Izin Akuntan Publik No. */ Public Accountant License* No. AP. 0517
31 Maret 2022/*March 31, 2022*

PT BUANA FINANCE Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BUANA FINANCE Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2021
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	Catatan/ *Notes*	2020	
ASET				***ASSETS***
Kas dan setara kas		2,4,32,35,37		*Cash and cash equivalents*
Pihak ketiga	220.751		417.919	*Third parties*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2)		(15)	*Allowance for impairment losses*
Kas dan setara kas - neto	220.749		417.904	*Cash and cash equivalents - net*
Piutang sewa pembiayaan		2,5,35,37		*Finance lease receivables*
Pihak ketiga	872.818		884.557	*Third parties*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(14.278)		(15.131)	*Allowance for impairment losses*
Piutang sewa pembiayaan - neto	858.540		869.426	*Finance lease receivables - net*
Piutang pembiayaan konsumen		2,6,35,37		*Consumer financing receivables*
Pihak ketiga	2.395.309		2.668.412	*Third parties*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(52.517)		(44.320)	*Allowance for impairment losses*
Piutang pembiayaan konsumen - neto	2.342.792		2.624.092	*Consumer financing receivables - net*
Tagihan anjak piutang		2,7,35,37		*Factoring receivables*
Pihak ketiga	1.210		3.181	*Third parties*
Cadangan kerugian penurunan nilai	-		(1)	*Allowance for impairment losses*
Tagihan anjak piutang - neto	1.210		3.180	*Factoring receivables - net*
Surat berharga	322	2,35,37	196	*Marketable securities*
Piutang lain-lain	45.973	2,8,35,37	64.116	*Other receivables*
Aset derivatif	378	2,9,35,37	934	*Derivative assets*
Uang muka, biaya dibayar dimuka dan lainnya	12.284	2,10	14.138	*Advances, prepayments and others*
Aset tetap - neto	77.543	2,11	88.359	*Fixed assets - net*
Aset takberwujud - neto	14.725	2,12	20.391	*Intangible assets - net*
Aset hak-guna - neto	3.910	2,13	6.450	*Right-of-use assets - net*
Aset pajak tangguhan - neto	4.442	2,30	6.709	*Deferred tax assets - net*
TOTAL ASET	**3.582.868**		**4.115.895**	***TOTAL ASSETS***

PT BUANA FINANCE Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BUANA FINANCE Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
As of December 31, 2021
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	Catatan/ *Notes*	2020	
LIABILITAS DAN EKUITAS				***LIABILITIES AND EQUITY***
LIABILITAS				***LIABILITIES***
Pinjaman bank dan non-bank	2.195.442	2,14,32,35,37	2.802.406	*Bank and non-bank loans*
Beban akrual	8.818	2,15,32,37	13.235	*Accrued expenses*
Utang pajak		2,16		*Taxes payables*
Pajak penghasilan badan	6.445		652	*Corporate income taxes*
Pajak lainnya	2.258		2.078	*Other taxes*
Utang dividen	369	21,35,37	364	*Dividend payables*
Utang lain-lain	111.882	2,17,32,35,37	71.445	*Other payables*
Uang muka	1.821		1.852	*Advances*
Liabilitas derivatif	2.978	2,9,35,37	4.343	*Derivative liabilities*
Liabilitas imbalan pasca kerja	9.034	2,18	10.864	*Post-employment benefits liability*
TOTAL LIABILITAS	**2.339.047**		**2.907.239**	***TOTAL LIABILITIES***
EKUITAS				***EQUITY***
Modal saham - nilai nominal Rp 250 (nilai penuh) per saham				*Capital stock - Rp 250 (full amount) par value per share*
Modal dasar - 4.800.000.000 saham				*Authorized capital - 4,800,000,000 shares*
Modal ditempatkan dan disetor - 1.645.796.054 saham	411.449	19	411.449	*Issued and paid-up capital - 1,645,796,054 shares*
Tambahan modal disetor	457	20	457	*Additional paid-in capital*
Penghasilan (rugi) komprehensif lain - neto	2.393		(10.652)	*Other comprehensive income (loss) - net*
Saldo laba		21		*Retained earnings*
Telah ditentukan penggunaannya	21.000		20.000	*Appropriated*
Belum ditentukan penggunaannya	808.522		787.402	*Unappropriated*
TOTAL EKUITAS	1.243.821		1.208.656	***TOTAL EQUITY***
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	**3.582.868**		**4.115.895**	***TOTAL LIABILITIES AND EQUITY***

PT BUANA FINANCE Tbk
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BUANA FINANCE Tbk
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For The Year Ended December 31, 2021
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	Catatan/ *Notes*	2020	
PENDAPATAN		2		***INCOME***
Pendapatan sewa pembiayaan	129.966	22	158.556	*Finance lease income*
Pendapatan pembiayaan konsumen	343.087	23	453.220	*Consumer financing income*
Pendapatan anjak piutang	191		1.349	*Factoring income*
Pendapatan bunga dan denda	43.000	24	42.689	*Interest income and penalties*
Pendapatan lain-lain	33.741	25	24.380	*Other income*
Total Pendapatan	**549.985**		**680.194**	*Total Income*
BEBAN		2		***EXPENSES***
Beban keuangan	236.165	26	351.186	*Financing costs*
Beban umum dan administrasi	184.261	27	200.369	*General and administration expenses*
Beban penyisihan kerugian penurunan nilai	84.334	28	88.500	*Provision for impairment losses*
Beban pemasaran	3.128		2.092	*Marketing expenses*
Beban lain-lain	7.294	29	10.835	*Other expenses*
Total Beban	**515.182**		**652.982**	*Total Expenses*
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	34.803		27.212	***PROFIT BEFORE INCOME TAX***
Beban pajak penghasilan	(6.100)	2,30	(7.159)	*Income tax expense*
LABA NETO TAHUN BERJALAN	**28.703**		**20.053**	***NET PROFIT FOR THE YEAR***
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN				***OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)***
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				***Item that will be reclassified to profit or loss:***
Pengukuran kembali atas instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas	15.641	2,9	(8.724)	*Changes in fair value of derivative instrument for cashflow hedge*
Pajak penghasilan terkait	(3.441)	2,30	1.756	*Related income tax*
Neto	12.200		(6.968)	*Net*
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				***Item that will not be reclassified to profit or loss:***
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasca kerja	1.082	2,18	(1.538)	*Remeasurement of post-employment benefit liability*
Pajak penghasilan terkait	(237)	2,30	399	*Related income tax*
Neto	845		(1.139)	*Net*
Penghasilan (rugi) komprehensif lain - neto setelah pajak	13.045		(8.107)	*Other comprehensive income (loss) - net of tax*
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	**41.748**		**11.946**	***TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR***
LABA PER SAHAM - DASAR DAN DILUSIAN (dalam Rupiah penuh)	**17,44**	2,31	**12,18**	***EARNINGS PER SHARE - BASIC AND DILUTED*** *(in full Rupiah amount)*

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT BUANA FINANCE Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BUANA FINANCE Tbk
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For The Year Ended December 31, 2021
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	Modal saham/ *Share capital*	Tambahan modal disetor/ *Additional paid-in capital*	Penghasilan (rugi) komprehensif lain - neto/ *Other comprehensive income (loss) - net*	Saldo laba/*Retained earnings*		Total ekuitas/ *Total equity*	
					Telah ditentukan penggunaannya/ *Appropriated*	Belum ditentukan penggunaannya/ *Unappropriated*		
Saldo 1 Januari 2020		**411.449**	**457**	**(2.545)**	**19.000**	**768.349**	**1.196.710**	***Balance as of January 1, 2020***
Laba bersih tahun berjalan		-	-	-	-	20.053	20.053	*Net profit for the year*
Rugi komprehensif lain - neto setelah pajak:								*Other comprehensive loss - net of tax:*
Perubahan nilai wajar instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas - neto		-	-	(6.968)	-	-	(6.968)	*Changes in fair value of derivative instrument on cash flow hedge - net*
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasca kerja - neto		-	-	(1.139)	-	-	(1.139)	*Remeasurement of post-employment benefit liability - net*
Alokasi cadangan umum	21	-	-	-	1.000	(1.000)	-	*Allocation to general reserve*
Saldo per 31 Desember 2020		**411.449**	**457**	**(10.652)**	**20.000**	**787.402**	**1.208.656**	***Balance as of December 31, 2020***
Laba bersih tahun berjalan		-	-	-	-	28.703	28.703	*Net profit for the year*
Penghasilan komprehensif lain - neto setelah pajak:								*Other comprehensive income - net of tax:*
Perubahan nilai wajar instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas - neto		-	-	12.200	-	-	12.200	*Changes in fair value of derivative instrument on cash flow hedge - net*
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasca kerja - neto		-	-	845	-	-	845	*Remeasurement of post-employment benefit liability - net*
Alokasi cadangan umum	21	-	-	-	1.000	(1.000)	-	*Allocation to general reserve*
Pembagian dividen tunai	21	-	-	-	-	(6.583)	(6.583)	*Distribution of cash dividends*
Saldo per 31 Desember 2021		**411.449**	**457**	**2.393**	**21.000**	**808.522**	**1.243.821**	***Balance as of December 31, 2021***

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT BUANA FINANCE Tbk
LAPORAN ARUS KAS
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BUANA FINANCE Tbk
STATEMENT OF CASH FLOWS
For The Year Ended December 31, 2021
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	2021	Catatan/ *Notes*	2020	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				***CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES***
Penerimaan dari transaksi:				*Cash receipts from transaction:*
Sewa pembiayaan	833.909		845.825	*Finance lease*
Pembiayaan konsumen	1.893.640		2.035.333	*Consumer financing*
Anjak piutang	10.095		13.331	*Factoring*
Bunga	11.141		12.333	*Interest*
Pembayaran kas untuk transaksi:				*Cash payments for transaction:*
Sewa pembiayaan	(710.471)		(454.718)	*Finance lease*
Pembiayaan konsumen	(1.226.056)		(727.888)	*Consumer financing*
Anjak piutang	(7.900)		-	*Factoring*
Pembayaran beban usaha	(157.818)		(170.539)	*Payments for operating expenses*
Pembayaran bunga dan biaya keuangan lainnya	(234.277)		(345.643)	*Payments for interest and other financing costs*
Pembayaran pajak penghasilan	(1.718)		(10.475)	*Payments for income taxes*
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	**410.545**		**1.197.559**	***Net cash flows provided by operating activities***
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				***CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES***
Pembelian aset tetap	(3.280)	11	(4.681)	*Purchase of fixed assets*
Pembelian aset takberwujud	(37)	12	(3.214)	*Purchase of intangible assets*
Hasil penjualan aset tetap	380	11	2.966	*Proceeds from sale of fixed assets*
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	**(2.937)**		**(4.929)**	***Net cash used in investing activities***
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				***CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES***
Penerimaan dari utang bank dan non-bank	1.662.205	36	1.762.088	*Proceeds from bank and non-bank loans*
Pembayaran kembali utang bank dan non-bank	(2.261.281)	36	(2.697.991)	*Repayments of bank and non-bank loans*
Pembayaran liabilitas sewa	(412)	13,36	(3.614)	*Payment of lease liabilities*
Pembayaran dividen tunai	(6.578)	21	-	*Payment of cash dividends*
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	**(606.066)**		**(939.517)**	***Net cash used in financing activities***
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS	(198.458)		253.112	***NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS***
Efek dari perubahan kurs mata uang asing	1.290		7	*Effect of changes in foreign currency exchange rates*
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	417.919		164.800	***CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR***
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	**220.751**		**417.919**	***CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR***

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian

PT Buana Finance Tbk ("Perusahaan") didirikan di Republik Indonesia pada tanggal 7 Juni 1982 dengan nama PT BBL Leasing Indonesia dan menurut Undang-undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 Tahun 1968 berdasarkan Akta Notaris No. 74 dari Kartini Muljadi, S.H. Akta perubahan tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dalam Surat Keputusan No. C2-1677-HT.01.01.TH.82 tanggal 8 Oktober 1982 yang telah diumumkan dalam Berita Negara No. 101, tambahan No. 1384 tanggal 17 Desember 1982.

Nama Perusahaan telah diubah beberapa kali dan yang terakhir menjadi PT Buana Finance Tbk disetujui dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 3 Oktober 2005 yang keputusannya diaktakan dalam Akta No. 1 tanggal 3 Oktober 2005 dari Notaris Fathiah Helmi, S.H. Akta notaris ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. C-28319HT.01.04.TH.2005 tanggal 14 Oktober 2005.

Perusahaan memperoleh izin usaha sebagai lembaga keuangan yang diberikan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. KEP-049/KM.11/1982 tanggal 19 Oktober 1982.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir diaktakan dalam Akta No. 46 tanggal 18 Juni 2021 dari Notaris Fathiah Helmi, S.H untuk disesuaikan dengan POJK No. 15 dan 16 tentang penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS). Akta notariil ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0428093 Tahun 2021 tanggal 14 Juli 2021.

Ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah menjalankan kegiatan dalam bidang pemberian pembiayaan investasi, pembiayaan konsumen, pembiayaan modal kerja dan pembiayaan multiguna.

Kantor pusat Perusahaan beralamat di Tokopedia Tower - Ciputra World 2, lantai 38, unit A-F, Jl. Prof. Dr. Satrio, Kav. 11, Jakarta - 12950. Saat ini Perusahaan memiliki 33 cabang (tidak diaudit) baik cabang utama maupun kantor selain kantor cabang ("KSKC") yang tersebar di JABODETABEK, Jawa, Sumatera, Bali, Kalimantan dan Sulawesi.

Pemegang saham terbesar dan entitas induk utama Perusahaan adalah PT Sari Dasa Karsa, sebuah perusahaan investasi yang berkedudukan di Jakarta, Indonesia.

1. GENERAL INFORMATION

a. Establishment

PT Buana Finance Tbk (the "Company") was established in the Republic of Indonesia on June 7, 1982 under the name of PT BBL Leasing Indonesia and under the framework of the Domestic Capital Investment Law No. 6 Year 1968 based on Notarial Deed No. 74 of Kartini Muljadi, S.H. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice in its Decision Letter No. C2-1677-HT-01.01.TH.82 dated October 8, 1982 and was published in State Gazette No. 101, supplement No. 1384 dated December 17, 1982.

The Company's name has been changed several times, the last being PT Buana Finance Tbk which was approved during the Extraordinary General Shareholders' Meeting on October 3, 2005 based on Notarial Deed No. 1 dated October 3, 2005 of Fathiah Helmi, S.H. This notarial deed was approved by the Ministry of Justice and Human Rights in its Decision Letter No. C-28319HT.01.04.TH.2005 dated October 14, 2005.

The Company obtained its license to operate as a financial institution from the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. KEP-049/KM.11/1982 dated October 19, 1982.

The Company's Article of Association have been amended several times, the latest amendment was based on Notarial Deed No. 46 dated June 18, 2021 from Notary Fathiah Helmi, S.H to conform with the POJK No. 15 and 16 about the Company's Annual General Meetings of Shareholders. This notarial deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0428093 Year 2021 dated July 14, 2021.

The scope of the Company's activities involves providing investment financing, consumer financing, working capital financing and multipurpose financing.

The head office of the Company is located at Tokopedia Tower - Ciputra World 2, 38th floor, unit A-F, Jl. Prof. Dr. Satrio, Kav. 11, Jakarta - 12950. Currently, the Company has 33 branches (unaudited) including main branches and office other than main branches ("KSKC") located in JABODETABEK, Java, Sumatera, Bali, Kalimantan and Sulawesi.

The Company's largest shareholder and its ultimate parent is PT Sari Dasa Karsa, an investment company located in Jakarta, Indonesia.

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

b. Manajemen dan karyawan

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, susunan anggota Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit, dan Komite Pemantau Risiko Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. GENERAL INFORMATION (continued)

b. Management and employees

As of December 31, 2021 and 2020, the composition of the Company's Boards of Commissioners, Directors, Audit Committee, and Risk Monitoring Committee were as follows:

	2021 dan/*and* 2020	
Dewan Komisaris		***Board of Commissioners***
Komisaris Utama	Siang Hadi Widjaja	*President Commissioner*
Komisaris	Tjan Soen Eng	*Commissioner*
Komisaris Independen	Dani Firmansjah	*Independent Commissioner*
Komisaris Independen	Pintaro Mulia	*Independent Commissioner*
Direksi		***Directors***
Direktur Utama	Yannuar Alin	*President Director*
Direktur	Herman Lesmana	*Director*
Direktur	Mariana Setyadi	*Director*
Komite Audit		***Audit Committee***
Ketua	Pintaro Mulia	*Chairman*
Anggota	Dani Firmansjah	*Member*
Anggota	Vonny Sulaimin	*Member*
Komite Pemantau Risiko		***Risk Monitoring Committee***
Ketua	Dani Firmansjah	*Chairman*
Anggota	Tjan Soen Eng	*Member*
Anggota	Hardianto Soefajin	*Member*
Anggota	Pintaro Mulia	*Member*

Pembentukan Komite Audit telah sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. 55/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.

The establishment of the Audit Committee is in compliance with Regulation of the Financial Services Authority ("OJK") No. 55/POJK.04/2015 dated December 23, 2015, regarding the Establishment and the Implementation Guidelines of Audit Committee.

Pembentukan Komite Pemantau Risiko telah sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. 29/POJK.05/2020 tanggal 29 April 2020 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Komite Pemantau Risiko.

The establishment of the Risk Monitoring Committee is in compliance with Regulation of the Financial Services Authority ("OJK") No. 29/POJK.05/2020 dated April 29, 2020, regarding the Establishment and the Implementation Guidelines of Risk Monitoring Committee.

Pada tanggal 31 Desember 2021, susunan anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2021, the composition of the Company's Nomination and Remuneration Committee were as follows:

	2021	
Komite Nominasi dan Remunerasi		***Nomination and Remuneration Committee***
Ketua	Dani Firmansjah	*Chairman*
Anggota	Siang Hadi Widjaja	*Member*
Anggota	Tjan Soen Eng	*Member*
Anggota	Pintaro Mulia	*Member*
Anggota	Harjadi Setiadi	*Member*

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

b. Manajemen dan karyawan (lanjutan)

Pembentukan Komite Nominasi dan Remunerasi telah sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. 29/POJK.05/2020 tanggal 22 April 2020 tentang Perubahan Atas Peraturan OJK No. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perseroan yang baik bagi Perusahaan Pembiayaan.

Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit dipertimbangkan sebagai pihak-pihak berelasi bagi Perusahaan dikarenakan mereka memegang posisi manajemen kunci. Remunerasi yang diterima oleh Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Komite Pemantau Risiko adalah sebagai berikut:

	2021	2020	
Dewan Komisaris	3.654	4.038	*Board of Commissioners*
Direktur	9.009	9.976	*Directors*
Komite Audit dan Pemantau Risiko	453	453	*Audit and Risk Monitoring Committee*
Total	**13.116**	**14.467**	***Total***

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan memiliki masing-masing sebanyak 621 dan 604 orang karyawan (tidak diaudit).

c. Penyelesaian laporan keuangan

Laporan keuangan ini diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2022.

d. Penawaran umum saham Perusahaan dan aksi korporasi lainnya

Berdasarkan Surat Izin Emisi Saham yang dikeluarkan oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("BAPEPAM-LK") atas nama Menteri Keuangan Republik Indonesia No. SI-088/SHM/MK.10/1990 tanggal 19 Maret 1990, Perusahaan menawarkan dan menjual 2.500.000 lembar saham kepada masyarakat. Melalui penawaran umum tersebut, modal saham ditempatkan dan disetor penuh meningkat dari Rp 12.500 yang terbagi atas 12.500.000 saham menjadi Rp 15.000 yang terbagi atas 15.000.000 saham.

1. GENERAL INFORMATION (continued)

b. Management and employees (continued)

The establishment of the Nomination and Remuneration Committee is in compliance with Regulation of the Financial Services Authority ("OJK") No. 29/POJK.05/2020 dated April 22, 2020 regarding Amendments to OJK Regulations No. 30/POJK.05/2014 concerning Good Corporate Governance for Financing Companies.

The Board of Commissioners, Directors and Audit Committee are considered as related parties to the Company because they hold key management positions. Remuneration received by the Board of Commissioners, Directors, Audit Committee and Risk Monitoring Committee are as follows:

As of December 31, 2021 and 2020, the Company had 621 and 604 employees, respectively (unaudited).

c. Completion of the financial statements

These financial statements were completed and authorized for issue by the Company's Directors on March 31, 2022.

d. Public offering of the Company's shares and other corporate actions

Based on the License for Public Offering of Shares issued by the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Board ("BAPEPAM-LK") on behalf of the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia No. SI-088/SHM/MK.10/1990 dated March 19, 1990, the Company offered and sold 2,500,000 of its shares to the public. Through this public offering, the issued and paid up capital increased from Rp 12,500 consisting of 12,500,000 shares to Rp 15,000 consisting of 15,000,000 shares.

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

d. Penawaran umum saham Perusahaan dan aksi korporasi lainnya (lanjutan)

Sejak penawaran umum saham ke masyarakat pada bulan Maret 1990, Perusahaan telah melakukan beberapa kali perubahan modal saham melalui aksi korporasi sebagai berikut:

1. GENERAL INFORMATION (continued)

d. Public offering of the Company's shares and other corporate actions (continued)

Since the public offering held in March 1990, the Company's share capital has been changed several times through the following corporate actions:

Tanggal/ ***Date***	**Keterangan/** ***Description***	**Jumlah saham setelah aksi korporasi (nilai penuh)/** ***Number of shares after corporate action (full amount)***
17 Mei 1993/ *May 17, 1993*	Penerbitan saham bonus yang berasal dari kapitalisasi tambahan modal disetor sejumlah 12.000.000 lembar saham/*Issuance of bonus shares originated from the capitalization of the additional paid-in capital amounting to 12,000,000 shares.*	27.000.000
10 Mei 1994/ *May 10, 1994*	Penawaran umum terbatas dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sejumlah 18.000.000 lembar saham. BAPEPAM-LK mengeluarkan Surat Pemberitahuan Efektif Pernyataan Pendaftaran No. S-834/PM/1994 tanggal 9 Mei 1994/*Limited public offering of 18,000,000 shares through a rights issue. BAPEPAM-LK issued the Acknowledgment Letter of Effective Registration No. S-834/PM/1994 dated May 9, 1994.*	45.000.000
3 April 1995/ *April 3, 1995*	Penerbitan saham bonus yang berasal dari kapitalisasi tambahan modal disetor sejumlah 45.000.000 saham/*Issuance of bonus shares originated from the capitalization of the additional paid-in capital amounting to 45,000,000 shares.*	90.000.000
9 Juli 1997/ *July 9, 1997*	Pemecahan nilai nominal saham (*stock split*) dari Rp 1.000 (dalam nilai penuh) menjadi Rp 500 (dalam nilai penuh)/*Change in par value per share (stock split) from Rp 1,000 (in full amount) to Rp 500 (in full amount).*	180.000.000
5 Februari 2004/ *February 5, 2004*	Konversi pinjaman sebesar Rp 135.000 menjadi saham sebanyak 270.000.000 lembar saham biasa dengan nilai nominal Rp 500 (nilai penuh) per saham dan 64.285.714 waran/*Conversion of loan at an amount of Rp 135,000 for 270,000,000 common shares with a nominal value of Rp 500 (full amount) per share and 64,285,714 warrants.*	450.000.000
1 Januari - 31 Desember 2005/ *January 1 - December 31, 2005*	Saham yang berasal dari konversi 49.351.247 lembar waran selama periode dari 1 Januari 2005 sampai dengan 31 Desember 2005/*Shares from conversion of 49,351,247 warrants during the period of January 1, 2005 to December 31, 2005.*	499.351.247
5 Oktober 2006/ *October 5, 2006*	Pemecahan nilai nominal saham (*stock split*) dari Rp 500 (nilai penuh) menjadi Rp 250 (nilai penuh)/*Change in par value per share (stock split) from Rp 500 (full amount) to Rp 250 (full amount).*	998.702.494

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

d. Penawaran umum saham Perusahaan dan aksi korporasi lainnya (lanjutan)

1. GENERAL INFORMATION (continued)

d. Public offering of the Company's shares and other corporate actions (continued)

Tanggal/ *Date*	Keterangan/ *Description*	Jumlah saham setelah aksi korporasi (nilai penuh)/ *Number of shares after corporate action (full amount)*
18 April 2007/ *April 18, 2007*	Penerbitan saham bonus yang berasal dari kapitalisasi tambahan modal disetor dengan perbandingan setiap pemegang 5 saham berhak atas 2 saham bonus sejumlah 399.480.997 lembar saham/*Issuance of bonus shares originated from the capitalization of the additional paid-in capital with bonus ratio of 2 bonus shares for each holder of 5 shares amounting to 399,480,997 shares.*	1.398.183.491
1 Januari - 31 Desember 2008/*January 1 - December 31, 2008*	Saham yang berasal dari konversi 37.938.821 lembar waran selama periode dari 1 Januari 2008 sampai dengan 31 Desember 2008/*Shares from conversion of 37,938,821 warrants during the period of January 1, 2008 to December 31, 2008.*	1.436.122.312
28 Mei 2013/ *May 28, 2013*	Penerbitan saham bonus yang berasal dari kapitalisasi tambahan modal disetor dengan perbandingan setiap pemegang 500 saham berhak atas 73 saham bonus sejumlah 209.673.742 lembar saham/*Issuance of bonus shares originated from the capitalization of the additional paid-in capital with bonus ratio of 73 bonus shares for each holder of 500 shares amounting to 209,673,742 shares.*	1.645.796.054

Sampai dengan berakhirnya masa konversi waran pada tanggal 31 Desember 2008, sejumlah 3.877.686 waran tidak dikonversi menjadi saham. Tidak terdapat waran yang masih tersisa.

Up until to the expiry date of the warrants on December 31, 2008, the 3,877,686 warrants were not converted into common shares. There are no outstanding warrants left.

Perusahaan telah mencatatkan seluruh sahamnya di atas sejumlah 1.645.796.054 lembar saham di Bursa Efek Indonesia.

The Company has listed all of its 1,645,796,054 shares above in the Indonesia Stock Exchange.

Pada tanggal 14 April 2005, PT Sari Dasa Karsa ("SDK") resmi menjadi pemegang saham utama dan pengendali Perusahaan dengan memiliki 289.345.020 saham dan 47.866.747 waran, setelah melakukan akuisisi atas saham dan waran milik para kreditur Perusahaan dan menyelesaikan proses penawaran tender atas sisa saham publik. Pada tanggal 15 November 2005, SDK mengkonversi seluruh waran yang dimilikinya menjadi saham biasa sehingga meningkatkan jumlah kepemilikan sahamnya menjadi 337.211.767 lembar saham atau 67,53% dari jumlah modal yang disetor.

On April 14, 2005, PT Sari Dasa Karsa ("SDK") officially became the ultimate and majority shareholder of the Company with ownership of 289,345,020 common shares and 47,866,747 warrants, brought about by the acquisition of shares and warrants previously owned by the Company's creditors and the completion of the tender offer process on the remaining shares owned by the public. On November 15, 2005, SDK exercised all of its warrants into ordinary shares therefore increase its total ownership to 337,211,767 shares or 67.53% of the paid in capital.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar penyusunan laporan keuangan

Laporan keuangan Perusahaan disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Intepretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK-IAI) serta peraturan regulator pasar modal untuk entitas yang berada di bawah pengawasannya.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020, kecuali bagi penerapan beberapa SAK yang telah direvisi. Seperti diungkapkan dalam catatan-catatan terkait atas laporan keuangan, beberapa standar akuntansi yang telah direvisi dan diterbitkan, diterapkan efektif tanggal 1 Januari 2021.

Laporan keuangan, kecuali untuk laporan arus kas, disusun berdasarkan dasar akrual dengan menggunakan konsep harga perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan.

Dalam penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dibutuhkan pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi:

- penerapan kebijakan akuntansi;
- nilai aset dan liabilitas dilaporkan dan pengungkapan atas aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan; dan
- jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan.

Walaupun estimasi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil aktual mungkin berbeda dengan jumlah yang diestimasi semula.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of preparation of the financial statements

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which comprise the Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations of Statement of Financial Accounting Standard ("ISAK") issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants ("DSAK-IAI") and regulations of capital market regulator for entities under its control.

The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are consistent with those made in the preparation of the Company's financial statements for the year ended December 31, 2020, except for the adoption of several amended SAK. As disclosed further in the relevant succeeding notes, several amended and published accounting standards were adopted effective on January 1, 2021.

The financial statements, except for the statement of cash flows, have been prepared on the accrual basis using the historical cost basis of accounting, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies for those accounts.

The statement of cash flows is prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing, and financing activities.

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires use of judgments, estimates and assumptions that affect:

- *the application of accounting policies;*
- *the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of financial statements; and*
- *the reported amounts of revenues and expenses during reporting period.*

Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and activities, actual results may differ from those estimates.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan (lanjutan)

Estimasi, asumsi dan pertimbangan akuntansi signifikan yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perusahaan diungkapkan pada Catatan 3.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

Seluruh angka dalam laporan keuangan ini, dibulatkan dan disajikan dalam jutaan Rupiah ("Rp"), kecuali dinyatakan lain.

b. Perubahan kebijakan akuntansi

Berikut ini adalah standar akuntansi keuangan, perubahan, dan interpretasi standar akuntansi keuangan yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2021.

- Penyesuaian tahunan PSAK 1: "Penyajian laporan keuangan";
- Penyesuaian tahunan PSAK 48: "Penurunan nilai aset";
- Amendemen PSAK 55: "Instrumen keuangan: Pengakuan dan pengukuran";
- PSAK 62: "Kontrak asuransi";
- Amendemen PSAK 60: "Instrumen keuangan: Pengungkapan";
- Amendemen PSAK 71: "Instrumen keuangan";
- Amendemen PSAK 73: "Sewa".
- Reformasi Acuan Suku Bunga - Tahap 2 (Amendemen-amendemen atas PSAK 71 Instrumen Keuangan, PSAK 55 Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran, PSAK 60 Instrumen Keuangan: Pengungkapan, PSAK 62 Kontrak Asuransi, dan PSAK 73 Sewa).

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi dan tidak memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan di tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

a. Basis of preparation of the financial statements (continued)

Significant accounting estimates, assumptions and judgments applied in the preparation of the Company's financial statements are disclosed in Note 3.

The presentation currency used in the preparation of the financial statements is the Indonesian Rupiah, which is the Company's functional currency.

Figures in the financial statements are rounded to and stated in millions of Rupiah ("Rp"), unless otherwise specified.

b. Changes in accounting policies

The followings are financial accounting standards, amendments and interpretation of financial accounting standards which become effective starting January 1, 2021.

- *Annual improvement PSAK 1: "Presentation of financial statements";*
- *Annual improvement PSAK 48: "Asset impairment";*
- *Amendments of PSAK 55: "Financial instrument: Recognition and measurement";*
- *PSAK 62: "Insurance contract";*
- *Amendments of PSAK 60: "Financial instrument: Disclosure";*
- *Amendments of PSAK 71: "Financial instrument";*
- *Amendments of PSAK 73: "Lease".*
- *Interest Rate Benchmark Reform - Phase 2 (Amendments to PSAK 71 Financial Instruments, PSAK 55 Financial Instruments: Recognition and Measurement, PSAK 60 Financial Instruments: Disclosures, PSAK 62 Insurance Contracts, and PSAK 73 Leases.*

The implementation of the above standards did not result in substantial changes to the accounting policies and had no material impact to the financial statements for current or prior financial years.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perubahan kebijakan akuntansi (lanjutan)

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan, standar, interpretasi dan amendemen-amendemen atas PSAK yang relevan, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 April 2021

- PSAK 73 (Amendemen) Sewa: Konsesi Sewa terkait COVID-19 setelah 30 Juni 2021.

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2022

- PSAK 57 (Amendemen) Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak.
- Penyesuaian Tahunan 2021 atas PSAK (amendemen PSAK 71 Instrumen Keuangan dan PSAK 73 Sewa).

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2023

- PSAK 1 (Amendemen) Penyajian Laporan Keuangan: Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang dan Pengungkapan Kebijakan Akuntansi.
- PSAK 16 (Amendemen) Aset Tetap: Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan.
- PSAK 25 (Amendemen) Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan: Definisi Estimasi Akuntansi.

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025

- PSAK 74 Kontrak Asuransi.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, dampak dari penerapan standar, amandemen dan interpretasi tersebut terhadap laporan keungan tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Changes in accounting policies (continued)

At the date of authorization of these financial statements, the following standards, interpretations and amendments to PSAK relevant were issued but not effective, with early application permitted:

Effective for periods beginning on or after April 1, 2021

- *PSAK 73 (Amendment) Leases: Covid-19 related Rent Concessions beyond June 30, 2021.*

Effective for periods beginning on or after January 1, 2022

- *PSAK 57 (Amendment) Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets: Onerous Contracts - Cost of Fulfilling the Contracts.*
- *2021 Annual Improvements to PSAK (amendments to PSAK 71 Financial Instruments and PSAK 73 Leases).*

Effective for periods beginning on or after January 1, 2023

- *PSAK 1 (Amendment) Presentation of financial statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current and Disclosure of Accounting Policies.*
- *PSAK 16 (Amendment) Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use.*
- *PSAK 25 (Amendment) Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates.*

Effective for periods beginning on or after January 1, 2025

- *PSAK 74 Insurance Contracts.*

As of the issuance date of the financial statements, the effects of adoption of these standards, amendments and interpretations on the financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan

Klasifikasi

Perusahaan mengklasifikasikan instrumen keuangan menjadi aset keuangan dan liabilitas keuangan. Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang menimbulkan aset keuangan pada satu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas pada entitas lain.

i. Aset Keuangan

Perusahaan mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (“FVTPL”);
- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain;
- Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga (SPPI) dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memenuhi kriteria SPPI.

Pada saat pengakuan awal, Perusahaan dapat membuat pilihan yang tidak dapat dibatalkan untuk menyajikan instrumen ekuitas yang bukan dimiliki untuk diperdagangkan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument

Classification

The Company classifies financial instruments into financial assets and financial liabilities. A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

i. Financial Assets

The Company classifies its financial assets according to the following categories at initial recognition:

- *Financial assets measured at fair value through profit or loss (“FVTPL”);*
- *Financial assets measured at fair value through other comprehensive income;*
- *Financial assets measured at amortized costs.*

Financial assets are measured at amortized cost if they meet the following conditions:

- *financial assets are managed in a business model that aims to have financial assets in order to obtain contractual cash flow; and*
- *the contractual terms of the financial asset provide rights on a certain date for cash flow obtained solely from payment of principal and interest (SPPI) on the principal amount owed.*

Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income if they meet the following conditions:

- *financial assets are managed in a business model that aims to obtain contractual cash flow and sell financial assets; and*
- *the contractual requirements of the financial assets meet the SPPI criteria.*

At initial recognition, the Company may make an irrevocable choice to present equity instruments that are not held for trading at fair value through other comprehensive income.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Klasifikasi (lanjutan)

i. Aset Keuangan (lanjutan)

Aset keuangan lainnya yang tidak memenuhi persyaratan untuk diklasifikasikan sebagai aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Saat pengakuan awal Perusahaan dapat membuat penetapan yang tidak dapat dibatalkan untuk mengukur aset yang memenuhi persyaratan untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain pada nilai wajar melalui laba rugi, apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau secara signifikan mengurangi inkonsistensi pengukuran atau pengakuan (kadang disebut sebagai "*accounting mismatch*").

Penilaian model bisnis

Model bisnis ditentukan pada level yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama-sama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu.

Penilaian model bisnis dilakukan dengan mempertimbangkan, tetapi tidak terbatas pada, hal-hal berikut:

- bagaimana kinerja dari model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis dievaluasi dan dilaporkan kepada personil manajemen kunci Perusahaan;
- apakah risiko yang memengaruhi kinerja dari model bisnis (termasuk aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis) dan khususnya bagaimana cara aset keuangan tersebut dikelola; dan
- bagaimana penilaian kinerja pengelola aset keuangan (sebagai contoh, apakah penilaian kinerja berdasarkan nilai wajar dari aset yang dikelola atau arus kas kontraktual yang diperoleh).

Aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau dikelola dan penilaian kinerjanya berdasarkan nilai wajar diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument (continued)

Classification (continued)

i. Financial Assets (continued)

Other financial assets that do not meet the requirements to be classified as financial assets measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income, are classified as measured at fair value through profit or loss.

At initial recognition, the Company can make an irrevocable determination to measure assets that meet the requirements to be measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income at fair value through profit or loss, if the determination eliminates or significantly reduces the measurement or recognition inconsistencies (sometimes referred to as "accounting mismatch").

Assessment of business models

The business model is determined at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve certain business objectives.

The evaluation of the business model carried out by considering, but not limited to, the following:

- *How the performance of the business model and financial assets held in the business model are evaluated and reported to the Company's key management personnel;*
- *What risks affect the performance of the business model (including financial assets held in the business model) and specifically how the financial assets are managed; and*
- *How to evaluate the performance of managers of financial assets (for example, whether performance appraisals are based on the fair value of the assets being managed or the contractual cash flows obtained).*

Financial assets held for trading or managed and which performance appraisals based on fair value are measured at fair value through profit or loss.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Klasifikasi (lanjutan)

i. Aset Keuangan (lanjutan)

Derivatif juga dikategorikan dalam kelompok ini, kecuali derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif.

Penilaian mengenai arus kas kontraktual yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga

Untuk tujuan penilaian ini, pokok didefinisikan sebagai nilai wajar dari aset keuangan pada saat pengakuan awal. Bunga didefinisikan sebagai imbalan untuk nilai waktu atas uang dan risiko kredit terkait jumlah pokok terutang pada periode waktu tertentu dan juga risiko dan biaya peminjaman standar, dan juga marjin laba.

Penilaian mengenai arus kas kontraktual yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga dilakukan dengan mempertimbangkan persyaratan kontraktual, termasuk apakah aset keuangan mengandung persyaratan kontraktual yang dapat mengubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual. Dalam melakukan penilaian, Perusahaan mempertimbangkan:

- Peristiwa kontinjensi yang akan mengubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual;
- Fitur *leverage*;
- Persyaratan pembayaran dimuka dan perpanjangan kontraktual;
- Persyaratan mengenai klaim yang terbatas atas arus kas yang berasal dari aset spesifik; dan
- Fitur yang dapat mengubah nilai waktu dari elemen uang.

Aset keuangan Perusahaan terdiri dari kas dan setara kas, piutang sewa pembiayaan, piutang pembiayaan konsumen, tagihan anjak piutang, piutang lain-lain dan uang jaminan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Perusahaan memiliki aset keuangan lainnya seperti surat berharga yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan derivatif lindung nilai.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument (continued)

Classification (continued)

i. Financial Assets (continued)

Derivatives are also categorized under this classification unless they are designated as effective hedging instruments.

Evaluation of contractual cash flows obtained solely from payment of principal and interest

For the purpose of this valuation, principal is defined as the fair value of financial assets at initial recognition. Interest is defined as compensation for the time value of money and credit risk in relation to the principal amount owed over a certain period of time and also the risk and standard borrowing costs, as well as profit margins.

An assessment of contractual cash flows obtained solely from principal and interest payments is made by considering contractual terms, including whether financial assets contain contractual terms that can change the timing or amount of contractual cash flows. In assessing, the Company considers:

- *Contingency events that will change the timing or amount of contractual cash flows;*
- *Leverage feature;*
- *Terms of advance payment and contractual extension;*
- *Requirements regarding limited claims for cash flows from specific assets; and*
- *Features that can change the time value of the money element.*

The Company's financial assets consist of cash and cash equivalents, finance lease receivables, consumer financing receivables, factoring receivables, other receivables and deposits classified as financial assets at amortized cost. The Company has other financial assets such as marketable securities measured at fair value through profit or loss and hedging derivatives.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Klasifikasi (lanjutan)

ii. Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub klasifikasi, yaitu liabilitas keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan liabilitas keuangan yang telah diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan;
- Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk dijual atau ditentukan sebagai nilai wajar melalui laba rugi saat pengakuan liabilitas.

Liabilitas keuangan Perusahaan terdiri dari pinjaman bank dan non-bank, beban akrual, utang dividen, dan utang lain-lain yang diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Perusahaan juga memiliki derivatif lindung nilai yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pengakuan dan Pengukuran

Perusahaan menggunakan akuntansi tanggal perdagangan untuk kontrak regular ketika mencatat transaksi aset keuangan.

Pada saat pengakuan awal, Perusahaan mengukur aset keuangan dan liabilitas keuangan pada nilai wajar ditambah/dikurangi, dalam hal aset keuangan dan liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan atau penerbitan liabilitas keuangan. Biaya transaksi dari aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dibebankan pada laporan laba rugi.

Biaya transaksi tersebut diamortisasi selama umur instrumen keuangan berdasarkan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan sewa pembiayaan, pendapatan pembiayaan konsumen, pendapatan anjak piutang dan pendapatan bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan aset keuangan dan sebagai bagian dari beban bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan liabillitas keuangan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument (continued)

Classification (continued)

ii. Financial Liabilities

Financial liabilities are classified into the following categories at initial recognition:

- *Financial liabilities at fair value through profit or loss, which has 2 (two) subclassifications, i.e. those designated as such upon initial recognition and those classified as held for trading;*
- *Financial liabilities at amortized cost, pertain to financial liabilities that are not held for trading nor designated as at fair value through profit or loss upon recognition of the liability.*

The Company's financial liabilities consist of bank and non-bank loans, accrued expenses, dividend payables, and other payables classified as financial liabilities at amortized cost. The Company also has hedging derivatives measured at fair value through profit or loss.

Recognition and Measurement

The Company uses trade date accounting for regular way contracts when recording financial assets transactions.

At initial recognition, the Company measured its financial assets and financial liabilities at fair value plus/minus, in the case of a financial assets and financial liabilities not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of financial assets or issuance of financial liabilities. Transaction costs of financial assets and financial liabilities carried at fair value through profit or loss are expensed in profit or loss.

Such transaction costs are amortized over the terms of the financial instruments based on the effective interest method and are recorded as part of finance lease income, consumer financing income, factoring income and interest income for transaction costs related to financial assets and as part of interest expenses for transaction costs related to financial liabilities.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Pengakuan dan Pengukuran (lanjutan)

Pengukuran selanjutnya atas aset keuangan dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Sedangkan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dicatat sebesar nilai wajar. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan penjualan aset keuangan diakui dalam laba rugi. Pendapatan bunga dan dividen yang diperoleh dari aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi diakui secara langsung ke dalam laba rugi.

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan adalah jumlah aset atau liabilitas keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan.

Penghentian Pengakuan

Penghentian pengakuan aset keuangan dilakukan ketika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau ketika aset keuangan tersebut telah ditransfer dan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset tersebut telah ditransfer (jika secara substansial seluruh risiko dan manfaat tidak ditransfer, maka Perusahaan melakukan evaluasi untuk memastikan keterlibatan berkelanjutan atas kendali yang masih dimiliki tidak mencegah penghentian pengakuan). Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument (continued)

Recognition and Measurement (continued)

The subsequent measurement of financial assets and financial liabilities depends on their classification.

Subsequent to initial recognition, financial assets classified at amortized cost are measured at amortized cost using the effective interest method. While financial assets measured at fair value through profit or loss are measured at fair value. Gains and losses arising from changes in fair value and sales of these financial instruments are included directly in profit or loss. Interest income and dividends earned on financial instruments held for trading are included directly in profit or loss.

Subsequent to initial recognition, the Company measures all financial liabilities at amortized cost using effective interest rate method.

The amortized cost of a financial assets or a financial liabilities is the amount at which the financial assets or financial liabilities is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest method, adjusted for any loss allowance of financial assets.

Derecognition

Financial assets are derecognized when the contractual rights to receive the cash flows from these assets have ceased to exist or the assets have been transferred and substantially all the risks and rewards of ownership of the assets are also transferred (if substantially all the risks and rewards are not transferred, hence the Company evaluates to ensure that continuing involvement on the basis of any retained powers of control does not prevent derecognition). Financial liabilities are derecognized when they have been redeemed or otherwise extinguished.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Penghentian Pengakuan (lanjutan)

Perusahaan menghapusbukukan saldo piutang sewa pembiayaan, piutang pembiayaan konsumen dan anjak piutang pada saat Perusahaan menentukan bahwa aset tersebut tidak dapat ditagih lagi. Penerimaan atau pemulihan kembali atas aset keuangan yang telah dihapusbukukan diakui sebagai pendapatan lain-lain.

Saling Hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya disajikan pada laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika Perusahaan memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya maksud untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan. Hak berkekuatan hukum tersebut haruslah tidak bergantung pada kondisi masa depan dan hak tersebut harus dapat tetap didapatkan dalam kondisi bisnis normal dan dalam hal terjadinya kegagalan, ketidakmampuan membayar maupun kebangkrutan dari Perusahaan ataupun pihak rekanan.

Penurunan Nilai dari Aset Keuangan

Aset keuangan, selain aset keuangan FVTPL, dievaluasi terhadap indikator penurunan nilai pada setiap tanggal pelaporan.

Pada setiap tanggal pelaporan, Perusahaan mengukur cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya, jika risiko kredit atas aset keuangan tersebut telah meningkat secara signfikan sejak pengakuan awal. Jika pada tanggal pelaporan, risiko kredit atas aset keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Perusahaan mengukur cadangan kerugian untuk aset keuangan tersebut sejumlah kerugian kredit ekspektasian 12 bulan. Kerugian dimaksud merepresentasikan kerugian kredit ekspektasian yang timbul dari peristiwa gagal bayar aset keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Selanjutnya, Perusahaan mengelompokkan aset keuangan berdasarkan hasil evaluasi tersebut yang mencerminkan tingkat risiko kredit aset keuangan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument (continued)

Derecognition (continued)

The Company write-off a finance lease receivable, consumer financing receivable and factoring receivable when the Company determines that the asset is uncollectible. Collection or recovery of financial assets which had been written-off is recorded as other income.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statement of financial position, if and only if, the Company has a legal enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize the assets and settle the liabilities simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company or the counterparty.

Impairment of Financial Assets

Financial assets, other than those at FVTPL, are assessed for indicators of impairment at each reporting date.

At each reporting date, the Company measures the allowance of impairment losses on financial assets over their lifetime expectancy, if the credit risk of the financial asset has increased significantly since initial recognition. If at the reporting date, the credit risk of the financial asset has not increased significantly since initial recognition, the Company measures the allowance of impairment losses for the financial asset in the amount of the expected 12-month loss. The aforementioned losses represent expected loan losses arising from financial asset defaults that may occur 12 months after the reporting date.

Furthermore, the Company classifies financial assets based on the evaluation results which reflects the level of the credit risk of financial assets.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Penurunan Nilai dari Aset Keuangan (lanjutan)

a) Stage 1

Pada tanggal evaluasi penurunan nilai, risiko kredit atas aset keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal yang dapat dibuktikan dengan tidak terdapat tunggakan lebih dari 30 hari. Atas hal tersebut, Perusahaan akan mengukur cadangan kerugian untuk aset keuangan tersebut sejumlah kerugian kredit ekspektasian 12 bulan.

Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan adalah bagian dari kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya yang merepresentasikan kerugian kredit ekspektasian yang timbul dari peristiwa gagal bayar aset keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

b) Stage 2

Pada tanggal evaluasi penurunan nilai, risiko kredit atas aset keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal yang dapat dibuktikan dengan terdapat tunggakan antara 31 hari sampai dengan 90 hari. Atas hal tersebut, Perusahaan akan mengukur cadangan kerugian untuk aset keuangan tersebut sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya.

c) Stage 3

Pada tanggal evaluasi penurunan nilai, terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai yang dapat dibuktikan dengan terdapat tunggakan lebih dari 90 hari atau telah diserahkannya jaminan pembiayaan milik konsumen untuk pelunasan piutang pembiayaan. Atas hal tersebut, Perusahaan akan mengukur cadangan kerugian untuk aset keuangan tersebut sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument (continued)

Impairment of Financial Assets (continued)

a) Stage 1

At the evaluation date for impairment, the credit risk for financial assets is not increased significantly since initial recognition as evidenced by no overdue of more than 30 days. For this reason, the Company will measure the allowance for losses for the financial asset in the amount of 12 months expected credit losses.

The 12-month expected credit loss is part of the expected credit loss throughout its lifetime that represents an expected credit loss arising from a default on financial assets that might occur 12 months after reporting date.

b) Stage 2

At the evaluation date of impairment, credit risk on financial assets has increased significantly since initial recognition, which can be proven by the overdue between 31 days and 90 days. For this reason, the Company will measure the allowance for losses for these financial assets at the amount of expected credit losses over their lifetime.

c) Stage 3

At the evaluation date of impairment, there is objective evidence that the financial assets are impaired, which can be proven by being in overdue of more than 90 days or collaterals owned by customers has been submitted for settlement of their financing receivables. For this reason, the Company will measure the allowance for losses for these financial assets at the amount of expected credit losses over their lifetime.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Penurunan Nilai dari Aset Keuangan (lanjutan)

Tujuan dari persyaratan penurunan nilai adalah untuk mengakui kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya atas semua aset keuangan yang telah mengalami peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal - baik dinilai secara individual atau kolektif - dengan mempertimbangkan semua informasi yang wajar dan terdukung, termasuk informasi yang bersifat perkiraan masa depan (*forward looking*).

Dalam beberapa keadaan Perusahaan tidak memiliki informasi yang wajar dan terdukung yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya pada instrumen secara individual. Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya diakui secara kolektif dengan mempertimbangkan informasi risiko kredit komprehensif. Informasi risiko kredit komprehensif tersebut harus memasukan tidak hanya informasi tunggakan tetapi juga seluruh informasi kredit relevan, termasuk informasi makroekonomi *forward-looking*, untuk mendekati hasil dari pengakuan kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya ketika terdapat kenaikan signifikan pada risiko kredit sejak pengakuan awal pada level instrumen individu.

Cadangan kerugian penurunan nilai secara individual dihitung dengan menggunakan metode diskonto arus kas (*discounted cash flows*). Sedangkan cadangan kerugian penurunan nilai secara kolektif dihitung dengan menggunakan metode statistik dari data historis selama 5-7 tahun berupa *probability of default* di masa lalu, waktu pengembalian dan jumlah kerugian yang terjadi (*Loss Given Default*) yang selanjutnya disesuaikan lagi dengan pertimbangan manajemen terkait kondisi ekonomi dan pembiayaan saat ini.

Ketika suatu piutang tidak tertagih, piutang tersebut dihapus buku dengan menjurnal balik cadangan kerugian penurunan nilai. Piutang tersebut dapat dihapus buku setelah semua prosedur yang diperlukan telah dilakukan dan jumlah kerugian telah ditentukan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument (continued)

Impairment of Financial Assets (continued)

The purpose of the impairment requirements is to recognize expected credit losses over the life of all financial assets that have experienced a significant increase in credit risk since initial recognition - whether assessed individually or collectively - taking into account all reasonable and supported information, including estimated future information (forward looking).

In some circumstances, the Company does not have reasonable and supported information available without fees or excessive efforts to measure expected credit losses throughout its life on individual instruments. Expected credit losses for the entire lifetime are recognized collectively by considering comprehensive credit risk information. The comprehensive credit risk information must include not only arrears information but also all relevant credit information, including forward-looking macroeconomic information, to approach the outcome of recognizing expected credit losses over the life of when there is a significant increase in credit risk since initial recognition at the level of individual instruments.

Allowance for impairment losses on impaired financial assets that was assessed individually is computed using discounted cash flows method. While allowance for impairment losses on impaired financial assets that was assessed collectively, the Company uses statistical method of the historical data in 5-7 years such as the probability of defaults, time of recoveries, the amount of loss incurred (Loss Given Default), considering management's judgment of current economic and financing conditions.

When a receivable is uncollectible, it is written-off against the related allowance for impairment losses. Such receivables are written-off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

Penurunan Nilai dari Aset Keuangan (lanjutan)

Jika pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara obyektif pada peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (seperti meningkatnya peringkat piutang konsumen), maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, dengan menyesuaikan akun cadangan kerugian penurunan nilai. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

d. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank, deposito berjangka yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya dan investasi jangka pendek lainnya yang dapat segera dikonversikan menjadi kas dalam jumlah yang dapat ditentukan dan memiliki risiko perubahan nilai yang tidak signifikan.

e. Instrumen derivatif dan akuntansi lindung nilai

Instrumen derivatif diakui pertama-tama pada nilai wajar pada saat kontrak tersebut dilakukan dan selanjutnya diukur pada nilai wajarnya. Derivatif dicatat sebagai aset apabila memiliki nilai wajar positif dan sebagai liabilitas apabila memiliki nilai wajar negatif.

Metode pengakuan keuntungan atau kerugian dari perubahan nilai wajar tergantung pada apakah derivatif tersebut adalah instrumen lindung nilai dan sifat dari unsur yang dilindungi nilainya.

Perusahaan menggunakan instrumen keuangan derivatif, *cross currency*, dan *interest rate swap*, sebagai bagian dari aktivitas manajemen aset dan liabilitas untuk melindungi dampak risiko tingkat suku bunga dan risiko mata uang asing. Perusahaan menerapkan akuntansi lindung nilai arus kas pada saat transaksi tersebut memenuhi kriteria perlakuan akuntansi lindung nilai. Perusahaan tidak menggunakan derivatif untuk perdagangan maupun tujuan spekulatif lainnya.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Financial instrument (continued)

Impairment of Financial Assets (continued)

If in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized (such as an improvement in the customer's receivable rating), the previously recognized impairment loss is reversed by adjusting the allowance for impairment losses. The amount of the impairment reversal is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

d. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, cash in banks, time deposits which are not restricted and pledged as collateral and other short-term highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and are subject to an insignificant risk of changes in value.

e. Derivative financial instruments and hedge accounting

Derivative instruments are initially recognized at fair value on the date the contracts are entered into and are subsequently remeasured at their fair values. Derivatives are carried as assets when the fair value is positive and as liabilities when the fair value is negative.

The method of recognizing the result of fair value gain or loss depends on whether the derivative is designated as a hedging instrument and the nature of the item being hedged.

The Company uses derivative instruments, cross currency, and interest rate swap as part of its asset and liability management activities to manage exposures to interest rate and foreign currency risks. The Company applies cash flow hedge accounting when transactions meet the specified criteria for hedge accounting treatment. The Company does not use derivatives for trading or other speculative purposes.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Instrumen derivatif dan akuntansi lindung nilai (lanjutan)

Pada saat terjadinya transaksi, Perusahaan membuat dokumentasi mengenai hubungan antara instrumen lindung nilai dan unsur yang dilindungi nilainya, juga tujuan manajemen risiko dan strategi yang diterapkan dalam melakukan berbagai macam transaksi lindung nilai. Proses dokumentasi ini menghubungkan derivatif yang ditujukan sebagai lindung nilai dengan aset dan liabilitas tertentu atau dengan komitmen penuh tertentu atau transaksi yang diperkirakan.

Pada saat terjadinya transaksi lindung nilai dan pada periode berikutnya, Perusahaan membuat dokumentasi atas penilaian apakah derivatif yang digunakan sebagai transaksi lindung nilai memiliki efektivitas yang tinggi dalam menandingi *(offsetting)* perubahan nilai wajar atau arus kas dari unsur yang dilindungi nilainya.

Lindung nilai arus kas

Bagian yang efektif atas perubahan nilai wajar derivatif yang ditujukan dan memenuhi kualifikasi sebagai lindung nilai arus kas, diakui sebagai cadangan lindung nilai arus kas pada bagian penghasilan komprehensif lain. Keuntungan atau kerugian atas bagian yang tidak efektif (jika ada) diakui langsung pada laporan laba rugi. Jumlah akumulasi dalam ekuitas dibebankan ke laporan laba rugi ketika unsur yang dilindungi nilainya mempengaruhi laba bersih. Ketika instrumen lindung nilai kadaluwarsa atau dijual atau ketika suatu lindung nilai tidak lagi memenuhi persyaratan sebagai akuntansi lindung nilai, akumulasi penghasilan komprehensif lain yang ada diakui pada laporan laba rugi.

f. Pengukuran nilai wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur di antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar didasarkan pada asumsi bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas akan terjadi:

1. di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut atau;
2. jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Derivative financial instruments and hedge accounting (continued)

The Company documents, at the inception of the transaction, the relationship between hedging instruments and hedged items, as well as its risk management objective and strategy for undertaking various hedge transactions. This process includes linking all derivatives designated as hedges to specific assets and liabilities to specific firm commitments or forecast transactions.

The Company documents its assessment, both at the hedge inception and on an ongoing basis, as to whether the derivatives that are used in hedging transactions are highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of hedged items.

Cash flow hedges

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges are recognized in other comprehensive income under cash flow hedge reserves. The gain or loss relating to the ineffective portion (if any) is recognized immediately in the statement of profit or loss. Amounts accumulated in equity are recycled to the statement of profit or loss in the period in which the hedged item will affect net income. When a hedging instrument expires or is sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in the other comprehensive income at that time is recognized in the statement of profit or loss.

f. Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

1. *in the principal market for the asset or liability or;*
2. *in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.*

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

f. Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

Perusahaan harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan.

Nilai wajar aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

Pengukuran nilai wajar aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya, atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Perusahaan menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Seluruh aset dan liabilitas, baik yang diukur pada nilai wajar, atau dimana nilai wajar aset atau liabilitas tersebut diungkapkan, dikategorikan dalam hirarki nilai wajar, berdasarkan level input terendah yang signifikan terhadap keseluruhan pengukuran, sebagai berikut:

1. Tingkat 1 - Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) dipasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
2. Tingkat 2 - Teknik penilaian dimana level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar dapat diobservasi, baik secara langsung maupun tidak langsung;
3. Tingkat 3 - Teknik penilaian dimana level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar tidak dapat diobservasi.

Untuk aset dan liabilitas yang diukur pada nilai wajar secara berulang dalam laporan keuangan, maka Perusahaan menentukan apakah telah terjadi transfer di antara tingkat hirarki nilai wajar dengan cara menilai kembali pengkategorian tingkat nilai wajar (berdasarkan tingkat input terendah yang signifikan terhadap keseluruhan pengukuran) pada setiap akhir periode pelaporan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

f. Fair value measurement (continued)

The principal or the most advantageous market must be accessible to the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participant act in their best economic interest.

A fair value measurement of a nonfinancial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest able input that is significant to fair value measurement as a whole:

1. *Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;*
2. *Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;*
3. *Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.*

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

g. Piutang sewa pembiayaan

Piutang sewa pembiayaan pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dikurangi pendapatan administrasi dan ditambah biaya-biaya transaksi (jika ada) yang dapat diatribusikan secara langsung dan selanjutnya diukur dengan biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Pada saat pengakuan awal, nilai wajar piutang sewa pembiayaan merupakan jumlah piutang sewa pembiayaan ditambah nilai sisa yang akan diterima oleh Perusahaan pada akhir masa sewa pembiayaan dikurangi dengan pendapatan sewa pembiayaan yang ditangguhkan dan simpanan jaminan. Selisih antara nilai piutang bruto dan nilai kini piutang diakui sebagai pendapatan sewa pembiayaan yang belum diakui. Pendapatan sewa pembiayaan yang belum diakui dialokasikan sebagai pendapatan tahun berjalan menggunakan metode suku bunga efektif.

Penyelesaian kontrak sebelum masa sewa pembiayaan berakhir diperlakukan sebagai pembatalan kontrak sewa dan laba atau rugi yang timbul dibebankan pada laporan laba rugi tahun berjalan pada tanggal terjadinya transaksi.

Sesuai dengan PSAK 73, klasifikasi sewa didasarkan atas sejauh mana risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewaan berada pada *lessor* atau *lessee*.

h. Piutang pembiayaan konsumen

Piutang pembiayaan konsumen diakui pada awalnya dengan nilai wajar ditambah biaya-biaya transaksi (jika ada) yang dapat diatribusikan secara langsung dan selanjutnya diukur dengan biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode tingkat bunga efektif. Piutang ini dinyatakan sebesar saldo terutang dikurangi dengan pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai.

Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui merupakan selisih antara jumlah keseluruhan pembayaran angsuran yang akan diterima dari konsumen dengan jumlah pokok pembiayaan, yang akan diakui sebagai penghasilan sesuai dengan jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Finance lease receivables

Finance lease receivables are recognized initially at fair value, deducted by administration income and plus directly attributable transactions costs (if any) and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

At initial recognition, the fair value of finance lease receivables represents finance lease receivables plus the residual value at the end of the lease period deducted by unearned lease income and security deposits. The difference between the gross lease receivables and the present value of the lease receivables is recognized as unearned lease income. Unearned lease income is allocated to the current year statement of profit or loss using the effective interest rate.

Early termination is treated as a cancellation of an existing contract and the resulting gain or loss is credited or charged to the current year profit or loss at the transaction date.

Under PSAK 73, the classification of leases is based on the extent to which risks and rewards incidental to ownership of a leased asset lie with the lessor or the lessee.

h. Consumer financing receivables

Consumer financing receivables are recognized initially at fair value, plus directly attributable transactions costs (if any) and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. These receivables are stated at its outstanding balance less unearned consumer financing income and allowance for impairment loss.

Unearned consumer financing income is the difference between total installments to be received from customers and the total financing which is recognized as income over the term of the contract using the effective interest rate.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

h. Piutang pembiayaan konsumen (lanjutan)

Penyelesaian kontrak sebelum masa pembiayaan konsumen berakhir diperlakukan sebagai pembatalan kontrak pembiayaan konsumen dan laba atau rugi yang terjadi pada saat transaksi timbul diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan pada tanggal terjadinya transaksi.

i. Tagihan anjak piutang

Tagihan anjak piutang merupakan piutang yang dibeli dari perusahaan lain *without recourse* dan merupakan jumlah piutang setelah dikurangi dengan pendapatan tagihan anjak piutang yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai.

j. Surat berharga

Surat berharga merupakan investasi Perusahaan dalam bentuk saham.

Pada saat pengakuan awal, surat-surat berharga dicatat menurut kategorinya, yaitu biaya perolehan diamortisasi, nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain atau nilai wajar melalui laba rugi. Lihat Catatan 2c untuk kebijakan akuntansi instrumen keuangan.

k. Piutang aset tarikan

Ketika jaminan kendaraan ditarik karena konsumen tidak dapat memenuhi kewajibannya, piutang pembiayaan direklasifikasi menjadi piutang aset tarikan. Piutang aset tarikan dinyatakan berdasarkan nilai realisasi bersih yaitu nilai tercatat piutang pembiayaan terkait dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang tersebut.

Selisih antara nilai tercatat piutang terkait dengan nilai realisasi bersih dicatat sebagai "cadangan penurunan nilai".

Konsumen memberi kuasa kepada Perusahaan untuk menjual kendaraan ataupun melakukan tindakan lainnya dalam upaya penyelesaian piutang bila terjadi wanprestasi terhadap perjanjian pembiayaan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

h. Consumer financing receivables (continued)

Early termination is treated as cancellation of an existing contract and the resulting gain or loss is credited or charged to the current year statement of profit or loss at the transaction date.

i. Factoring receivables

Factoring receivables are receivables purchased from other companies without recourse and are stated at the outstanding balance less unearned factoring income and allowance for impairment losses.

j. Marketable securities

Marketable securities consist of the Company's investment in shares.

At initial recognition, marketable securities are recorded according to their category, i.e amortized cost, fair value through other comprehensive income or fair value through profit or loss. Refer to Note 2c for the accounting policy of financial instruments.

k. Receivables from foreclosed collateral

When collateral assets are repossessed because customers cannot fulfill their obligations, financing receivables are reclassified as receivables from foreclosed collateral. Receivables from foreclosed collateral are stated at net realizable value which is the carrying value of related financing receivables deducted with allowance for impairment losses of receivables from collateral.

Difference between carrying value of related receivables with net realizable value is recorded as "allowance for decline in value".

In case of default, customers give the right to the Company to sell the vehicles or take any other actions to settle the outstanding receivables.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

l. Aset tetap

Aset tetap yang dimiliki untuk digunakan dalam penyediaan jasa atau tujuan administratif pada saat pengakuan awal diakui sebesar biaya perolehan dan selanjutnya dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi penurunan nilai (jika ada).

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan. Aset tetap lainnya disusutkan sampai nilai residu dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

l. Fixed assets

Fixed assets intended for use in providing services or administrative purposes are initially stated at cost, and subsequently stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses (if any).

Land is stated at cost and is not depreciated. The rest of the fixed assets are depreciated to the residual values using straight line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

	Tahun/*Years*	
Bangunan	20 - 38	*Building*
Kendaraan	5	*Vehicles*
Peralatan dan perlengkapan kantor	4 - 8	*Furniture, fixtures office and equipment*

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir periode pelaporan dan pengaruh dari perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for prospectively.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laporan laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset, jika dan hanya jika, besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke entitas dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal. Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau yang dijual dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut akumulasi penyusutan dan cadangan kerugian nilainya. Keuntungan atau kerugian dari penjualan aset tetap tersebut dibukukan pada laporan laba rugi pada periode yang bersangkutan.

The cost of maintenance and repairs is charged to the statement of profit or loss as incurred. Other costs incurred subsequently to add, replace part of, or service an item of fixed assets, are recognized as asset, if and only if, it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation and any impairment loss are removed from the accounts. Any resulting gain or loss is recorded in profit or loss in that period.

m. Aset takberwujud

Aset takberwujud berupa perangkat lunak dan lisensi perangkat lunak. Aset tak berwujud dicatat sebesar biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi amortisasi. Amortisasi diakui dalam laporan laba rugi dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang masa manfaatnya. Estimasi masa manfaat perangkat lunak adalah 5 (lima) tahun.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dan dipindahkan ke aset tak berwujud yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

m. Intangible assets

Intangible assets consist of software and license of software. Intangible assets are stated at cost less accumulated amortization. Amortization is recognized in the statement of profit or loss on straight line method over the estimated useful life of software. The estimated useful life is 5 (five) years.

Construction in progress is stated at cost and transferred to the intangible assets account when completed and ready for use.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Penurunan nilai aset non-keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Perusahaan membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Rugi penurunan nilai diakui sebagai rugi tahun berjalan, kecuali untuk aset non-keuangan yang dicatat dengan nilai penilaian kembali.

Rugi penurunan nilai akan dipulihkan jika terdapat perubahan dalam taksiran yang digunakan untuk menentukan nilai aset non-keuangan yang dapat dipulihkan (*recoverable amount*). Rugi penurunan nilai hanya akan dipulihkan sampai sebatas nilai tercatat aset non-keuangan tidak boleh melebihi nilai terpulihkannya maupun nilai tercatat yang seharusnya diakui, setelah dikurangi depresiasi atau amortisasi, jika tidak ada pengakuan rugi penurunan nilai aset non-keuangan. Pemulihan rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi.

o. Pinjaman bank dan non-bank

Pinjaman bank dan non-bank pada awalnya diakui sebesar nilai wajar setelah dikurangi biaya-biaya transaksi (jika ada) yang dapat diatribusikan secara langsung. Pinjaman yang diterima selanjutnya dicatat menggunakan biaya perolehan diamortisasi. Selisih antara jumlah yang diterima (bersih setelah dikurangi biaya-biaya transaksi) dan nilai penyelesaian pinjaman yang diterima tersebut diakui dalam laba rugi sepanjang masa pinjaman dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Bunga pinjaman diakui sebagai beban bunga pendanaan berdasarkan basis akrual.

p. Imbalan kerja

Kewajiban jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan berdasarkan metode akrual.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Impairment of non-financial assets

The Company assesses at each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company makes an estimate of the asset's recoverable amount.

Impairment losses are recognized in the current year's profit or loss, unless non-financial assets carried at revalued amounts.

An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimate used to determine the recoverable amount of a non-financial asset. An impairment loss is only reversed to the extent that the non-financial asset's carrying amount does not exceed the recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss of non-financial assets has been recognized. Reversal of an impairment loss is recognized in profit or loss.

o. Bank and non-bank loans

Bank and non-bank loans are recognized initially at fair value, net of directly attributable transaction costs (if any). Borrowings are subsequently measured at amortized cost. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognized in profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest rate method.

Interest on borrowings are recorded as financing costs using accrual basis.

p. Employee benefits

Short-term obligations

Short-term employee benefits are recognized when they are owed to the employees based on accrual method.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

p. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan pensiun

Program imbalan pasti adalah program pensiun yang bukan merupakan program iuran pasti. Pada umumnya, program imbalan pasti ditentukan berdasarkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima seorang pekerja pada saat pensiun, biasanya tergantung oleh satu faktor atau lebih, misalnya usia, masa bekerja dan kompensasi.

Perusahaan memberikan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang (UU) Cipta Kerja No. 11 Tahun 2020 untuk perhitungan tahun 2021 dan UU Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 untuk perhitungan tahun 2020. Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan oleh Perusahaan sehubungan dengan imbalan pasca kerja ini.

Sehubungan dengan program imbalan pasti, liabilitas diakui pada laporan posisi keuangan sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program. Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris yang independen dengan menggunakan metode projected unit credit. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan arus kas keluar yang diestimasi dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah (dikarenakan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporasi yang berkualitas tinggi) yang didenominasikan dalam mata uang dimana imbalan akan dibayarkan dan memiliki jangka waktu jatuh tempo mendekati jangka waktu kewajiban pensiun.

Biaya bunga bersih dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto terhadap saldo bersih kewajiban imbalan pasti dan nilai wajar aset program. Biaya ini termasuk dalam beban imbalan kerja dalam laporan laba rugi.

Keuntungan dan kerugian atas pengukuran kembali yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya. Keuntungan dan kerugian ini termasuk didalam penghasilan komprehensif lain pada laporan perubahan ekuitas dan pada laporan posisi keuangan.

Perubahan nilai kini atas kewajiban imbalan pasti yang timbul dari amandemen rencana atau pembatasan langsung diakui dalam laporan laba rugi sebagai biaya jasa lalu.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Employee benefits (continued)

Pension benefits

A defined benefit plan is a pension plan that is not a defined contribution plan. Typically, defined benefit plans define an amount of pension benefit that an employee will receive on retirement, usually dependent on one or more factors such as age, years of service and compensation.

The Company provides defined post-employment benefit plan for its employees in accordance with The Job Creation Act Law No. 11 Year 2020 for 2021 calculation and Labor Law No. 13 Year 2003 for 2020 calculations. No funding has been made to this defined benefit plan.

The liability recognized in the statement of financial position in respect of defined benefit pension plans is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuary using the projected unit credit method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of government bonds (considering currently there is no deep market for high-quality corporate bonds) that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity approximating to the terms of the related pension obligation.

The net interest cost is calculated by applying the discount rate to the net balance of the defined benefit obligation and the fair value of plan assets. This cost is included in employee benefit expense in the statement of profit or loss.

Remeasurement gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are charged or credited to other comprehensive income in the period in which they arise. They are included in other comprehensive income in the statement of changes in equity and in the statement of financial position.

Changes in the present value of the defined benefit obligation resulting from plan amendments or curtailments are recognized immediately in profit or loss as past service costs.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

q. Sewa

Perusahaan menilai apakah sebuah kontrak mengandung sewa, pada tanggal insepsi kontrak. Perusahaan mengakui aset hak-guna terkait sehubungan dengan seluruh kesepakatan sewa di mana Perusahaan merupakan penyewa, kecuali untuk sewa jangka pendek (yang didefinisikan sebagai sewa yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang) dan sewa yang aset pendasarnya bernilai rendah. Untuk sewa-sewa tersebut, Perusahaan mengakui pembayaran sewa sebagai beban operasi secara garis lurus selama masa sewa kecuali dasar sistematis lainnya lebih merepresentasikan pola konsumsi manfaat penyewa dari aset sewa.

Aset hak-guna diukur dengan harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai. Aset hak-guna disusutkan secara garis lurus selama jangka waktu sewa yang lebih pendek dan estimasi masa manfaat aset.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perusahaan akan mengeksekusi opsi beli, aset hak-guna disusutkan selama masa manfaat aset pendasar. Penyusutan dimulai pada tanggal permulaan sewa.

Aset hak-guna disajikan sebagai pos terpisah di laporan posisi keuangan.

r. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan pembiayaan konsumen, pendapatan sewa pembiayaan, pendapatan anjak piutang, pendapatan bunga dan beban bunga diakui secara akrual menggunakan metode suku bunga efektif (Catatan 2c).

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa depan selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Lease

The Company assesses whether a contract is or contains a lease, at the inception of the contract. The Company recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Company recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

Right-of-use assets are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets.

If a lease transfers ownership of the underlying assets or the cost of the right-of-use assets reflects that of the Company expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying assets. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use assets are presented as a separate line in the statement of financial position.

r. Revenue and expense recognition

Consumer financing income, finance lease income, factoring income, interest income and interest expense are recognized under the accrual basis accounting using the effective interest method (Note 2c).

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of financial assets or financial liabilities and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial assets or financial liabilities.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Pada saat menghitung suku bunga efektif, Perusahaan mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, namun tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa depan. Perhitungan ini mencakup biaya transaksi (jika ada).

Pendapatan bunga atas aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain atau biaya perolehan diamortisasi yang mengalami penurunan nilai setelah pengakuan awal (*stage* 3) diakui berdasarkan suku bunga efektif kredit yang disesuaikan. Tingkat bunga ini dihitung dengan cara yang sama dalam perhitungan suku bunga efektif kecuali bahwa cadangan kerugian kredit ekspektasian dimasukkan dalam arus kas ekspektasian. Oleh karenanya, pendapatan bunga diakui atas aset keuangan termasuk kerugian kredit ekspektasian. Dalam kondisi risiko kredit atas aset keuangan *stage* 3 mengalami perbaikan sehingga aset keuangan tidak lagi dipertimbangkan mengalami penurunan nilai, pengakuan pendapatan bunga dihitung berdasarkan nilai tercatat bruto aset keuangan.

Pendapatan jasa administrasi yang tidak teratribusi secara langsung dengan transaksi pembiayaan dibukukan sebagai pendapatan pada laporan laba rugi dan diakui pada saat diterima. Pendapatan denda keterlambatan dan penghentian dini kontrak diakui pada saat diterima.

Beban lainnya diakui pada saat terjadinya.

s. Pajak penghasilan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan tangguhan. Beban pajak diakui dalam laporan laba rugi kecuali untuk transaksi yang berhubungan dengan transaksi diakui di luar laba atau rugi, baik dalam penghasilan komprehensif lain atau langsung pada ekuitas.

Pajak kini

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku pada periode pelaporan keuangan, di negara di mana Perusahaan beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Revenue and expense recognition (continued)

When calculating the effective interest rate, the Company estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instruments but does not consider future credit losses. These calculations include transaction costs (if any).

Interest income from financial assets that are either held at fair value through other comprehensive income or amortized cost that have become credit impaired subsequent to initial recognition (stage 3) is recognized using the credit adjusted effective interest rate. This rate is calculated in the same manner as the effective interest rate except that expected credit losses are included in the expected cash flows. Interest income is therefore recognized on the financial asset including expected credit losses. Should the credit risk on a stage 3 financial asset improve such that the financial asset is no longer considered credit impaired, interest income recognition reverts to a computation based on the rehabilitated gross carrying value of the financial asset.

Administrative income that are not directly attributable to financing transactions are recorded as income in statement of profit or loss and recognized when incurred. Revenue from late charges and early termination are recognized when received.

Other expenses are recognized when incurred.

s. Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognized in profit or loss except to the extent that it relates to items recognized outside profit or loss, either in other comprehensive income or directly in equity.

Current tax

The current income tax is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the reporting period in the country where the Company operates and generates taxable income.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

s. Pajak penghasilan (lanjutan)

Pajak kini (lanjutan)

Manajemen melakukan evaluasi secara periodik atas posisi yang diambil sehubungan dengan pemahaman peraturan perpajakan. Di mana dapat memberikan dasar yang memadai untuk menghitung jumlah yang harus dibayar ke kantor pajak.

Pajak tangguhan

Pajak penghasilan tangguhan diakui sepenuhnya, dengan menggunakan metode liabilitas untuk semua perbedaan temporer yang berasal dari selisih antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan. Namun, liabilitas pajak penghasilan tangguhan tidak diakui jika berasal dari pengakuan awal *goodwill*. Pajak penghasilan tangguhan juga tidak diperhitungkan jika pajak penghasilan tangguhan tersebut timbul dari pengakuan awal aset atau pengakuan awal liabilitas dalam transaksi yang bukan kombinasi bisnis yang pada saat transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak/rugi pajak.

Pajak penghasilan tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang sudah diberlakukan atau secara substantif berlaku pada akhir periode pelaporan dan diekspektasi akan digunakan ketika aset pajak tangguhan yang berhubungan direalisasi atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan.

Aset pajak tangguhan diakui hanya jika kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat dimanfaatkan.

Aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama. Aset pajak kini dan liabilitas pajak kini akan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto atau untuk merealisasikan dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Income tax (continued)

Current tax (continued)

Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect situation in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred tax

Deferred income tax is provided in full, using the liability method, on temporary differences which arise from the difference between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements. However, deferred tax liabilities are not recognized if they arise from the initial recognition of goodwill. Deferred income tax is also not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss.

Deferred income tax is determined using tax rates (and laws) that have been enacted or substantially enacted by the end of the reporting period and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realized or the deferred income tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognized only if it is probable that future taxable amounts will be available to utilize those temporary differences and losses.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and when the deferred tax balances relate to the same taxation authority. Current tax assets and tax liabilities are offset where the entity has a legally enforceable right to offset and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Laba per saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar sepanjang tahun yang bersangkutan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

u. Transaksi mata uang asing

Laporan keuangan disajikan dalam mata uang Rupiah yang merupakan mata uang fungsional dan penyajian Perusahaan.

Dalam penyusunan laporan keuangan, transaksi dalam mata uang asing selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam valuta asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing secara umum diakui di dalam laporan laba rugi, kecuali apabila ditangguhkan di dalam ekuitas sebagai lindung nilai arus kas yang memenuhi syarat.

Kurs nilai tukar utama yang digunakan adalah kurs tengah Bank Indonesia. Berikut ini adalah kurs nilai tukar yang digunakan (nilai penuh):

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Earnings per share

Basic earnings per share is computed by dividing net income by the weighted average number of shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

u. Foreign currency transactions

The financial statements are presented in Rupiah, which is the functional and presentation currency of the Company.

In preparing the financial statements, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rupiah using the rates prevailing at that date.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are generally recognized in profit or loss, except when recognized in equity as qualifying cash flow hedges.

The main exchange rates used are Bank Indonesia's middle rate. Below are the exchange rates used (full amount):

	2021	2020	
1 Dolar Amerika Serikat ("Dolar AS")	14.269	14.105	*1 United States dollar ("US dollar")*
1 Yen Jepang ("JPY")	124	136	*1 Japanese Yen ("JPY")*

v. Transaksi pihak-pihak berelasi

Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 7, "Pengungkapan Pihak-pihak yang Berelasi".

v. Transactions with related parties

The Company has transactions with related parties as defined in PSAK 7, "Related Party Disclosure".

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

w. Segmen operasi

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Perusahaan yang secara regular ditelaah oleh "pengambil keputusan operasional" dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- yang hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- di mana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja disajikan berdasarkan lokasi geografis.

x. Peristiwa setelah periode pelaporan

Peristiwa setelah periode pelaporan yang memberikan bukti tentang posisi Perusahaan pada tanggal pelaporan (peristiwa penyesuai) disajikan dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah periode pelaporan yang bukan merupakan peristiwa penyesuai, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan apabila material.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Operating segment

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Company that are regulary reviewed by "the chief operating decision maker" in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

An operating segment is a component of an entity:

- *that engages in business activities from which it may earn revenue and incur expense (including revenue and expenses relating to the transaction with other components of the same entity);*
- *whose operating results are reviewed regulary by chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and*

- *for which separate financial information is available.*

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of their performance is based on the geographic location.

x. Events after the reporting date

Events after the reporting period that provide evidence about the Company's position at the reporting date (adjusting events) are presented in the financial statements. Events after the reporting period that are not adjusting events, are disclosed in the notes to the financial statements when material.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, yang dijelaskan dalam Catatan 2, manajemen diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi tentang jumlah tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi yang terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Walaupun estimasi dan asumsi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

Semua estimasi dan asumsi yang diharuskan oleh SAK adalah estimasi terbaik yang didasarkan standar yang berlaku. Estimasi dan pertimbangan dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman masa lalu dan faktor-faktor lain termasuk harapan atas kejadian yang akan datang.

Pertimbangan

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

Kelangsungan usaha

Manajemen Perusahaan telah melakukan penilaian atas kemampuan Perusahaan untuk melanjutkan kelangsungan usahanya dan berkeyakinan bahwa Perusahaan memiliki sumber daya untuk melanjutkan usahanya di masa mendatang. Oleh karena itu, laporan keuangan telah disusun atas dasar usaha yang berkelanjutan.

Klasifikasi instrumen keuangan

Perusahaan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila memenuhi definisi yang ditetapkan PSAK 71. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi seperti yang diungkapkan pada Catatan 2c.

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional dari Perusahaan adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer di mana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan. Berdasarkan substansi ekonomi dari kondisi mendasari yang relevan, mata uang fungsional dan penyajian Perusahaan adalah Rupiah.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS

In the application of the Company's accounting policies, which are described in Note 2, management is required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily available from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Although these estimates and assumptions are based on management's best knowledge of current events and activities, actual results may differ from these estimates.

All estimates and assumptions required in conformity with SAK are best estimates undertaken in accordance with the applicable standard. Estimates and judgments are evaluated on a continuous basis, and are based on past experience and other factors, including expectations with regard to future events.

Judgments

The following judgments are made by management in the process of applying the Company's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the financial statements:

Going concern

The Company's management has made an assessment of the Company's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Company has the resources to continue in business for the foreseeable future. Therefore, the financial statements continue to be prepared on a going concern basis.

Classification of the financial instruments

The Company determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK 71. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the accounting policies as disclosed in Note 2c.

Determination of functional currency

The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. It is the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services. Based on the economic substance of the relevant underlying circumstances, the functional and presentation currency of the Company is in Rupiah.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Pertimbangan (lanjutan)

Nilai wajar atas instrumen keuangan

Bila nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan yang tercatat pada laporan posisi keuangan tidak tersedia di pasar aktif, nilainya ditentukan dengan menggunakan berbagai teknik penilaian termasuk penggunaan model matematika. Masukan (input) untuk model ini berasal dari data pasar yang bisa diamati sepanjang data tersebut tersedia. Bila data pasar yang bisa diamati tersebut tidak tersedia, pertimbangan manajemen diperlukan untuk menentukan nilai wajar.

Pertimbangan manajemen tersebut mencakup pertimbangan likuiditas dan masukan model seperti volatilitas untuk transaksi derivatif yang berjangka waktu panjang dan tingkat diskonto, tingkat pelunasan dipercepat dan asumsi tingkat gagal bayar.

Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian mengandung unsur sewa membutuhkan pertimbangan yang cermat untuk menilai apakah perjanjian tersebut memberikan hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian dan hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian, bahkan jika hak tersebut tidak dijabarkan secara eksplisit di perjanjian.

Perusahaan tidak dapat dengan mudah menentukan suku bunga implisit, manajemen menggunakan suku bunga inkremental sebagai tingkat diskonto. Dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, Perusahaan mempertimbangkan faktor-faktor utama berikut; risiko kredit korporasi Perusahaan, jangka waktu sewa, lingkungan ekonomi, dan waktu di mana sewa dimasukkan.

Dalam menentukan jangka waktu sewa, Perusahaan mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang menciptakan insentif ekonomi untuk menggunakan opsi perpanjangan, atau tidak menggunakan opsi pemutusan. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi pemutusan) hanya termasuk dalam jangka waktu sewa jika sewa sewajarnya dipastikan akan diperpanjang (atau tidak diakhiri).

Penilaian ditinjau jika terjadi peristiwa signifikan atau perubahan signifikan dalam situasi yang mempengaruhi penilaian ini dan itu berada dalam kendali penyewa.

Aset hak-guna Perusahaan yang terkait diungkapkan pada Catatan 13.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Judgments (continued)

Fair value of financial instruments

When the fair values of financial assets and financial liabilities recorded in the statement of financial position cannot be derived from active markets, they are determined using a variety of valuation techniques that include the use of mathematical models. The inputs to these models are derived from observable market data where possible, if observable market data are not available, management's judgment is required to establish fair values.

The management's judgments include considerations of liquidity and model inputs such as volatility for long-term derivatives and discount rates, early payment rates and default rate assumptions.

Leases

Determining whether an arrangement is or contains a lease requires careful judgment to assess whether the arrangement conveys a right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use and right to direct the use of the asset, even if the right is not explicitly specified in the arrangement.

The Company cannot easily determine implicit interest rates, management use incremental interest rates as discount rates. In determining incremental rate, the Company considers the following main factors; the Company's corporate credit risk, the lease term, the lease payment term, the economic environment, and the time at which the lease is entered into.

In determining the lease term, the Company considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

The assessment is reviewed if a significant event or a significant change in circumstances occurs which affects this assessment and that is within the control of the lessee.

The Company's right-of-use assets is disclosed in Note 13.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Estimasi dan Asumsi

Beberapa estimasi dan asumsi dibuat dalam rangka penyusunan laporan keuangan dimana dibutuhkan pertimbangan manajemen dalam menentukan metodologi yang tepat untuk penilaian aset dan liabilitas.

Manajemen membuat estimasi dan asumsi yang berimplikasi pada pelaporan nilai aset dan liabilitas atas periode keuangan satu periode ke depan. Semua estimasi dan asumsi yang diharuskan oleh SAK adalah estimasi terbaik yang didasarkan standar yang berlaku. Estimasi dan pertimbangan dievaluasi secara terus-menerus dan berdasarkan pengalaman masa lalu dan faktor-faktor lain termasuk harapan atas kejadian yang akan datang.

Walaupun estimasi dan asumsi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil aktual mungkin berbeda dengan estimasi dan asumsi semula.

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan

Perusahaan menelaah aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi yang mengharuskan untuk mengakui kerugian kredit ekspektasian pada setiap tanggal pelaporan untuk mencerminkan perubahan risiko kredit selain dari aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi. Perusahaan menggabungkan informasi *forward-looking* dan historis, terkini dan yang diperkirakan ke dalam estimasi kerugian kredit ekspektasian.

Dalam melakukan peninjauan penurunan nilai, penilaian manajemen berikut diperlukan:

i. Penentuan apakah aset mengalami penurunan nilai berdasarkan indikator tertentu seperti, antara lain, kesulitan keuangan debitur, penurunan kualitas kredit; dan

ii. Penentuan umur kredit ekspektasian yang mencerminkan:

- Jumlah yang tidak bias dan probabilitas tertimbang yang ditentukan dengan mengevaluasi kemungkinan dari berbagai hasil; dan
- Nilai waktu dari uang.

Pada setiap tanggal pelaporan, Perusahaan menghitung kerugian kredit ekspektasian berdasarkan estimasi 12 bulan. Jika terjadi kenaikan risiko kredit yang signifikan sejak pengakuan awal maka estimasi kerugian kredit ekspektasian akan dihitung sepanjang umur kontrak.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Estimates and Assumptions

Certain estimates and assumptions are made in the preparation of the financial statements which require management judgment in determining the appropriate methodology for valuation of assets and liabilities.

Management makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial period. All estimates and assumptions required in conformity with SAK are best estimates undertaken in accordance with the applicable standard. Estimates and judgments are evaluated on a continuous basis and are based on past experience and other factors, including expectations with regard to future events.

Although these estimates and assumptions are based on management's best knowledge of current events and activities, actual result may differ from those estimates and assumptions.

Allowance for impairment losses on financial assets

The Company reviews its financial assets at amortized cost which requires to recognize the expected credit loss at each reporting date to reflect changes in credit risk of the financial assets not at fair value through profit or loss. The Company incorporates forward looking and historical, current and forecasted information into expected credit loss estimation.

In carrying out the impairment review, the following management's judgments are required:

i. Determination whether the assets is impaired based on certain indicators such as, amongst others, financial difficulties of the debtor's, deterioration of the credit quality of the debtor's; and

ii. Determination of expected credit life that reflect:

- *An unbiased and probability-weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes; and*
- *The time value of money.*

At reporting date, the Company calculates expected credit loss based on estimated 12 months. If there is a significant increase in credit risk since initial recognition, the estimated expected credit loss will be calculated throughout the life of the contract.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Kerugian kredit ekspektasian merupakan estimasi probabilitas tertimbang dari kerugian kredit (yaitu nilai kini dari seluruh kekurangan kas) selama perkiraan umur instrumen keuangan. Kekurangan kas adalah selisih antara arus kas yang terutang kepada Perusahaan sesuai dengan kontrak dan arus kas yang diperkirakan akan diterima oleh Perusahaan.

Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara kolektif berdasarkan karakteristik risiko kredit yang sama dengan mempertimbangkan segmentasi kredit berdasarkan permodelan kerugian masa depan.

Imbalan kerja

Nilai kini atas kewajiban imbalan kerja karyawan tergantung dari sejumlah dasar aktuarial yang dipertimbangkan berdasarkan beberapa asumsi. Perubahan atas asumsi-asumsi tersebut akan mempengaruhi nilai tercatat atas imbalan kerja karyawan.

Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya imbalan kerja termasuk tingkat diskonto. Perusahaan menentukan tingkat diskonto yang tepat pada setiap akhir tahun. Ini merupakan tingkat suku bunga yang digunakan untuk menentukan nilai kini atas arus kas masa depan yang diestimasi akan digunakan untuk membayar imbalan kerja. Dalam menentukan tingkat diskonto yang tepat, Perusahaan mempertimbangkan tingkat suku bunga atas obligasi pemerintah yang mempunyai jatuh tempo yang mendekati jangka waktu imbalan kerja karyawan.

Tingkat kenaikan gaji per tahun didasarkan pada informasi historis atas tingkat kenaikan gaji sebelumnya, tingkat inflasi dan masa kerja.

Asumsi tingkat mortalita telah didasarkan pada tabel mortalita terbaru yang dihitung dengan menggunakan metode aktuaria yang diterima secara umum.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Estimates and Assumptions (continued)

Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

Expected credit losses are estimated weighted probabilities of credit losses (is the present value of all cash shortages) over the estimated life of the financial instrument. Cash shortages are the difference between the cash flows owed to the Company in accordance with the contract and the cash flows that are expected to be received by the Company.

Calculation of allowance for impairment losses on financial assets assessed collectively are grouped based on similar credit risk characteristics and taking into account the loan segmentation based on future loss model.

Employee benefits

The present value of the employee benefit obligations depends on a number of actuarial basis that are determined using a number of assumptions. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee benefit obligations.

The assumptions used in determining the net cost employee benefits include the discount rate. The Company determines the appropriate discount rate at the end of each year. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to settle the pension obligations. In determining the appropriate discount rate, the Company considers the interest rates of government bonds that have terms to maturity approximating the terms of the related employee benefit liability.

Annual salary increment rate is determined based on historical information of previous salary increment rate, inflation rate and length of service.

Mortality rate assumption is based on the latest mortality table which is calculated using actuarial method generally accepted.

4. KAS DAN SETARA KAS / *4. CASH AND CASH EQUIVALENTS*

	2021	2020	
Kas	2.508	2.630	*Cash on hand*
Kas di bank - pihak ketiga			*Cash in banks - third parties*
Rupiah	218.221	410.205	*Rupiah*
Dolar AS	22	84	*US Dollar*
Sub-total	218.243	410.289	*Sub-total*
Deposito berjangka - pihak ketiga			*Time deposits - third parties*
Rupiah	-	5.000	*Rupiah*
Total	220.751	417.919	*Total*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2)	(15)	*Allowance for impairment loss*
Neto	**220.749**	**417.904**	***Net***

Rincian perubahan cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The details of changes in the allowance for impairment loss are as follows:

	2021	2020	
Saldo awal tahun	15	210	*Balance at beginning of year*
Pemulihan sepanjang tahun (Catatan 28)	(13)	(195)	*Reversal during the year (Note 28)*
Saldo akhir tahun	**2**	**15**	***Balance at end of year***

Berikut ini adalah perincian kas di bank dan deposito berjangka berdasarkan mata uang dan nama bank:

Details of cash in banks and time deposits based on currencies and banks counterparty are as follows:

	2021	2020	
Kas di bank			***Cash in bank***
Rupiah			*Rupiah*
Pihak ketiga			*Third parties*
PT Bank Victoria Internasional Tbk	108.203	129	*PT Bank Victoria Internasional Tbk*
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	61.283	122.650	*PT Bank Danamon Indonesia Tbk*
PT Bank Mayora	21.240	103.816	*PT Bank Mayora*
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	8.593	17.359	*PT Bank Mandiri (Persero) Tbk*
PT Bank Central Asia Tbk	8.059	46.982	*PT Bank Central Asia Tbk*
PT Bank Index Selindo	3.610	-	*PT Bank Index Selindo*
PT Bank OCBC NISP Tbk	3.300	101.594	*PT Bank OCBC NISP Tbk*
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.462	3.853	*PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk*
Lainnya (masing-masing di bawah Rp 1.000)	2.471	13.822	*Others (each below Rp 1,000)*
Sub-total	218.221	410.205	*Sub-total*
Dolar Amerika Serikat			*US Dollar*
Pihak ketiga			*Third parties*
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	22	23	*PT Bank Danamon Indonesia Tbk*
Standard Chartered Bank, Cabang Indonesia	-	35	*Standard Chartered Bank, Indonesia Branch*
PT Bank QNB Indonesia Tbk	-	26	*PT Bank QNB Indonesia Tbk*
Sub-total	22	84	*Sub-total*
Total kas di bank	**218.243**	**410.289**	***Total cash in bank***

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan) / *4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)*

	2021	2020	
Deposito berjangka			***Time deposits***
Rupiah			*Rupiah*
Pihak ketiga			*Third parties*
PT Bank Victoria International Tbk	-	5.000	*PT Bank Victoria International Tbk*

Suku bunga efektif per tahun kas di bank dan deposito berjangka yang berlaku adalah sebagai berikut:

Effective annual interest rates for current accounts and time deposits are as follows:

	2021	2020	
Kas di bank			***Cash in bank***
Rupiah	0,00% - 6,00%	0,00% - 6,50%	*Rupiah*
Dolar Amerika Serikat	-	-	*United States dollar*
Deposito berjangka			***Time deposits***
Rupiah	-	4,5% - 8,50%	*Rupiah*

Tidak terdapat saldo kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

There are no cash and cash equivalents that are restricted as of December 31, 2021 and 2020.

5. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN / *5. FINANCE LEASE RECEIVABLES*

	2021	2020	
Pihak ketiga			*Third parties*
Piutang sewa pembiayaan	990.111	995.973	*Finance lease receivables*
Nilai sisa	672.122	744.389	*Residual value*
Pendapatan sewa yang belum diakui	(117.293)	(111.416)	*Unearned lease income*
Simpanan jaminan	(672.122)	(744.389)	*Security deposit*
Sub-total	872.818	884.557	*Sub-total*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(14.278)	(15.131)	*Allowance for impairment losses*
Piutang sewa pembiayaan - neto	**858.540**	**869.426**	***Finance lease receivables - net***

Jumlah piutang sewa pembiayaan berdasarkan jenis produk yang dibiayakan adalah sebagai berikut:

Total finance lease receivables based on products financed are as follows:

	2021	2020	
Alat berat	880.853	864.883	*Heavy equipments*
Kendaraan	67.508	64.972	*Vehicles*
Mesin	35.879	23.512	*Machines*
Lainnya	5.871	42.606	*Others*
Total	**990.111**	**995.973**	***Total***

5. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN (lanjutan) / *5. FINANCE LEASE RECEIVABLES (continued)*

Jumlah piutang sewa pembiayaan berdasarkan kegiatan usaha adalah sebagai berikut:

Total finance lease receivables based on business activities are as follows:

	2021	2020	
Pembiayaan investasi	980.461	964.326	*Investment financing*
Pembiayaan modal kerja	9.650	31.647	*Working capital financing*
Total	**990.111**	**995.973**	***Total***

Analisis rincian piutang sewa pembiayaan yang akan diterima sesuai dengan masa jatuh tempo cicilan adalah sebagai berikut:

Detailed analysis of finance lease receivables classified according to the period in which the installment becomes due is as follows:

	Pembayaran minimum sewa pembiayaan/ *Minimum lease payments*		Nilai kini dari pembayaran minimum sewa/ *Present value of Minimum lease payments*		
	2021	2020	2021	2020	
Angsuran sewa pembiayaan					***Finance lease installments***
Belum jatuh tempo:					***Not yet overdue:***
≤ 1 tahun	577.186	612.442	499.110	532.615	*≤ 1 year*
1 - 2 tahun	286.960	277.767	257.201	252.360	*1 - 2 years*
2 - 3 tahun	90.357	65.169	84.782	61.919	*2 - 3 years*
3 tahun	9.936	11.002	8.065	10.925	*3 years*
Sub-total	964.439	966.380	849.158	857.819	*Sub-total*
Telah jatuh tempo:					***Overdue:***
1 - 30 hari	8.756	11.970	7.527	10.042	*1 - 30 days*
31 - 60 hari	4.083	3.562	3.550	2.967	*31 - 60 days*
61 - 90 hari	1.252	1.661	1.104	1.439	*61 - 90 days*
> 90 hari	11.581	12.400	11.479	12.290	*> 90 days*
Sub-total	25.672	29.593	23.660	26.738	*Sub-total*
Total	990.111	995.973	872.818	884.557	*Total*
Pendapatan sewa yang belum diakui					***Unearned lease income***
Belum jatuh tempo:					***Not yet overdue:***
≤ 1 tahun	78.076	79.827	-	-	*≤ 1 year*
1 - 2 tahun	29.759	25.407	-	-	*1 - 2 years*
2 - 3 tahun	5.575	3.250	-	-	*2 - 3 years*
3 tahun	1.871	77	-	-	*3 years*
Sub-total	115.281	108.561	-	-	*Sub-total*
Telah jatuh tempo:					***Overdue:***
1 - 30 hari	1.229	1.928	-	-	*1 - 30 days*
31 - 60 hari	533	595	-	-	*31 - 60 days*
61 - 90 hari	148	222	-	-	*61 - 90 days*
> 90 hari	102	110	-	-	*> 90 days*
Sub-total	2.012	2.855	-	-	*Sub-total*
Total	117.293	111.416	-	-	*Total*
Total	**872.818**	**884.557**	**872.818**	**884.557**	***Total***

5. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN (lanjutan)

Jangka waktu rata-rata pembiayaan adalah 1 - 7 tahun.

Semua piutang sewa pembiayaan disajikan dalam mata uang Rupiah.

Suku bunga efektif per tahun portofolio sewa pembiayaan adalah sebagai berikut:

	2021	2020	
Rupiah	6,50% - 29,01%	7,56% - 29,01%	*Rupiah*

Piutang sewa pembiayaan digunakan sebagai jaminan atas pinjaman bank adalah sebesar 100% - 110% dari saldo pinjaman bank.

Perusahaan tidak memiliki piutang sewa pembiayaan dengan pihak berelasi.

Simpanan jaminan

Pada saat perjanjian sewa pembiayaan dimulai, *lessee* memberikan simpanan jaminan yang akan digunakan sebagai pembayaran atas pembelian dari aset sewa pembiayaan pada akhir masa sewa, bila opsi dilaksanakan penyewa pembiayaan. Aset sewa digunakan sebagai jaminan.

Perubahan nilai tercatat piutang sewa pembiayaan berdasarkan *stage* adalah sebagai berikut:

5. FINANCE LEASE RECEIVABLES (continued)

The average period of financing is 1 - 7 years.

All finance lease receivables are denominated in Rupiah.

The effective annual interest rates of finance lease receivables portfolio are as follows:

The finance lease receivables pledged as collateral for bank loans amounted to 100% - 110% of the outstanding banks loans balances.

The Company does not have finance lease receivables with related parties.

Security deposits

At the inception of finance lease contract, the lessee renders security deposits which will be used as payment to purchase the leased assets at the end of the lease period, if the option is exercised. Lease assets are used as collateral.

The changes in the carrying value of finance lease receivables by stage are as follows:

	2021				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	566.070	287.848	30.639	884.557	*Beginning balance*
Pengalihan ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	6.824	(6.824)	-	-	*Transfer to the 12-month expected credit loss (stage1)*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(46.809)	49.332	(2.523)	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Pengalihan ke piutang yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(3.679)	(7.752)	11.431	-	*Transfer to receivables which are impaired (stage 3)*
Saldo awal setelah pengalihan	522.406	322.604	39.547	884.557	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat					*Net remeasurement of carrying value*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	524.513	6.108	-	530.621	*Net financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(392.189)	(134.154)	(12.141)	(538.484)	*Derecognized financial assets*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	(3.876)	(3.876)	*Financial assets written-off*
Total penambahan (penurunan) tahun berjalan	132.324	(128.046)	(16.017)	(11.739)	*Total additions (deductions) during the year*
Saldo akhir	**654.730**	**194.558**	**23.530**	**872.818**	***Ending balance***

5. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN (lanjutan) / *5. FINANCE LEASE RECEIVABLES (continued)*

	2020				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	1.066.837	57.931	43.675	1.168.443	*Beginning balance*
Pengalihan ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	3.962	(1.736)	(2.226)	-	*Transfer to the 12-month expected credit loss (stage1)*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(247.789)	254.452	(6.663)	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Pengalihan ke piutang yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(7.950)	(13.103)	21.053	-	*Transfer to receivables which are impaired (stage 3)*
Saldo awal setelah pengalihan	815.060	297.544	55.839	1.168.443	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat					*Net remeasurement of carrying value*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	314.914	22.681	-	337.595	*Net financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(563.904)	(32.377)	(14.161)	(610.442)	*Derecognized financial assets*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	(11.039)	(11.039)	*Financial assets written-off*
Total penurunan tahun berjalan	(248.990)	(9.696)	(25.200)	(283.886)	*Total deduction during the year*
Saldo akhir	**566.070**	**287.848**	**30.639**	**884.557**	***Ending balance***

Piutang sewa pembiayaan bruto berdasarkan kolektabilitas sesuai peraturan OJK:

Gross finance lease receivables based on collectability in accordance with OJK regulations is as follows:

	2021	2020	
Lancar	788.692	791.658	*Current*
Dalam perhatian khusus	69.319	66.310	*Special mention*
Kurang lancar	454	726	*Substandard*
Diragukan	3.634	4.607	*Doubtful*
Macet	10.719	21.256	*Loss*
Total	**872.818**	**884.557**	***Total***

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment losses are as follows:

	2021	2020	
Saldo awal	15.131	20.535	*Beginning balance*
Penyisihan untuk tahun berjalan (Catatan 28)	3.023	5.635	*Provision during the year (Note 28)*
Penghapusan piutang	(3.876)	(11.039)	*Receivables written-off*
Saldo akhir	**14.278**	**15.131**	***Ending balance***

5. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN (lanjutan) / *5. FINANCE LEASE RECEIVABLES (continued)*

	2021				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	1.003	7.520	6.608	15.131	*Beginning balance*
Pengalihan ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	244	(244)	-	-	*Transfer to the 12-month expected credit loss (stage 1)*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(106)	1.938	(1.832)	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Pengalihan ke piutang yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(7)	(163)	170	-	*Transfer to receivables which are impaired (stage 3)*
Saldo awal setelah pengalihan	1.134	9.051	4.946	15.131	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	958	6.651	6.063	13.672	*Net remeasurement of loss allowance*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	517	88	-	605	*New financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.990)	(9.532)	268	(11.254)	*Derecognized financial assets*
Total pembentukan (pemulihan) tahun berjalan	(515)	(2.793)	6.331	3.023	*Total provision (reversal) during the year*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	(3.876)	(3.876)	*Financial assets written-off*
Saldo akhir	**619**	**6.258**	**7.401**	**14.278**	***Ending balance***

	2020				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	2.782	2.252	15.501	20.535	*Beginning balance*
Pengalihan ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	119	(76)	(43)	-	*Transfer to the 12-month expected credit loss (stage 1)*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(299)	6.050	(5.751)	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Pengalihan ke piutang yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(16)	(755)	771	-	*Transfer to receivables which are impaired (stage 3)*
Saldo awal setelah pengalihan	2.586	7.471	10.478	20.535	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	2.222	2.832	9.368	14.422	*Net remeasurement of loss allowance*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	477	233	-	710	*New financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(4.282)	(3.016)	(2.199)	(9.497)	*Derecognized financial assets*
Total pembentukan (pemulihan) tahun berjalan	(1.583)	49	7.169	5.635	*Total provision (reversal) during the year*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	(11.039)	(11.039)	*Financial assets written-off*
Saldo akhir	**1.003**	**7.520**	**6.608**	**15.131**	***Ending balance***

5. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN (lanjutan)

Piutang sewa pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 dievaluasi secara individual dan kolektif terhadap penurunan nilai.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai tersebut di atas sudah memadai untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang sewa pembiayaan.

Perusahaan telah melakukan restrukturisasi pembiayaan untuk debitur yang terkena dampak pandemi Covid-19 sesuai dengan POJK No.14/POJK.05/2020 "Kebijakan *Countercyclical* Dampak Penyebaran *Coronavirus Disease* 2019 bagi Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank" tanggal 17 April 2020. Saldo piutang sewa pembiayaan - bruto restrukturisasi Covid-19 masing-masing sebesar Rp 111.326 dan Rp 216.578 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

5. FINANCE LEASE RECEIVABLES (continued)

Finance lease receivables as of December 31, 2021 and 2020 are individually and collectively evaluated for impairment.

Management believes that the allowance for impairment losses are sufficient to cover possible losses on uncollectible finance lease receivables.

The Company has restructured its financing for debtors affected by the Covid-19 pandemic in accordance with POJK No 14/POJK.05/2020 "Countercyclical Policy impact of the Spread of Coronavirus Disease 2019 for Non-Bank Financial Services institutions" dated April 17, 2020. The balance of restructured Covid-19 finance lease receivables - gross amounted to Rp 111,326 and Rp 216,578 as of December 31, 2021 and 2020, respectively.

6. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN / *6. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES*

	2021	2020	
Pihak ketiga			*Third parties*
Piutang pembiayaan konsumen	2.878.171	3.182.166	*Consumer financing receivables*
Pendapatan yang belum diakui	(482.862)	(513.754)	*Unearned income*
Sub-total	2.395.309	2.668.412	*Sub-total*
Cadangan kerugian penurunan nilai	(52.517)	(44.320)	*Allowance for impairment losses*
Piutang pembiayaan konsumen - neto	**2.342.792**	**2.624.092**	***Consumer financing receivables - net***

Jumlah piutang pembiayaan konsumen berdasarkan jenis produk yang dibiayakan adalah sebagai berikut:

Total consumer financing receivables based on products financed are as follows:

	2021	2020	
Kendaraan	2.871.718	3.167.904	*Vehicles*
Lainnya	6.453	14.262	*Others*
Total	**2.878.171**	**3.182.166**	***Total***

Jumlah piutang pembiayaan konsumen berdasarkan kegiatan usaha adalah sebagai berikut:

Total consumer financing receivables based on business activities are as follows:

	2021	2020	
Pembiayaan multiguna	2.878.021	3.181.103	*Multipurpose financing*
Pembiayaan investasi	150	1.063	*Investment financing*
Total	**2.878.171**	**3.182.166**	***Total***

6. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan) / *6. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES (continued)*

Analisis rincian piutang pembiayaan konsumen yang akan diterima sesuai dengan masa jatuh tempo cicilan adalah sebagai berikut:

Detailed analysis of consumer financing receivables classified according to the period in which the installment becomes due is as follows:

	2021	2020	
Belum jatuh tempo:			*Not yet overdue:*
≤ 1 tahun	1.232.111	1.405.236	*≤ 1 year*
1 - 2 tahun	842.939	994.977	*1 - 2 years*
2 - 3 tahun	475.878	525.355	*2 - 3 years*
> 3 tahun	278.580	192.467	*> 3 years*
Sub-total	2.829.508	3.118.035	*Sub-total*
Telah jatuh tempo:			*Overdue:*
1 - 30 hari	15.284	23.573	*1 - 30 days*
31 - 60 hari	5.087	8.035	*31 - 60 days*
61 - 90 hari	2.835	4.868	*61 - 90 days*
> 90 hari	25.457	27.655	*> 90 days*
Sub-total	48.663	64.131	*Sub-total*
Total	**2.878.171**	**3.182.166**	***Total***

Jangka waktu rata-rata pembiayaan adalah berkisar antara 1-10 tahun.

The average period of financing is ranging from 1-10 years.

Seluruh transaksi pembiayaan konsumen menggunakan mata uang Rupiah.

All consumer financing transactions are denominated in Rupiah.

Suku bunga efektif per tahun portofolio pembiayaan konsumen adalah sebagai berikut:

The effective annual interest rates of consumer financing receivables portfolio are as follows:

	2021	2020	
Rupiah	6,51% - 43,72%	4,65% - 43,72%	*Rupiah*

Perusahaan menerima jaminan dari konsumen berupa Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor ("BPKB") atas kendaraan bermotor dan/atau sertifikat tanah sebagai jaminan atas piutang pembiayaan konsumen yang diberikan.

The Company receives collateral in the form of Certificates of Ownership ("BPKB") of the motor vehicles and/or land title deeds as collateral to the consumer financing receivables.

Piutang pembiayaan konsumen digunakan sebagai jaminan atas pinjaman bank adalah sebesar 100% - 110% dari saldo pinjaman bank.

The consumer financing receivables pledged as collateral for bank loans amounted to 100% - 110% of the outstanding banks loans.

Perusahaan tidak memiliki piutang pembiayaan konsumen dengan pihak berelasi.

The Company does not have consumer financing receivables from related parties.

6. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)

Perubahan nilai tercatat piutang pembiayaan konsumen berdasarkan *stage* adalah sebagai berikut:

6. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES (continued)

The changes in the carrying value of consumer financing receivables by stage are as follows:

	2021				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	1.889.591	644.515	134.306	2.668.412	*Beginning balance*
Pengalihan ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	15.808	(15.230)	(578)	-	*Transfer to the 12-month expected credit loss (stage1)*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(34.465)	35.600	(1.135)	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Pengalihan ke piutang yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(14.529)	(24.191)	38.720	-	*Transfer to receivables which are impaired (stage 3)*
Saldo awal setelah pengalihan	1.856.405	640.694	171.313	2.668.412	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat					*Net remeasurement of carrying value*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	1.108.802	4.111	1.298	1.114.211	*Net financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.004.171)	(302.395)	(35.543)	(1.342.109)	*Derecognized financial assets*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	(45.205)	(45.205)	*Financial assets written-off*
Total penambahan (penurunan) tahun berjalan	104.631	(298.284)	(79.450)	(273.103)	*Total addition (deduction) during the year*
Saldo akhir	**1.961.036**	**342.410**	**91.863**	**2.395.309**	***Ending balance***

	2020				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	3.364.959	77.269	121.963	3.564.191	*Beginning balance*
Pengalihan ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*stage* 1)	10.701	(8.529)	(2.172)	-	*Transfer to the 12-month expected credit loss (stage1)*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(583.469)	589.880	(6.411)	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Pengalihan ke piutang yang mengalami penurunan nilai (*stage* 3)	(71.123)	(22.533)	93.656	-	*Transfer to receivables which are impaired (stage 3)*
Saldo awal setelah pengalihan	2.721.068	636.087	207.036	3.564.191	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat					*Net remeasurement of carrying value*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	579.610	53.291	5.399	638.300	*Net financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.411.087)	(44.863)	(48.726)	(1.504.676)	*Derecognized financial assets*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	(29.403)	(29.403)	*Financial assets written-off*
Total penambahan (penurunan) tahun berjalan	(831.477)	8.428	(72.730)	(895.779)	*Total addition (deduction) during the year*
Saldo akhir	**1.889.591**	**644.515**	**134.306**	**2.668.412**	***Ending balance***

6. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan) / *6. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES (continued)*

Piutang pernbiayaan konsumen bruto berdasarkan kolektabilitas sesuai peraturan OJK:

Gross consumer financing receivables based on collectability in accordance with OJK regulations is as follows:

	2021	2020	
Lancar	2.211.090	2.339.166	*Current*
Dalam perhatian khusus	113.097	206.949	*Special mention*
Kurang lancar	5.222	11.086	*Substandard*
Diragukan	6.005	13.890	*Doubtful*
Macet	59.895	97.321	*Loss*
Total	**2.395.309**	**2.668.412**	***Total***

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment losses are as follows:

	2021	2020	
Saldo awal	44.320	47.430	*Beginning balance*
Penyisihan untuk tahun berjalan (Catatan 28)	53.402	26.293	*Provision for the year (Note 28)*
Penghapusan piutang	(45.205)	(29.403)	*Receivables written-off*
Saldo akhir	**52.517**	**44.320**	***Ending balance***

	2021				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	12.082	13.234	19.004	44.320	*Beginning balance*
Pengalihan ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan *(stage 1)*	1.246	(1.207)	(39)	-	*Transfer to the 12-month expected credit loss (stage 1)*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage 2*)	(436)	638	(202)	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Pengalihan ke piutang yang mengalami penurunan nilai (*stage 3*)	(181)	(1.300)	1.481	-	*Transfer to receivables which are impaired (stage 3)*
Saldo awal setelah pengalihan	12.711	11.365	20.244	44.320	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	10.205	13.179	22.229	45.613	*Net remeasurement of loss allowance*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	9.419	3.348	39.750	52.517	*New financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(22.916)	(24.544)	2.732	(44.728)	*Derecognized financial assets*
Total pembentukan (pemulihan) tahun berjalan	(3.292)	(8.017)	64.711	53.402	*Total provision (reversal) during the year*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	(45.205)	(45.205)	*Financial assets written-off*
Saldo akhir	**9.419**	**3.348**	**39.750**	**52.517**	***Ending balance***

6. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan) / *6. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES (continued)*

	2020				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	26.754	5.652	15.024	47.430	*Beginning balance*
Pengalihan ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan *(stage 1)*	1.146	(1.042)	(104)	-	*Transfer to the 12-month expected credit loss (stage 1)*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage 2*)	(1.963)	2.264	(301)	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Pengalihan ke piutang yang mengalami penurunan nilai (*stage 3*)	(466)	(3.650)	4.116	-	*Transfer to receivables which are impaired (stage 3)*
Saldo awal setelah pengalihan	25.471	3.224	18.735	47.430	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	27.556	2.715	7.778	38.049	*Net remeasurement of loss allowance*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	3.477	1.587	1.207	6.271	*New financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(44.422)	5.708	20.687	(18.027)	*Derecognized financial assets*
Total pembentukan (pemulihan) tahun berjalan	(13.389)	10.010	29.672	26.293	*Total provision (reversal) during the year*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	(29.403)	(29.403)	*Financial assets written-off*
Saldo akhir	**12.082**	**13.234**	**19.004**	**44.320**	***Ending balance***

Piutang pembiayaan konsumen pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 dievaluasi secara individual dan kolektif terhadap penurunan nilai.

Consumer financing receivables as of December 31, 2021 and 2020 are individually and collectively evaluated for impairment.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai sudah memadai untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang pembiayaan konsumen.

Management believes that the allowance for impairment losses is sufficient to cover possible losses on uncollectible consumer financing receivables.

Perusahaan telah melakukan restrukturisasi pembiayaan untuk debitur yang terkena dampak pandemi Covid-19 sesuai dengan POJK No.14/POJK.05/2020 "Kebijakan *Countercyclical* Dampak Penyebaran *Coronavirus Disease* 2019 bagi Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank" tanggal 17 April 2020. Saldo piutang pembiayaan konsumen - bruto restrukturisasi Covid-19 masing-masing sebesar Rp 265.698 dan Rp 620.970 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

The Company has restructured its financing for debtors affected by the Covid-19 pandemic in accordance with POJK No 14/POJK.05/2020 "Countercyclical Policy impact of the Spread of Coronavirus Disease 2019 for Non-Bank Financial Services institutions" dated April 17, 2020. The balance of restructured Covid-19 consumer financing receivables receivables - gross amounted to Rp 265,698 and Rp 620,970 as of December 31, 2021 and 2020, respectively.

7. TAGIHAN ANJAK PIUTANG / *7. FACTORING RECEIVABLES*

	2021	**2020**	
Pihak ketiga			*Third parties*
Tagihan anjak piutang	1.217	3.300	*Factoring receivables*
Pendapatan yang belum diakui	(7)	(119)	*Unearned income*
Sub-total	1.210	3.181	*Sub-total*
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(1)	*Allowance for impairment losses*
Tagihan anjak piutang - neto	**1.210**	**3.180**	***Factoring receivables - net***

7. TAGIHAN ANJAK PIUTANG (lanjutan) / 7. *FACTORING RECEIVABLES (continued)*

Analisis rincian tagihan anjak piutang yang akan diterima sesuai dengan masa jatuh tempo cicilan adalah sebagai berikut:

Detailed analysis of factoring receivables classified according to the period in which the installment becomes due is as follows:

	2021	2020	
Belum jatuh tempo:			*Not yet overdue:*
≤ 1 tahun	1.217	3.300	*≤ 1 year*
Pendapatan yang belum diakui	(7)	(119)	*Unearned income*
Neto	**1.210**	**3.181**	***Net***

Jangka waktu tagihan anjak piutang berdasarkan periode perjanjian masing-masing selama 2 dan 3 bulan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

The term of factoring receivables based on agreements are 2 and 3 months as of December 31, 2021 and 2020, respectively.

Seluruh transaksi anjak piutang menggunakan mata uang Rupiah.

All factoring transactions are denominated in Rupiah.

Suku bunga efektif per tahun tagihan anjak piutang adalah 8,37% and 16% pada tahun 2021 dan 2020.

The effective annual interest rate of factoring receivables are 8.37% and 16% for 2021 and 2020, respectively.

Perusahaan tidak memiliki tagihan anjak piutang dengan pihak berelasi.

The Company does not have factoring financing receivables from related parties.

Perubahan nilai tercatat tagihan anjak piutang berdasarkan *stage* adalah sebagai berikut:

The changes in the carrying value of factoring financing receivables by stage are as follows:

	2021				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	-	3.181	-	3.181	*Beginning balance*
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat					*Net remeasurement of carrying value*
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	1.210	-	-	1.210	*Net financial assets originated or purchased*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	(3.181)	-	(3.181)	*Derecognized financial assets*
Total penambahan (penurunan) tahun berjalan	1.210	(3.181)	-	(1.971)	*Total addition (deduction) during the year*
Saldo akhir	**1.210**	**-**	**-**	**1.210**	***Ending balance***

	2020				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	5.717	9.025	-	14.742	*Beginning balance*
Pengalihan ke piutang yang tidak mengalami penurunan nilai (*stage* 2)	(5.717)	5.717	-	-	*Transfer to receivables which are not impaired (stage 2)*
Saldo awal setelah pengalihan	-	14.742	-	14.742	*Beginning balance after transfer*
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat					*Net remeasurement of carrying value*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	(10.828)	-	(10.828)	*Derecognized financial assets*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	(733)	-	(733)	*Financial assets written-off*
Total penurunan tahun berjalan	-	(11.561)	-	(11.561)	*Total deduction during the year*
Saldo akhir	**-**	**3.181**	**-**	**3.181**	***Ending balance***

7. TAGIHAN ANJAK PIUTANG (lanjutan) / *7. FACTORING RECEIVABLES (continued)*

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, kolektibilitas seluruh piutang anjak piutang diklasifikasikan lancar sesuai dengan peraturan OJK.

As of December 31, 2021 and 2020, collectibility of all factoring receivables is classified as current in accordance with OJK regulations.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment losses are as follows:

	2021	2020	
Saldo awal	1	254	*Beginning balance*
Penyisihan (pemulihan) untuk tahun berjalan (Catatan 28)	(1)	480	*Provision (reversal) for the year (Note 28)*
Penghapusan piutang	-	(733)	*Receivables written-off*
Saldo akhir	**-**	**1**	***Ending balance***

	2021				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	1	-	-	1	*Beginning balance*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1)	-	-	(1)	*Derecognized financial assets*
Total pemulihan tahun berjalan	(1)	-	-	(1)	*Total reversal during the year*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	-	-	-	*Financial assets written-off*
Saldo akhir	**-**	**-**	**-**	**-**	***Ending balance***

	2020				
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	Total	
Saldo awal	4	250	-	254	*Beginning balance*
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	1	733	-	734	*Net remeasurement of loss allowance*
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(4)	(250)	-	(254)	*Derecognized financial assets*
Total pembentukan (pemulihan) tahun berjalan	(3)	483	-	480	*Total provision (reversal) during the year*
Aset keuangan yang dihapus buku	-	(733)	-	(733)	*Financial assets written-off*
Saldo akhir	**1**	**-**	**-**	**1**	***Ending balance***

Tagihan anjak piutang pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 dievaluasi secara individual terhadap penurunan nilai.

Factoring receivables as of December 31, 2021 and 2020 are individually evaluated for impairment.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai sudah memadai untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya tagihan anjak piutang.

Management believes that the allowance for impairment losses is sufficient to cover possible losses on uncollectible factoring receivables.

8. PIUTANG LAIN-LAIN / *8. OTHER RECEIVABLES*

	2021	2020	
Piutang aset tarikan	40.377	57.503	*Receivables from foreclosed collateral*
Dikurangi: cadangan penurunan nilai	(7.881)	(10.011)	*Less: Allowance for decline in value*
Piutang aset tarikan - neto	32.496	47.492	*Receivables from foreclosed collateral - net*
Piutang karyawan	5.769	5.123	*Employee receivables*
Piutang asuransi	1.843	1.876	*Insurance receivables*
Lainnya	5.865	9.625	*Others*
Total	**45.973**	**64.116**	***Total***

Piutang aset tarikan / ***Receivables from foreclosed collateral***

Piutang aset tarikan merupakan piutang yang jaminannya berupa kendaraan, alat berat dan atau aset pembiayaan lainnya yang telah dikuasai kembali oleh Perusahaan.

Receivables from foreclosed collateral represents financing receivables whereby the collaterals in the form of vehicles, heavy equipments and other asset types have been foreclosed by the Company.

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The movement in the allowance for impairment losses are as follows:

	2021	2020	
Saldo awal tahun	10.011	8.496	*Balance at beginning of year*
Penyisihan tahun berjalan (Catatan 28)	27.923	56.287	*Provision during the year (Note 28)*
Penghapusan	(30.053)	(54.772)	*Write-off*
Saldo akhir tahun	**7.881**	**10.011**	***Balance at end of year***

Manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset tersebut.

Management believes that the allowance for decline in value is adequate to cover potential losses on the foreclosed collaterals.

Piutang karyawan / ***Employee receivables***

Piutang karyawan merupakan pinjaman keuangan yang diberikan Perusahaan kepada karyawan. Jangka waktu pinjaman berkisar antara satu sampai dengan lima tahun.

Employee receivables represents finance loan granted by the Company to its employees. The term of the loan is ranging from one to five years.

Lainnya / ***Others***

Lainnya terdiri dari piutang atas biaya tarik yang akan ditagihkan ke konsumen, bunga deposito berjangka yang masih akan diterima dan piutang lainnya.

Others consist of receivables of collections expense that will be charged to customer, interest receivables from time deposit and other receivables.

9. ASET DERIVATIF DAN LIABILITAS DERIVATIF

Untuk mengendalikan risiko fluktuasi tingkat suku bunga mengambang atas pinjaman bilateral dari PT Bank CIMB Niaga Tbk (Catatan 14), Perusahaan melakukan kontrak pertukaran suku bunga dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk pada 28 Januari 2020 dengan nilai nosional awal sebesar Rp 100.000.

Untuk mengendalikan risiko fluktuasi mata uang asing dan tingkat suku bunga mengambang atas pinjaman bilateral dari Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta (SCB Jakarta) (Catatan 14), Perusahaan melakukan kontrak pertukaran mata uang dan tingkat suku bunga dengan Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta (SCB Jakarta) pada 23 Oktober 2019 dengan nilai nosional awal sebesar JPY 2.400.000.000 (dalam angka penuh).

9. DERIVATIVE ASSETS AND DERIVATIVE LIABILITIES

To manage its exposure to fluctuation of the foreign currency and floating interest rate risks on bilateral loan from PT Bank CIMB Niaga Tbk (Note 14), the Company entered into interest rate swap contracts with PT Bank CIMB Niaga Tbk on January 28, 2020 with notional amount of Rp 100,000.

To manage its exposure to fluctuation of the foreign currency and floating interest rate risks on bilateral loan from Standard Chartered Bank, Jakarta Branch (SCB Jakarta) (Note 14), the Company entered into cross currency swap contracts and interest rate swap contracts with Standard Chartered Bank, Jakarta Branch (SCB Jakarta) on October 23, 2019 with notional amount of JPY 2,400,000,000 (in full amount).

2021

Instrumen/ *Instruments*		Jumlah nosional (nilai penuh)/ *Notional amount (full amount)*	Tanggal perjanjian/ *Agreement date*	Tanggal jatuh tempo/ *Maturity date*	Nilai wajar/*Fair values* Aset derivatif/ *Derivative assets*	Nilai wajar/*Fair values* Liabilitas derivatif/ *Derivative liabilities*
Cross currency swap						
- Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta/ *Jakarta Branch*	JPY	720.000.000	23 Oktober/ *October 23,* 2019	28 Agustus/ *August 28,* 2022	378	2.490
Interest rate swap						
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	36.111.111.111	28 Januari/ *January 28,* 2020	28 Januari/ *January 28,* 2023	-	488
Total					**378**	**2.978**

2020

Instrumen/ *Instruments*		Jumlah nosional (nilai penuh)/ *Notional amount (full amount)*	Tanggal perjanjian/ *Agreement date*	Tanggal jatuh tempo/ *Maturity date*	Nilai wajar/*Fair values* Aset derivatif/ *Derivative assets*	Nilai wajar/*Fair values* Liabilitas derivatif/ *Derivative liabilities*
Cross currency swap						
- Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta/ *Jakarta Branch*	JPY	1.680.000.000	23 Oktober/ *October 23,* 2019	28 Agustus/ *August 28,* 2022	934	2.399
Interest rate swap						
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	69.444.444.444	28 Januari/ *January 28,* 2020	28 Januari/ *January 28,* 2023	-	1.944
Total					**934**	**4.343**

9. ASET DERIVATIF DAN LIABILITAS DERIVATIF (lanjutan) / *9. DERIVATIVE ASSETS AND DERIVATIVE LIABILITIES (continued)*

Transaksi instrumen keuangan derivatif tersebut di atas memenuhi kriteria dan berlaku efektif sebagai lindung nilai arus kas. Selisih nilai wajar dari transaksi derivatif dan keuntungan (kerugian) selisih kurs atas pinjaman dalam mata uang Yen Jepang untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 15.641 dan (Rp 8.724) yang dicatat pada penghasilan komprehensif lain di ekuitas.

The above derivative financial transactions qualified as effective cash flow hedge. Therefore, the fair value difference of the hedging instrument and foreign exchange gain (loss) of Japanese Yen loan for the years ended December 31, 2021 and 2020 amounting to Rp 15,641 and (Rp 8,724), respectively, is presented in equity under other comprehensive income.

Pembayaran atas kontrak derivatif yang dimiliki Perusahaan dilakukan melalui basis tiga bulanan atau setiap bulan.

Payment terms of the Company's derivatives are on three months or once a month basis.

Perusahaan tidak memiliki kontrak derivatif dengan pihak berelasi.

The Company does not have derivative agreement with related parties.

10. UANG MUKA, BIAYA DIBAYAR DI MUKA, DAN LAINNYA / *10. ADVANCES, PREPAYMENTS AND OTHERS*

	2021	2020	
Uang muka	8.371	10.168	*Advances*
Biaya dibayar dimuka	2.220	2.387	*Prepayments*
Uang jaminan	1.190	1.040	*Deposits*
Lainnya	503	543	*Others*
Total	**12.284**	**14.138**	***Total***

Termasuk dalam uang muka adalah uang muka yang dibayarkan Perusahaan untuk renovasi cabang, perjalanan dinas dan lainnya.

Included in advance payments are advance paid by the Company for renovation of branches, business travels and others.

11. ASET TETAP / *11. FIXED ASSETS*

	2021				
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Pengurangan/ *Deductions***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Harga perolehan:					***Acquisition cost:***
Tanah	7.605	-	-	7.605	*Land*
Bangunan	67.797	-	-	67.797	*Buildings*
Kendaraan	10.341	1.129	(742)	10.728	*Vehicles*
Peralatan dan perlengkapan kantor	81.689	2.151	(1.871)	81.969	*Furniture, fixtures and office equipments*
Total	167.432	3.280	(2.613)	168.099	*Total*
Akumulasi penyusutan:					***Accumulated depreciation:***
Bangunan	(14.135)	(2.518)	-	(16.653)	*Buildings*
Kendaraan	(7.113)	(1.438)	670	(7.881)	*Vehicles*
Peralatan dan perlengkapan kantor	(57.825)	(10.005)	1.808	(66.022)	*Furniture, fixtures and office equipments*
Total	(79.073)	(13.961)	2.478	(90.556)	*Total*
Nilai buku - neto	**88.359**			**77.543**	***Net book value***

11. ASET TETAP (lanjutan) / *11. FIXED ASSETS (continued)*

	2020				
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Pengurangan/ *Deductions***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Harga perolehan:					***Acquisition cost:***
Tanah	7.991	-	(386)	7.605	*Land*
Bangunan	69.340	-	(1.543)	67.797	*Buildings*
Kendaraan	10.893	1.152	(1.704)	10.341	*Vehicles*
Peralatan dan perlengkapan kantor	84.381	3.529	(6.221)	81.689	*Furniture, fixtures and office equipments*
Total	172.605	4.681	(9.854)	167.432	*Total*
Akumulasi penyusutan:					***Accumulated depreciation:***
Bangunan	(11.882)	(2.588)	335	(14.135)	*Buildings*
Kendaraan	(7.336)	(1.482)	1.705	(7.113)	*Vehicles*
Peralatan dan perlengkapan kantor	(52.961)	(10.880)	6.016	(57.825)	*Furniture, fixtures and office equipments*
Total	(72.179)	(14.950)	8.056	(79.073)	*Total*
Nilai buku - neto	**100.426**			**88.359**	***Net book value***

Rincian keuntungan dari penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

Details of gain from sale of fixed assets are as follows:

	2021	**2020**	
Hasil penjualan aset tetap	380	2.966	*Proceed from sale of fixed assets*
Nilai buku	(130)	(1.782)	*Book value*
Laba atas penjualan aset tetap (Catatan 25)	**250**	**1.184**	***Gain on sale of fixed assets (Note 25)***

Pada tahun 2021 dan 2020, Perusahaan telah menghapus aset tetap masing-masing sebesar Rp 5 dan Rp 16.

In 2021 and 2020, the Company has written-off fixed assets amounting to Rp 5 and Rp 16, respectively.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak terdapat aset tetap yang digunakan sebagai jaminan.

As of December 31, 2021 and 2020, there are no fixed assets pledged as collateral.

Jenis kepemilikan hak atas tanah Perusahaan berupa "Hak Guna Bangunan" (HGB). Hak atas tanah tersebut mempunyai sisa jangka waktu penggunaan sampai dengan tahun 2022 hingga tahun 2042. Manajemen Perusahaan berpendapat bahwa hak atas tanah tersebut dapat diperbaharui/diperpanjang pada saat jatuh tempo.

The titles of ownership on the Company's landrights are in the form of "Land Building Rights" or "Hak Guna Bangunan". These landrights will be due ranging from 2022 to 2042. The Company's management believes that the terms of these landrights can be renewed/extended upon their expiration.

Seluruh aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan dengan PT Asuransi Buana Independent dan PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk dengan jumlah pertanggungan asuransi masing-masing sebesar Rp 115.731 dan Rp 3.781 pada tanggal 31 Desember 2021, dan Rp 63.419 dan Rp 2.758 pada tanggal 31 Desember 2020. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian akibat kebakaran, kebanjiran, huru-hara, dan gempa bumi.

All fixed assets, except for land, are insured with PT Asuransi Buana Independent and PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk with sum insured of Rp 115,731 and Rp 3,781, respectively, as of December 31, 2021 and Rp 63,419 and Rp 2,758, respectively, as of December 31, 2020. Management believes that the insurance coverage is sufficient to cover possible losses due to fire, flood, public disorder/riots and earthquake.

11. ASET TETAP (lanjutan)

Semua aset tetap pada tanggal pelaporan digunakan untuk menunjang aktivitas operasi Perusahaan. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan secara penuh namun masih digunakan adalah Rp 42.706 dan Rp 32.440.

Berdasarkan penilaian atas aset tetap yang dapat dipulihkan kembali, manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa tidak ada kejadian-kejadian atau perubahan-perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatatnya mungkin tidak dapat dipulihkan kembali pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

11. FIXED ASSETS (continued)

All of the fixed assets as at the reporting date are fully used to support the Company's operation activities. As of December 31, 2021 and 2020, acquisition cost of fixed assets which are fully depreciated but still being used amounted to Rp 42,706 and Rp 32,440, respectively.

Based on the assessment of the recoverability of the fixed assets, management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate that the carrying amounts of these assets are not recoverable as of December 31, 2021 and 2020.

12. ASET TAKBERWUJUD / *12. INTANGIBLE ASSETS*

	2021					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Pengurangan/ *Deductions***	**Reklasifikasi/ *Reclassification***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Harga perolehan:						***Acquisition cost:***
Perangkat lunak dan lisensi perangkat lunak	30.962	-	(1.946)	123	29.139	*Software and software license*
Aset dalam penyelesaian	549	37	-	(123)	463	*Construction in progress*
Total	31.511	37	(1.946)	-	29.602	*Total*
Akumulasi penyusutan	(11.120)	(5.703)	1.946	-	(14.877)	*Accumulated amortization*
Nilai buku - neto	**20.391**				**14.725**	***Net book value***

	2020					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Pengurangan/ *Deductions***	**Reklasifikasi/ *Reclassification***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Harga perolehan:						***Acquisition cost:***
Perangkat lunak dan lisensi perangkat lunak	30.035	3.091	(3.632)	1.468	30.962	*Software and software license*
Aset dalam penyelesaian	1.894	123	-	(1.468)	549	*Construction in progress*
Total	31.929	3.214	(3.632)	-	31.511	*Total*
Akumulasi penyusutan	(9.461)	(5.291)	3.632	-	(11.120)	*Accumulated amortization*
Nilai buku - neto	**22.468**				**20.391**	***Net book value***

Berdasarkan penilaian atas aset takberwujud yang dapat dipulihkan kembali, manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa tidak ada kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat tidak dapat dipulihkan kembali pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Based on the assessment of the recoverability of the intangible assets, management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate that the carrying amounts of these assets are not recoverable as of December 31, 2021 and 2020.

13. ASET HAK-GUNA / *13. RIGHT-OF-USE ASSETS*

Perusahaan menyewa beberapa aset untuk kegiatan operasionalnya, dengan rata-rata masa sewa 5 tahun.

The Company leases several assets for its operational activities, with average lease period of 5 years.

Di bawah ini adalah jumlah tercatat aset hak-guna yang diakui dan mutasinya selama periode berjalan:

Set out below are the carrying amounts of right-of-use assets recognized and the movements during the year:

	2021			
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Biaya perolehan				*Cost*
Gedung	8.864	412	9.276	*Buildings*
Akumulasi penyusutan				*Accumulated depreciation*
Gedung	(2.414)	(2.952)	(5.366)	*Buildings*
Nilai buku neto	**6.450**		**3.910**	***Net book value***

	2020			
	Saldo awal/ *Beginning balance*	**Penambahan/ *Additions***	**Saldo akhir/ *Ending balance***	
Biaya perolehan				*Cost*
Gedung	5.250	3.614	8.864	*Buildings*
Akumulasi penyusutan				*Accumulated depreciation*
Gedung	-	(2.414)	(2.414)	*Buildings*
Nilai buku neto	**5.250**		**6.450**	***Net book value***

Tidak terdapat saldo liabilitas sewa per tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

There are no outstanding lease liabilities as of December 31, 2021 and 2020, respectively.

Jumlah yang diakui dalam laba rugi (Catatan 27) terkait sewa adalah sebagai berikut:

Amounts recognized in profit or loss (Note 27) related to lease are as follows:

	2021	**2020**	
Beban penyusutan aset hak-guna	2.952	2.414	*Depreciation of right-of-use assets*
Beban terkait sewa aset dengan nilai rendah atau jangka pendek	1.598	3.587	*Expenses related to short-term or lease of low value assets*
Total	**4.550**	**6.001**	***Total***

14. PINJAMAN BANK DAN NON-BANK / *14. BANK AND NON-BANK LOANS*

a. Pinjaman bank / *a. Bank loans*

	2021	2020	
Pihak ketiga			***Third parties***
Pinjaman bilateral			*Bilateral loans*
Rupiah			*Rupiah*
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	622.984	472.656	*PT Bank Danamon Indonesia Tbk*
PT Bank Victoria International Tbk	237.993	-	*PT Bank Victoria International Tbk*
PT Bank BTPN Tbk	152.726	227.531	*PT Bank BTPN Tbk*
PT Bank Pan Indonesia Tbk	138.401	99.240	*PT Bank Pan Indonesia Tbk*
PT Bank Mayora	126.600	105.869	*PT Bank Mayora*
PT Bank CIMB Niaga Tbk	85.904	152.172	*PT Bank CIMB Niaga Tbk*
PT Bank OCBC NISP Tbk	72.847	164.311	*PT Bank OCBC NISP Tbk*
Indonesia Eximbank	62.465	112.378	*Indonesia Eximbank*
PT Bank Ina Perdana Tbk	46.649	-	*PT Bank Ina Perdana Tbk*
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	28.687	43.612	*PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah*
PT Bank QNB Indonesia Tbk	16.653	52.659	*PT Bank QNB Indonesia Tbk*
PT Bank Index Selindo	15.000	-	*PT Bank Index Selindo*
PT Bank Nationalnobu Tbk	3.124	24.962	*PT Bank Nationalnobu Tbk*
PT Bank Jago Tbk	-	100.000	*PT Bank Jago Tbk*
PT Bank DKI	-	60.673	*PT Bank DKI*
Standard Chartered Bank, cabang Jakarta	-	33.682	*Standard Chartered Bank, Jakarta branch*
PT Bank ICBC Indonesia	-	22.863	*PT Bank ICBC Indonesia*
PT Bank Central Asia Tbk	-	14.882	*PT Bank Central Asia Tbk*
PT Bank Nusantara Parahyangan Tbk (merger dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk pada tahun 2019)	-	13.936	*PT Bank Nusantara Parahyangan Tbk (merger with PT Bank Danamon Indonesia Tbk in 2019)*
Sub-total	1.610.033	1.701.426	*Sub-total*
Yen Jepang			*Japanese Yen*
Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	-	225.062	*Standard Chartered Bank, Jakarta branch*
Total pinjaman bilateral	1.610.033	1.926.488	*Total bilateral loans*
Pinjaman sindikasi			*Syndicated loans*
Rupiah			*Rupiah*
PT Bank Central Asia Tbk	234.798	758.198	*PT Bank Central Asia Tbk*
Yen Jepang			*Japanese Yen*
Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	88.600	-	*Standard Chartered Bank, Jakarta branch*
Total pinjaman sindikasi	323.398	758.198	*Total syndicated loans*
Total	**1.933.431**	**2.684.686**	***Total***

14. PINJAMAN BANK DAN NON-BANK (lanjutan)

a. Pinjaman bank (lanjutan)

Berikut adalah fasilitas pinjaman bank yang dimiliki Perusahaan:

14. BANK AND NON-BANK LOANS (continued)

a. Bank loans (continued)

The Company's bank loans facilities are as follows:

Bank/ *Bank*	Fasilitas/ *Facility*	Batas kredit/ *Credit limit*	Tanggal perjanjian/ *Agreement date*	Tanggal jatuh tempo/ *Maturity date*	Catatan/ *Notes*
Rupiah					
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	Kredit Modal Kerja/*Working Capital Loan*	100.000	25-Feb-21	25-Feb-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Rekening Koran/*Bank Overdraft*	15.000	23-Apr-21	25-Feb-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Angsuran Berjangka Tidak *Revolving*/*Non Revolving Term Loan*	150.000	23-Feb-12	29-Sep-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Angsuran Berjangka Tidak *Revolving*/*Non Revolving Term Loan*	75.000	08-May-18	21-Dec-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Angsuran Berjangka Tidak Revolving/*Non Revolving Term Loan*	50.000	28-May-19	27-Jun-23	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Angsuran Berjangka Tidak *Revolving*/*Non Revolving Term Loan*	475.000	02-May-20	26-Oct-24	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Angsuran Berjangka Tidak *Revolving*/*Non Revolving Term Loan*	485.000	23-Apr-21	29-Jun-25	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
PT Bank Victoria International Tbk	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	100.000	23-Sep-19	18-Jan-25	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	100.000	29-Mar-21	30-Mar-25	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	200.000	29-Oct-21	29-Dec-25	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*

14. PINJAMAN BANK DAN NON-BANK (lanjutan) / *14. BANK AND NON-BANK LOANS (continued)*

a. Pinjaman bank (lanjutan) / *a. Bank loans (continued)*

Bank/ *Bank*	Fasilitas/ *Facility*	Batas kredit/ *Credit limit*	Tanggal perjanjian/ *Agreement date*	Tanggal jatuh tempo/ *Maturity date*	Catatan/ *Notes*
Rupiah (lanjutan/*continued*)					
PT Bank BTPN Tbk	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	300.000	23-Jan-18	27-Sep-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's consumer finance receivables .*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	200.000	31-Jan-19	04-Mar-23	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	250.000	28-Dec-21	30-Dec-25	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's consumer finance receivables.*
PT Bank Pan Indonesia Tbk	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	200.000	15-Dec-20	08-Feb-24	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
PT Bank Mayora	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	25.000	06-Jun-18	06-Jul-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	50.000	17-Oct-18	27-Nov-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	50.000	18-Mar-19	25-Mar-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	100.000	26-Sep-19	12-Dec-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	100.000	19-Aug-21	30-Aug-25	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	200.000	18-Dec-19	18-Jun-23	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*

14. PINJAMAN BANK DAN NON-BANK (lanjutan) / *14. BANK AND NON-BANK LOANS (continued)*

a. Pinjaman bank (lanjutan) / *a. Bank loans (continued)*

Bank/ *Bank*	Fasilitas/ *Facility*	Batas kredit/ *Credit limit*	Tanggal perjanjian/ *Agreement date*	Tanggal jatuh tempo/ *Maturity date*	Catatan/ *Notes*
Rupiah (lanjutan/*continued*)					
PT Bank OCBC NISP Tbk	Kredit Aksep/ *Money Market Loan*	100.000	27-Oct-16	31-Oct-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	75.000	10-Dec-18	11-Feb-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	200.000	16-Aug-19	12-Dec-23	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
Indonesia Eximbank	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	250.000	01-Aug-17	30-Jan-23	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables.*
PT Bank Ina Perdana Tbk	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	50.000	31-Aug-21	29-Sep-25	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	75.000	10-Oct-18	28-Nov-23	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
PT Bank QNB Indonesia Tbk	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	125.000	16-Aug-17	14-Feb-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	100.000	23-May-19	30-Jul-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
PT Bank Index Selindo	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	50.000	08-Oct-21	27-Dec-25	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's consumer finance receivables.*
PT Bank Nationalnobu Tbk	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	50.000	26-Sep-17	27-Sep-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's consumer finance receivables.*
	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	50.000	28-Mar-18	29-Mar-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./ *This loan facility is secured by the Company's consumer finance receivables.*
PT Bank Jago Tbk	Kredit Aksep/*Money Market Loan*	100.000	22-Dec-21	23-Dec-22	-
PT Bank DKI	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	200.000	07-Jun-18	08-Nov-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's consumer finance receivables .*

14. PINJAMAN BANK DAN NON-BANK (lanjutan) / *14. BANK AND NON-BANK LOANS (continued)*

a. Pinjaman bank (lanjutan) / *a. Bank loans (continued)*

Bank/ *Bank*	Fasilitas/ *Facility*	Batas kredit/ *Credit limit*	Tanggal perjanjian/ *Agreement date*	Tanggal jatuh tempo/ *Maturity date*	Catatan/ *Notes*
Rupiah (lanjutan/*continued*)					
Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta/*Jakarta Branch*	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	337.500	27-Feb-18	26-Feb-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
PT Bank ICBC Indonesia	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	100.000	11-Sep-17	12-Dec-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan. Fasilitas ini telah dilunasi pada tanggal 25 Januari 2021./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables. This facility has been paid fully on January 25, 2021.*
PT Bank Central Asia Tbk	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	75.000	17-Feb-16	14-Nov-19	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Sindikasi/ *Syndicated Loan*	780.000	21-Dec-17	05-Jun-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
	Kredit Sindikasi/ *Syndicated Loan*	1.000.000	15-Mar-19	11-Sep-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
PT Bank Nusantara Parahyangan Tbk (*merger* dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk di 2019)/(*merger with PT Bank Danamon Indonesia Tbk in 2019*)	Kredit Berjangka/ *Term Loan*	50.000	19-Jul-18	06-Sep-21	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
Yen Jepang/*Japanese yen*					
Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta/*Jakarta Branch*	Kredit Bilateral/ *Bilateral Loan*	JPY 2.400.000.000 (nilai penuh/ *full amount*)	28-Aug-19	28-Aug-22	Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*
Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta/*Jakarta Branch*	Kredit Sindikasi/ *Syndicated Loan*	JPY 2.400.000.000 (nilai penuh/ *full amount*)	28-Aug-19	28-Aug-22	Pada tanggal 20 Agustus 2021 Perusahaan menandatangani perjanjian perubahan dan pernyataan kembali atas perjanjian fasilitas antara Perusahaan dan Standard Chartered Bank Cabang Jakarta tertanggal 28 Agustus 2019 (Perjanjian Awal). Perubahan atas perjanjian awal yang dimuat dalam Perjanjian perubahan dan pernyataan kembali ini adalah termasuk merubah agen fasilitas dan agen jaminan serta menambahkan kreditur baru yaitu Bank of Panshin. Dengan penambahan kreditur baru, maka fasilitas ini menjadi fasilitas sindikasi./*On August 20, 2021, the Company signed on amendment and restatement agreement of facility agreement between the Company and Standard Chartered Bank Jakarta Branch dated August 28, 2019 (original agreement). Changes in original agreement includes change in facility and security agent, adding Bank of Panshin as new creditor, and the facility becomes syndicated facility.* Fasilitas atas pinjaman ini dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan./*This loan facility is secured by the Company's finance lease receivables and consumer finance receivables.*

14. PINJAMAN BANK DAN NON-BANK (lanjutan) / *14. BANK DAN NON-BANK LOANS (continued)*

a. Pinjaman bank (lanjutan) / *a. Bank loans (continued)*

Suku bunga efektif per tahun pinjaman bank pada tahun 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

The effective annual interest rates of the bank loans in 2021 and 2020 are as follows:

	2021	2020	
Rupiah	7,50% - 11%	8,50% - 11%	*Rupiah*
Yen Jepang	4,55% - 4,85%	4,53% - 4,92%	*Japanese Yen*

Fasilitas-fasilitas pinjaman ini dipergunakan untuk modal kerja Perusahaan.

The loan facilities are used for the Company's working capital.

Pinjaman-pinjaman diatas dijamin dengan piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen Perusahaan sebesar 100% - 110% dari saldo pinjaman bank yang terutang (Catatan 5 dan 6).

The above loans are secured by the Company's finance leases and consumer financing receivables amounting to 100% - 110% from outstanding bank loan balances (Notes 5 and 6).

Untuk mengendalikan risiko fluktuasi mata uang asing dan tingkat suku bunga mengambang atas pinjaman yang diperoleh dari Standard Chartered Bank dan Bank CIMB Niaga, Perusahaan melakukan kontrak *cross currency swap* dan *interest rate swap* dengan Standard Chartered Bank cabang Jakarta dan Bank CIMB Niaga (Catatan 9).

To manage its exposure to fluctuation of the foreign currency and floating interest rate on loan obtained from Standard Chartered Bank and Bank CIMB Niaga, the Company entered into cross currency swap contracts and interest rate swap contract with Standard Chartered Bank Jakarta branch and Bank CIMB Niaga (Note 9).

Pembayaran kembali dari seluruh fasilitas pinjaman yang diterima bank dilakukan dengan basis bulanan, kecuali untuk fasilitas pinjaman dari Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank), Standard Chartered Bank Cabang Singapura, dan Standard Chartered Bank Cabang Jakarta yang pembayarannya dilakukan secara triwulanan.

The repayment of bank loan facilities received by the Company are on monthly basis, except those from Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank), Standard Chartered Bank Singapore Branch and Standard Chartered Bank Jakarta Branch, which are on quarterly basis.

Pinjaman bank Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 akan jatuh tempo dalam tahun-tahun berikut ini:

The Company's bank loans as of December 31, 2021 dan 2020 will be due on the following years:

	2021	2020	
2021	-	1.561.659	*2021*
2022	1.093.822	861.393	*2022*
2023	461.785	219.580	*2023*
2024	257.014	42.054	*2024*
2025	120.810	-	*2025*
Total	**1.933.431**	**2.684.686**	***Total***

Dalam perjanjian-perjanjian fasilitas pinjaman bilateral dan sindikasi yang disebutkan di atas, Perusahaan diharuskan menjaga rasio-rasio keuangan dan memenuhi pembatasan-pembatasan yang telah ditentukan. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan telah memenuhi rasio dan persyaratan yang ditentukan.

Under the above mentioned bilateral and syndicated loans facility agreements, the Company is required to maintain certain financial ratios and comply to required restrictions. As of December 31, 2021 and 2020, the Company is compliant with the required ratio and covenants.

14. PINJAMAN BANK DAN NON-BANK (lanjutan)

b. Pinjaman non-bank

Berdasarkan Akta Perjanjian No. 120 tanggal 30 Januari 2020, dari Jose Dima Satria, SH, M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari PT United Tractors Tbk senilai Rp 75.000 bersifat *revolving*. Pinjaman ini dibayarkan setiap tiga bulan untuk 16 pembayaran angsuran tetap.

Berdasarkan adendum kedua No. 02/UT-Buana/XII/2020 pada tanggal 18 Desember 2020, jumlah fasilitas berubah menjadi Rp 250.000 dengan jangka waktu jatuh tempo sampai dengan 31 Desember 2021.

Berdasarkan adendum ketiga No. 03/UT-Buana/VII/2021 pada tanggal 2 Juli 2021, jumlah fasilitas berubah menjadi Rp 300.000 dengan jangka waktu jatuh tempo sampai dengan 30 Juni 2022.

Fasilitas pinjaman ini dipergunakan untuk modal kerja Perusahaan dan dijamin dengan piutang pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan minimal sebesar 100% dari saldo pinjaman non-bank yang terutang.

Nilai pinjaman non-bank masing-masing sebesar Rp 262.011 dan Rp 117.720 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari pinjaman bank dan non-bank adalah sebagai berikut:

14. BANK AND NON-BANK LOANS (continued)

b. Non-bank loans

Based on the Deed of Agreement No. 120 on January 30, 2020, of Jose Dima Satria, SH, M.Kn., notary in Jakarta, the Company obtained a revolving loan facility from PT United Tractors Tbk amounting to Rp 75,000. The loan is payable quarterly for 16 fixed installment payments.

Based on second addendum No. 02/UT-Buana/XII/2020 on December 18, 2020, the facility amount has been changed to Rp 250,000 with maturity period until December 31, 2021.

Based on third addendum No. 03.UT-Buana/VII/2021 on July 2, 2021, the facility amount has been changed to Rp 300,000 with maturity period until June 30, 2022.

This loan facility is used for the Company's working capital and is secured by the Company's consumer financing and finance lease receivables amounting to 100% of outstanding non-bank loan balance.

The outstanding of non-bank loan amounting to Rp 262,011 and Rp 117,720 as of December 31, 2021 and 2020, respectively.

The carrying amount at amortized cost of bank and non-bank loans are as follows:

	2021	2020	
Pinjaman bank dan non-bank	2.195.442	2.802.406	*Bank and non-bank loan*
Beban bunga yang harus dibayar (Catatan 15)	8.818	13.235	*Accrued interest expense (Note 15)*
Total	**2.204.260**	**2.815.641**	***Total***

15. BEBAN AKRUAL

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, beban akrual terkait bunga pinjaman bank dan non-bank masing-masing sebesar Rp 8.818 dan Rp 13.235.

15. ACCRUED EXPENSES

As of December 31, 2021 and 2020, accrued expenses pertain to interest on bank and non-bank loans amounting to Rp 8,818 and Rp 13,235, respectively.

16. UTANG PAJAK / *16. TAXES PAYABLE*

	2021	2020	
Pajak penghasilan badan			*Corporate income tax*
Pajak penghasilan pasal 29 (Catatan 30)	6.445	652	*Income tax - article 29 (Note 30)*
Pajak lainnya:			*Other taxes:*
Pajak penghasilan pasal 21	1.986	1.733	*Income tax - article 21*
Pajak penghasilan pasal 23, 26 dan lainnya	272	345	*Witholding taxes - articles 23, 26 and others*
Sub-total	2.258	2.078	*Sub-total*
Total	**8.703**	**2.730**	***Total***

17. UTANG LAIN-LAIN / *17. OTHER PAYABLES*

	2021	2020	
Pihak ketiga			*Third parties*
Utang kepada pemasok	69.609	37.177	*Payable to suppliers*
Titipan konsumen	22.495	21.756	*Customer deposits*
Utang kepada perusahaan asuransi	12.901	8.012	*Payable to insurance companies*
Lain-lain	6.877	4.500	*Others*
Total	**111.882**	**71.445**	***Total***

18. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA / *18. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITY*

Perusahaan menghitung imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang (UU) Cipta Kerja No. 11 Tahun 2020 untuk perhitungan tahun 2021 dan UU Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 untuk perhitungan tahun 2020. Liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2021 dihitung oleh aktuaris independen, Steven & Mourits dan 31 Desember 2020 dihitung oleh aktuaris independen, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo, berdasarkan laporannya masing-masing tertanggal 10 Januari 2022 dan 15 Januari 2021.

The Company calculates post-employment benefits for its employees in accordance with The Job Creation Act Law No. 11 Year 2020 for 2021 calculation and Labor Law No. 13 Year 2003 for 2020 calculations. The post-employment benefits obligations as of December 31, 2021 is calculated by independent actuary, Steven & Mourits and as of December 31, 2020 is calculated by independent actuary, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo, based on its reports dated January 10, 2022 and January 15, 2021, respectively.

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja pada tahun berjalan adalah sebagai berikut:

Movements in the present value of post-employment benefits liability during the year are as follows:

	2021	2020	
Saldo awal tahun	10.864	16.854	*Balance at beginning of year*
Beban tahun berjalan (Catatan 27)	144	1.042	*Expenses during the year (Note 27)*
Pengukuran kembali	(1.082)	1.538	*Remeasurements*
Pembayaran imbalan pasca kerja	(892)	(8.570)	*Post-employment benefits payments*
Saldo akhir tahun	**9.034**	**10.864**	***Balance at end of year***

18. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (lanjutan) / *18. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITY (continued)*

Beban imbalan pasca kerja yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

The details of post-employment benefits expense recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	2021	2020	
Diakui pada laba rugi (Catatan 27)			***Recognized in profit or loss (Note 27)***
Biaya jasa kini	1.464	1.599	*Current service costs*
Biaya jasa lalu - amandemen program	(2.907)	(6.279)	*Past service cost - program changes*
Biaya jasa lalu - kurtailmen	-	(2.450)	*Past service cost - curtailment*
Biaya bunga	843	1.305	*Interest cost*
Biaya terminasi	744	6.867	*Termination cost*
Neto	**144**	**1.042**	***Net***
Diakui pada penghasilan komprehensif lain			***Recognized in other comprehensive income***
Penyesuaian atas pengalaman	(454)	538	*Experience adjustment*
Perubahan asumsi demografi	-	139	*Changes in demographic assumptions*
Perubahan asumsi ekonomi	(628)	861	*Changes in financial assumptions*
Total	**(1.082)**	**1.538**	***Total***

Mutasi penghasilan komprehensif lain selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

Movement in other comprehensive income during the year is as follows:

	2021	2020	
Saldo awal	(512)	(2.050)	*Beginning balance*
Kerugian (keuntungan) atas pengukuran kembali	(1.082)	1.538	*Loss (gain) on remeasurements*
Saldo akhir	**(1.594)**	**(512)**	***Ending balance***

Berikut ini adalah asumsi aktuarial utama penting yang diungkapkan dalam laporan aktuaria:

The following are principal actuarial assumptions in the actuarial report:

	2021	2020	
Tingkat diskonto	7,60%	7,35%	*Discount rate*
Tingkat kenaikan gaji	3%	3%	*Salary increment rate*
Tingkat kematian	TMI 4 (2019)	TMI 4 (2019)	*Mortality rate*
Tingkat kecacatan	10% TMI 4 (2019)	10% TMI 4 (2019)	*Disability rate*
Tingkat pengunduran diri	10% per tahun sampai usia 20 tahun dan menurun secara linier ke 2,5% di usia 45 tahun dan selanjutnya/*10% per annum up to age 20 and reducing linearly to 2.5% at age 45 and thereafter*	10% per tahun sampai usia 20 tahun dan menurun secara linier ke 2,5% di usia 45 tahun dan selanjutnya/ *10% per annum up to age 20 and reducing linearly to 2.5% at age 45 and thereafter*	*Resignation rate*
Umur pensiun	Mengikuti Peraturan Pemerintah No. 45 tahun 2015/*In accordance with Government Regulation No. 45 in 2015*	Mengikuti Peraturan Pemerintah No. 45 tahun 2015/*In accordance with Government Regulation No. 45 in 2015*	*Pension age*

18. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (lanjutan)

Asumsi aktuarial yang signifikan untuk penentuan kewajiban imbalan pasti adalah tingkat diskonto dan kenaikan gaji yang diharapkan. Sensitivitas analisis di bawah ini ditentukan berdasarkan perubahan masing-masing asumsi yang mungkin terjadi pada akhir periode pelaporan, di mana semua asumsi lain dianggap konstan. Dalam praktiknya, hal ini jarang terjadi dan perubahan beberapa asumsi mungkin saling berkorelasi. Dalam perhitungan sensitivitas kewajiban imbalan pasti atas asumsi aktuarial utama, metode yang sama (perhitungan nilai kini kewajiban imbalan pasti dengan menggunakan metode *projected unit credit* di akhir periode) telah diterapkan seperti dalam penghitungan kewajiban pensiun yang diakui dalam laporan posisi keuangan.

18. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITY (continued)

Significant actuarial assumptions for the determination of the defined obligation are discount rate and expected salary increase. The sensitivity analysis below have been determined based on reasonably possible changes of the respective assumptions occurring at the end of the reporting period, while holding all assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions the same method (present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting period) has been applied as when calculating the pension liability recognized within the statement of financial position.

	Pengaruh terhadap imbalan pasca kerja/ *Impact to post-employment benefits*		
	2021	**2020**	
Tingkat diskonto			*Initial discount rate*
Tingkat diskonto +1%	(894)	(1.132)	*Discount rate +1%*
Tingkat diskonto -1%	1.081	1.364	*Discount rate -1%*
Tingkat kenaikan gaji			*Future salary increment rate*
Tingkat kenaikan gaji +1%	1.588	1.904	*Salary increment rate +1%*
Tingkat kenaikan gaji -1%	(1.276)	(1.572)	*Salary increment rate -1%*

Durasi rata-rata liabilitas imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah masing-masing 18,25 tahun dan 18,83 tahun.

The average duration of employee benefits liability as of December 31, 2021 and 2020 are 18.25 years and 18.83 years, respectively.

Analisa umur estimasi pembayaran liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

Aging analysis of estimated payment of post-employment benefits as of December 31, 2021 and 2020 are as follows:

	2021	**2020**	
≤ 1 tahun	205	211	*≤ 1 year*
2-5 tahun	4.789	4.932	*2-5 years*
5-10 tahun	5.142	7.576	*5-10 years*
> 10 tahun	134.032	179.515	*> 10 years*
Total	**144.168**	**192.234**	***Total***

19. MODAL SAHAM / *19. CAPITAL STOCK*

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 berdasarkan laporan PT EDI Indonesia, Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

The composition of shareholders of the Company as of December 31, 2021 and 2020 based on report of PT EDI Indonesia, Securities Administration Bureau, are as follows:

	2021			
Nama pemegang saham	Jumlah saham (nilai penuh)/ *Number of shares (full amount)*	Persentase kepemilikan/ *Percentage of ownership* (%)	Total	*Name of stockholders*
PT Sari Dasa Karsa	1.112.584.069	67,60	278.146	*PT Sari Dasa Karsa*
Union Bancaire Privee, UBP SA Singapore Branch	91.230.584	5,54	22.808	*Union Bancaire Privee, UBP SA Singapore Branch*
Bank of Singapore Limited	89.137.909	5,42	22.284	*Bank of Singapore Limited*
Masyarakat (masing-masing kurang dari 5%)	352.843.492	21,44	88.211	*Public (individually less than 5%)*
Total	**1.645.796.054**	**100,00**	**411.449**	***Total***

	2020			
Nama pemegang saham	Jumlah saham (nilai penuh)/ *Number of shares (full amount)*	Persentase kepemilikan/ *Percentage of ownership* (%)	Total	*Name of stockholders*
PT Sari Dasa Karsa	1.112.584.069	67,60	278.146	*PT Sari Dasa Karsa*
Bank of Singapore Limited	89.137.909	5,42	22.284	*Bank of Singapore Limited*
Masyarakat (masing-masing kurang dari 5%)	444.074.076	26,98	111.019	*Public (individually less than 5%)*
Total	**1.645.796.054**	**100,00**	**411.449**	***Total***

Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan tidak memiliki kepemilikan saham atas Perusahaan.

The Boards of Commissioners and Directors of the Company do not have shares of the Company.

20. TAMBAHAN MODAL DISETOR / *20. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL*

Saldo akun ini merupakan jumlah yang timbul dari perbedaan antara nilai nominal per saham dan harga pasar saham yang diterbitkan dikurangi jumlah yang dikapitalisasi sebagai modal saham bonus dan jumlah yang timbul dari perbedaan antara harga pasar dan harga nominal saham yang diterbitkan sebagai bagian dari restrukturisasi utang pada tanggal 5 Februari 2004.

This account represents the difference between the share offering price and par value of shares issued, less amounts capitalized as bonus share capital and the amount resulting from the difference between the market price and par value of shares issued, as part of the debt restructuring as of February 5, 2004.

21. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM / *21. DIVIDENDS AND GENERAL RESERVE*

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan yang diaktakan dalam Akta No. 46 tanggal 18 Juni 2021 dari Notaris Fathiah Helmi, pemegang saham menyetujui penggunaan laba bersih tahun 2020 untuk: (a) dialokasikan ke dalam cadangan umum sebesar Rp 1.000 dan (b) sisa keuntungan dimasukkan ke dalam saldo laba. Perusahaan mengumumkan pembagian dividen untuk laba tahun 2020 sebesar Rp 6.583.

Based on the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company which was notarized in Deed No. 46 dated June 18, 2021 of Notary Fathiah Helmi, the shareholders approved to utilize the 2020 net profit for: (a) appropriation for general reserve in the amount of Rp 1,000 and (b) the remaining profit is allocated to retained earnings. The Company announced to distribute cash dividends for the profit of year 2020 amounting to Rp 6,583.

21. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM (lanjutan)

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan yang diaktakan dalam Akta No. 22 tanggal 12 Agustus 2020 dari Notaris Fathiah Helmi, pemegang saham menyetujui penggunaan laba bersih tahun 2019 untuk: (a) dialokasikan ke dalam cadangan umum sebesar Rp 1.000 dan (b) sisa keuntungan dimasukkan ke dalam saldo laba. Perusahaan tidak membagikan dividen untuk tahun 2019.

Perusahaan telah melakukan pembayaran dividen tunai kepada pemegang saham sebesar Rp 6.578 pada bulan Juli 2021 dan sisa dividen yang belum dibayarkan (belum diambil oleh pemegang saham warkat) disajikan sebagai utang dividen.

Jumlah utang dividen pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 369 dan Rp 364.

21. DIVIDENDS AND GENERAL RESERVE (continued)

Based on the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company which was notarized in Deed No. 22 dated August 12, 2020 of Notary Fathiah Helmi, the shareholders approved to utilize the 2019 net profit for: (a) appropriation for general reserve in the amount of Rp 1,000 and (b) the remaining profit is allocated to retained earnings. The Company did not distribute cash dividends for the year 2019.

The Company paid cash dividends to shareholders amounting to Rp 6,578 in July 2021 and the remaining unclaimed dividends (not yet claimed by holders of script shares) are presented as dividends payables.

Dividends payable as of December 31, 2021 and 2020 amounted to Rp 369 and Rp 364, respectively.

22. PENDAPATAN SEWA PEMBIAYAAN

Akun ini merupakan pendapatan yang berasal dari transaksi sewa pembiayaan yang meliputi barang modal untuk konstruksi, pertambangan, pertanian, perkebunan, transportasi, dan lain-lain. Tidak terdapat konsumen dengan pendapatan melebihi 10% dari jumlah pendapatan sewa pembiayaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Pendapatan sewa pembiayaan termasuk amortisasi atas pendapatan dan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung masing-masing sebesar Rp 8.387 dan Rp 10.223 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dan 2020.

Perusahaan tidak memiliki pendapatan sewa pembiayaan dari pihak berelasi.

22. FINANCE LEASE INCOME

This account represents income arising from finance leases involving various capital goods for construction, mining, agricultural, plantation, transportation and other sectors. There is no income from single customer of more than 10% of the total finance lease income for the years ended December 31, 2021 and 2020.

Finance lease income includes amortization of directly attributable income and expenses amounting to Rp 8,387 and Rp 10,223 for the years ended December 31, 2021 and 2020, respectively.

The Company does not have finance lease income from related parties.

23. PENDAPATAN PEMBIAYAAN KONSUMEN

Akun ini merupakan pendapatan yang berasal dari transaksi pembiayaan untuk pembelian kendaraan. Tidak terdapat konsumen dengan pendapatan melebihi 10% dari jumlah pendapatan pembiayaan konsumen untuk tahun berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Pendapatan pembiayaan konsumen termasuk amortisasi atas pendapatan dan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung masing-masing sebesar Rp 12.102 dan Rp 15.023 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dan 2020.

Perusahaan tidak memiliki pendapatan pembiayaan konsumen dari pihak berelasi.

23. CONSUMER FINANCING INCOME

This account represents income arising from financing transactions for vehicle financing. There is no income from single customer of more than 10% of total consumer financing income for the years ended December 31, 2021 and 2020.

Consumer financing income includes amortization of directly attributable income and expenses amounting to Rp 12,102 and Rp 15,023 for the years ended December 31, 2021 and 2020, respectively.

The Company does not have consumer financing income from related parties.

24. PENDAPATAN BUNGA DAN DENDA / *24. INTEREST INCOME AND PENALTIES*

Akun ini merupakan pendapatan bunga dari penempatan deposito berjangka, jasa giro, dan denda atas keterlambatan pembayaran piutang sewa pembiayaan dan pembiayaan konsumen.

This account represents interest income from time deposits, current accounts, and penalties for late payment of finance lease and consumer financing receivables.

Perusahaan tidak memiliki pendapatan bunga dari pihak berelasi.

The Company does not have interest income from related parties.

25. PENDAPATAN LAIN-LAIN / *25. OTHER INCOME*

	2021	2020	
Pendapatan administrasi	24.503	15.242	*Administration income*
Penerimaan kembali piutang yang telah dihapusbukukan	6.804	6.802	*Recoveries from receivables previously written-off*
Keuntungan atas penjualan aset tetap (Catatan 11)	250	1.184	*Gain on sale of fixed assets (Note 11)*
Lain-lain	2.184	1.152	*Others*
Total	**33.741**	**24.380**	***Total***

26. BEBAN KEUANGAN / *26. FINANCING COST*

	2021	2020	
Bunga pinjaman bank dan non-bank	229.836	340.782	*Interest on bank and non-bank loans*
Premi swap	6.078	10.331	*Swap premium*
Lain-lain	251	73	*Others*
Total	**236.165**	**351.186**	***Total***

27. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI / *27. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES*

	2021	2020	
Gaji dan tunjangan	109.726	117.803	*Salaries and benefits*
Penyusutan dan amortisasi (Catatan 11, 12 dan 13)	22.616	22.655	*Depreciation and amortization (Notes 11, 12 and 13)*
Jasa profesional	10.119	11.048	*Professional fee*
Penagihan	8.289	14.053	*Collection*
Pemeliharaan dan perbaikan	7.471	5.140	*Repairs and maintenance*
Asuransi	5.528	5.489	*Insurance*
Transportasi dan komunikasi	5.473	5.853	*Transportation and communication*
Alat-alat tulis dan perlengkapan	2.358	2.545	*Stationery and supplies*
Sewa	1.598	3.587	*Rent*
Listrik	1.765	2.039	*Electricity*
Perizinan dan pengurusan	1.700	3.255	*License fees*
Pelatihan dan rekrutmen	537	1.035	*Training and recruitment*
Imbalan kerja karyawan (Catatan 18)	144	1.042	*Employee benefits (Note 18)*
Lain-lain	6.937	4.825	*Others*
Total	**184.261**	**200.369**	***Total***

28. BEBAN PENYISIHAN (PEMULIHAN) KERUGIAN PENURUNAN NILAI / *28. PROVISION FOR (RECOVERY OF) IMPAIRMENT LOSSES*

	2021	2020	
Piutang pembiayaan konsumen (Catatan 6)	53.402	26.293	*Consumer financing receivables (Note 6)*
Piutang aset tarikan (Catatan 8)	27.923	56.287	*Receivables from foreclosed collateral (Note 8)*
Piutang sewa pembiayaan (Catatan 5)	3.023	5.635	*Financing lease receivables (Note 5)*
Kas dan setara kas (Catatan 4)	(13)	(195)	*Cash and cash equivalent (Note 4)*
Tagihan anjak piutang (Catatan 7)	(1)	480	*Factoring receivables (Note 7)*
Total	**84.334**	**88.500**	***Total***

29. BEBAN LAIN-LAIN / *29. OTHER EXPENSES*

	2021	2020	
Administrasi bank	1.480	1.889	*Bank charges*
Perjalanan dinas	1.368	1.381	*Business trip*
Bahan bakar	1.001	994	*Fuel*
Bea materai	454	212	*Stamp duty*
Transportasi	123	201	*Transportation*
Lain-lain	2.868	6.158	*Others*
Total	**7.294**	**10.835**	***Total***

30. PAJAK PENGHASILAN / *30. INCOME TAX*

a. Beban pajak / *a. Tax expense*

	2021	2020	
Pajak kini	7.511	5.288	*Current tax*
Pajak tangguhan	(1.411)	1.202	*Deferred tax*
Sub-total	6.100	6.490	*Sub-total*
Dampak perubahan tarif pajak	-	669	*Impact of changes in tax rate*
Total	**6.100**	**7.159**	***Total***

30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

b. Rekonsiliasi pajak

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dengan penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

30. INCOME TAX (continued)

b. Tax reconciliation

The reconciliation of profit before income tax as shown in the statement of profit or loss and taxable income for the years ended December 31, 2021 and 2020 are as follows:

	2021	2020	
Laba sebelum pajak penghasilan	34.803	27.212	*Profit before income tax*
Beban (manfaat) yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:			*Non-deductible expenses (non-taxable income):*
Beban bunga pinjaman	2.113	9.960	*Interest expense*
Sumbangan	236	206	*Donations*
Pendapatan bunga deposito	(1.225)	(5.498)	*Interest income on time deposits*
Pendapatan jasa giro	(9.587)	(6.179)	*Interest income on current accounts*
Laba penjualan aset	(198)	(312)	*Gain on sale of fixed assets*
Lain-lain	1.586	4.112	*Others*
Neto	(7.075)	2.289	*Net*
Perbedaan temporer			*Temporary difference:*
Cadangan kerugian penurunan nilai	4.288	5.973	*Allowance for impairment losses*
Penyisihan imbalan kerja karyawan	(748)	(7.528)	*Provision for employee benefits*
Penurunan (peningkatan) nilai wajar surat berharga	(126)	39	*Decrease (increase) in fair value of marketable securities*
Penyusutan aset tetap	2.991	157	*Depreciation of fixed assets*
Amortisasi aset takberwujud	10	(4.106)	*Amortization of intangible assets*
Neto	6.415	(5.465)	*Net*
Laba kena pajak	34.143	24.036	*Taxable income*
Estimasi beban pajak penghasilan	7.511	5.288	*Estimated income tax expense*
Dikurangi:			*Less:*
Pajak dibayar dimuka	(1.066)	(4.636)	*Prepaid taxes*
Utang pajak penghasilan badan (Catatan 16)	**6.445**	**652**	***Corporate income tax payable (Note 16)***

30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan) / *30. INCOME TAX (continued)*

b. Rekonsiliasi pajak (lanjutan) / *b. Tax reconciliation (continued)*

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dengan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak penghasilan dan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

The reconciliation between income tax expense and the theoretical tax amount on the Company's profit before income tax are as follows:

	2021	2020	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi	34.803	27.212	*Profit before income tax based on statements of profit or loss*
Beban pajak dihitung menggunakan tarif pajak	7.657	5.987	*Income tax expense at applicable tax rate*
Pengaruh pajak atas beban (manfaat) yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal	(1.557)	503	*Tax effect of non-deductible expense (non-taxable income)*
Dampak perubahan tarif	-	669	*Impact of changes in tax rate*
Beban pajak penghasilan	**6.100**	**7.159**	***Income tax expense***

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2021 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk tujuan akuntansi dan dapat berubah pada saat Perusahaan menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") pajaknya.

The corporate income tax calculation for the year ended December 31, 2021 is a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Company lodges its Annual Corporate Income Tax Return.

c. Aset (liabilitas) pajak tangguhan / *c. Deferred tax assets (liabilities)*

	1 Januari/ *January 1,* 2021	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ *Credited (charged) to profit or loss*	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain/ *Charged to other comprehensive income*	31 Desember/ *December 31,* 2021	
Penyisihan imbalan kerja	2.389	(165)	(237)	1.987	*Provision for employee benefits*
Aset tetap	(2.215)	658	-	(1.557)	*Fixed assets*
Aset takberwujud	(1.913)	2	-	(1.911)	*Intangible assets*
Cadangan kerugian penurunan nilai	5.323	943	-	6.266	*Allowance for impairment losses*
Cadangan lindung nilai arus kas	3.117	-	(3.441)	(324)	*Cash flow hedge reserve*
Lain-lain	8	(27)	-	(19)	*Others*
Aset pajak tangguhan	**6.709**	**1.411**	**(3.678)**	**4.442**	***Deferred tax assets***

	1 Januari/ *January 1,* 2020	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ *Credited (charged) to profit or loss*	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ *Credited to other comprehensive income*	Dampak penurunan tarif pajak/ *Impact of changes in tax rate*		31 Desember/ *December 31,* 2020	
				Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ *Credited (charged) to profit or loss*	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/ *Credited (charged) to other comprehensive income*		
Penyisihan imbalan kerja	4.213	(1.656)	338	(567)	61	2.389	*Provision for employee benefits*
Aset tetap	(2.556)	34	-	307	-	(2.215)	*Fixed assets*
Aset takberwujud	(1.148)	(903)	-	138	-	(1.913)	*Intangible assets*
Cadangan kerugian penurunan nilai	4.555	1.315	-	(547)	-	5.323	*Allowance for impairment losses*
Cadangan lindung nilai arus kas	1.361	-	1.919	-	(163)	3.117	*Cash flow hedge reserve*
Lain-lain	-	8	-	-	-	8	*Others*
Aset pajak tangguhan	**6.425**	**(1.202)**	**2.257**	**(669)**	**(102)**	**6.709**	***Deferred tax assets***

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh aset pajak tangguhan yang timbul dari beda temporer kemungkinan besar dapat direalisasi pada tahun-tahun mendatang.

Management believes that total deferred tax assets arising from temporary differences are likely to be realized in the future years.

30. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

d. Administrasi

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perusahaan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terhutang. Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak tersebut dalam batas waktu lima tahun sejak saat terhutangnya pajak.

e. Perubahan tarif pajak badan

Pada bulan Oktober 2021, Pemerintah Indonesia mengesahkan Undang-Undang No. 7 Tahun 2021 ("UU No.7/2021") tentang harmonisasi peraturan perpajakan. Beberapa tujuan UU No.7/2021 adalah untuk meningkatkan pertumbuhan perekonomian yang berkelanjutan dan mendukung percepatan pemulihan ekonomi, mewujudkan sistem perpajakan yang lebih berkeadilan dan berkepastian hukum, melaksanakan reformasi administrasi, kebijakan perpajakan yang konsolidatif, dan perluasan basis pajak, serta meningkatkan kepatuhan sukarela Wajib Pajak.

Sejumlah perubahan peraturan perpajakan yang terjadi dengan penerapan UU No.7/2021 antara lain adalah sebagai berikut:

a. Pemberlakuan tarif pajak penghasilan badan menjadi 22% mulai Tahun Pajak 2022, dan Perusahaan Terbuka dalam negeri yang memenuhi kriteria tertentu dapat memperoleh tarif pajak sebesar 3% lebih rendah dari tarif pajak yang disebutkan di atas;

b. Kenaikan tarif PPN dari 10% menjadi 11% yang mulai berlaku 1 April 2022, kemudian menjadi 12% yang mulai berlaku paling lambat pada tanggal 1 Januari 2025;

c. Penyederhanaan PPN dengan tarif final untuk barang atau jasa kena pajak tertentu yang juga berlaku mulai 1 April 2022;

d. Program pengungkapan sukarela bagi Wajib Pajak badan selama periode 1 Januari - 30 Juni 2022, dengan basis aset atau harta yang diperoleh selama 1 Januari 1985 - 31 Desember 2015 yang belum diungkap pada saat mengikuti program amnesti pajak sebelumnya.

Penerapan UU No. 7/2021 tidak berdampak pada pengukuran aset dan kewajiban pajak kini dan tangguhan pada tanggal 31 Desember 2021, yang diukur menggunakan tarif pajak 22%.

30. INCOME TAX (continued)

d. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self assessment. The Director General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within five years since the tax becomes due.

e. Changes in corporate tax rate

In October 2021, the Government of Indonesia approved the Law No. 7 Year 2021 ("Law No.7/2021") related to harmonisation of tax regulations. Some purposes of Law No.7/2021 are to increase sustainable economic growth and support the acceleration of economic recovery, realize a tax system that is more just with legal certainty, implement administrative reforms, consolidated taxation policies, and expansion of the tax base, as well as increasing Taxpayer voluntary compliance.

Some changes in tax regulations from the implementation of Law No.7/2021, among others, are as follows:

a. The application of the corporate income tax rate to 22% starting from the 2022 Fiscal Year, and for domestic public listed companies that fulfill certain additional criteria will be eligible for a tax rate which is lower by 3% from the abovementioned tax rate;

b. VAT rate increase from 10% to 11% which will take effect on April 1, 2022, then to 12% which will take effect no later than January 1, 2025;

c. Simplification of VAT using final rate for certain taxable goods or services which also applies from April 1, 2022;

d. Voluntary disclosure program for corporate taxpayers for the period January 1 - June 30, 2022, on the basis of asseets acquired during January 1, 1985 - December 31, 2015 which were not disclosed when participating in the previous tax amnesty program.

The implementation of Law No. 7/2021 did not affect the measurement of deferred tax assets and liabilities as of December 31, 2021 which were measured using the applicable tax rate of 22%.

31. LABA PER SAHAM / *31. EARNINGS PER SHARE*

	2021	2020	
Laba neto tahun berjalan	28.703	20.053	*Net profit for the year*
Rata-rata tertimbang jumlah saham ditempatkan dan disetor (Catatan 19)	1.645.796.054	1.645.796.054	*Weighted average number of shares issued and outstanding (Note 19)*
Laba per saham - dasar dan dilusian (Rupiah penuh)	17,44	12,18	*Earnings per share - basic and diluted (full Rupiah amount)*

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan tidak memiliki potensi saham yang bersifat dilutif.

As of December 31, 2021 and 2020, there are no potential dilutive shares owned by the Company.

32. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING / *32. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCY*

	2021			2020			
	Mata uang asing/ *Foreign currencies* USD	Mata uang asing/ *Foreign currencies* JPY	Ekuivalen dalam Rupiah/ *Equivalent in Rupiah*	Mata uang asing/ *Foreign currencies* USD	Mata uang asing/ *Foreign currencies* JPY	Ekuivalen dalam Rupiah/ *Equivalent in Rupiah*	
Aset							***Assets***
Kas dan setara kas	1.525	-	22	5.927	-	84	*Cash and cash equivalents*
Liabilitas							***Liabilities***
Pinjaman bank	-	(714.708.026)	(88.600)	-	(1.653.367.613)	(225.062)	*Bank loans*
Beban akrual	-	(3.047.260)	(378)	-	(6.865.182)	(934)	*Accrued expenses*
Utang lain-lain	(1.985)	-	(28)	(1.988)	-	(28)	*Other payables*
Total liabilitas	(1.985)	(717.755.286)	(89.006)	(1.988)	(1.660.232.795)	(226.024)	*Total liabilities*
Aset moneter neto	**(460)**	**(717.755.286)**	**(88.984)**	**3.939**	**(1.660.232.795)**	**(225.940)**	***Net monetary assets***

33. KONTINJENSI / *33. CONTINGENCIES*

a. Berdasarkan Surat Gugatan No. 147/Pdt. G/2020/PN.Pbr tanggal 17 Juni 2020, Nasrul Siregar (Penggugat) selaku debitur mengajukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perusahaan (Tergugat) selaku kreditur dengan nilai perkara Rp 174.325.000 (dalam nilai penuh).

   Dalam surat gugatannya, Penggugat menuntut karena telah dilakukannya penarikan kendaraan yang menjadi objek pembiayaan.

   Perkara Nomor 147/Pdt.G/2020/PN.Pbr di Putuskan oleh Majelis Hakim pada tanggal 24 Maret 2021 di mana pada intinya dalam Amar Putusan: Menyatakan menurut hukum bahwa tindakan Tergugat yang menarik/ menahan secara paksa kendaraan Penggugat yang menjadi objek sengketa adalah Perbuatan Melawan Hukum *(Onrechtmatigedaad).* Terhadap putusan tersebut, Tergugat telah menggunakan upaya hukum yaitu Banding dan Kasasi di Mahkamah Agung.

   Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

a. Based on lawsuit No. 147/Pdt.G/2020/PN.Pbr on June 17, 2020, Nasrul Siregar (Plaintiff), as debtor, filed a lawsuit against the Company (Defendant) with case amount of Rp 174,325,000 (in full amount).

In this lawsuit, the Plaintiff sued the Defendant as it has taken the vehicle which is the object of financing.

Case Number 147/Pdt.G/2020/PN.Pbr was decided by the Panel of Judges on March 24, 2021, which in essence in the Decision Letter: Stating according to the law that the Defendant's act of forcibly withdrawing/ detaining the Plaintiff's vehicle which was the object of the dispute was Acts against the Law (Onrechtmatigedaad). Against this decision, the Defendant has used legal remedies, namely Appeal and Cassation in the Supreme Court.

As of the date of issuance of the financial statements, the case is still in process.

33. KONTINJENSI (lanjutan)

b. Berdasarkan Surat Gugatan No. 113/Pdt.G/2020/PN.Jmb tanggal 31 Agustus 2020, Abdul Manan (Penggugat) selaku debitur melakukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perusahaan (Tergugat) dengan nilai perkara Rp 166.107.351 (dalam nilai penuh).

Dalam surat gugatannya, Penggugat menuntut karena telah dilakukannya penarikan terhadap barang jaminan yaitu kendaraan atas pembiayaannya.

Pada tanggal 2 Desember 2020, putusan Majelis Hakim atas perkara ini mengabulkan eksepsi Tergugat dan menyatakan Pengadilan Negeri Jambi tidak berwenang mengadili perkara ini. Tergugat telah memenangkan perkara ini, namun Penggugat masih mengajukan upaya hukum banding.

Perkara Nomor 25/pdt/2021/PTJMB diputuskan oleh Majelis Hakim Tinggi pada tanggal 22 Maret 2021 dimana pada intinya dalam Amar Putusan: Menyatakan membatalkan putusan Pengadilan Negeri Jambi Nomor 113/Pdt.G/2020/PN Jmb tanggal 2 Desember 2020 dan memerintahkan Pengadilan Negeri Jambi untuk membuka persidangan dengan memeriksa dan memutus perkara.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

c. Berdasarkan Surat Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 381/ Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst tanggal 10 Desember 2020, PT Tindodi Karya Lestari dinyatakan dalam kondisi Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang (PKPU).

Dalam prosesnya, PT Tindodi Karya Lestari telah dinyatakan dalam kondisi Pailit berdasarkan Putusan Nomor 381/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga.Jkt.Pst tanggal 10 Juni 2021.

Perusahaan selaku kreditur masih memiliki tagihan piutang kepada PT Tindodi Karya Lestari sebesar Rp 3.103.686.106 (dalam nilai penuh)

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

d. Berdasarkan Surat Gugatan No. 160/Pdt.G/ 2021/PN.Plk tanggal 7 September 2021, Perry L Riwey (Penggugat) selaku debitur melakukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perusahaan (Tergugat) dengan nilai perkara Rp 2.300.000.000 (dalam nilai penuh)

33. CONTINGENCIES (continued)

b. Based on lawsuit No. 113/Pdt.G/ 2020/PN.Jmb on August 31, 2020, Abdul Manan (Plaintiff), as debtor, filed a lawsuit against the Company (Defendant) with case amount of Rp 166,107,351 (in full amount).

In is lawsuit, the Plaintiff sued the Defendant as it has taken the vehicle which is the object of financing.

On December 2, 2020, the verdict of panel of judges on this case is granting exceptions to the Defendant and declaring Jambi District Court as not authorized to adjudicate this case. The defendant has won the case, but the plaintiff has still filed an appeal.

Case Number 25/pdt/2021/PTJMB was decided by the Panel of High Judges on March 22, 2021, where in essence, in the Decision Letter: To declare the decision of the Jambi District Court Number 113 / Pdt.G / 2020 / PN Jmb dated December 2, 2020 and ordered the Jambi District Court to open the trial by examining and deciding cases.

As of the date of issuance of the financial statements, the case is still in process.

c. Based on the Decision Letter of the Commercial Court the Central Jakarta District Court No. 381/Pdt.Sus-PKPU/2020/PN.Niaga. Jkt.Pst on December 10, 2020, PT Tindodi Karya Lestari is declared in Postponement of Debt Payment Obligations (PKPU) condition.

Meanwhile, PT Tindodi Karya Lestari has been declared Bankrupt based on Decision No. 381/Pdt.Sus-PKPU/2020/ PN.Niaga.Jkt.Pst dated June 10, 2021.

The Company, as creditor, still has receivables from PT Tindodi Karya Lestari amounting to Rp 3,103,686,106 (in full amount).

As of the date of issuance of the financial statements, the case is still in process.

d. Based on lawsuit letter No. 160/Pdt.G/2021/PN.Plk on September 7, 2021, Perry L Riwey (Plaintiff) as lessor, filed a lawsuit against the Company (Defendent) with case amount of Rp 2,300,000,000 (in full amount).

33. KONTINJENSI (lanjutan)

Dalam surat gugatannya, Penggugat menuntut karena Perusahaan melakukan perbuatan yang dengan sengaja meyakinkan Penggugat untuk menyerahkan aset kepemilikannya untuk dijadikan jaminan dalam Perjanjian Pembiayaan Konsumen.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

e. Berdasarkan Surat Gugatan No. 03/Pdt.G/2021/PN.Pbr tanggal 7 Januari 2021, Fifia Mentari (Penggugat) melakukan gugatan perbuatan melawan hukum terhadap Perusahaan (Tergugat) dengan nilai perkara Rp 167.000.000 (dalam nilai penuh).

Berdasarkan Putusan Pengadilan Negeri Pekanbaru No.03/Pdt.G/2021/PN.Pbr tanggal 11 Oktober 2021, Pengadilan mengabulkan sebagian gugatan Penggugat. Atas putusan ini Tergugat mengajukan banding yang telah diterima dan diputus oleh Pengadilan Tinggi Pekanbaru sesuai dengan putusan banding No. 228/PDT/2021/PTPBR tanggal 30 Desember 2021.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

f. Berdasarkan Surat Gugatan Perdata Nomor 165/PDT.G/2021/PN.Tjk tanggal 14 Oktober 2021, PT Hasil Bumi Prima (Penggugat) melakukan gugatan Pembatalan Perjanjian terhadap Perusahaan (Tergugat) dengan nilai perkara Rp 2.700.000.000 (dalam nilai penuh).

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, kasus ini masih dalam proses.

33. CONTINGENCIES (continued)

In this lawsuit letter, the Plaintiff sued because the Company had commited an act deliberately convincing the Plaintiff to surrender its ownership assets to be used as collateral in the Consumer Financing Agreement.

As of the date of issuance of the financial statements, the case is still in process.

e. Based on lawsuit letter No. 03/Pdt.G/2021/PN.Pbr on January 7, 2021, Fifia Mentari (Plaintiff) filed a lawsuit against the Company (Defendant) with case amount of Rp 167,000,000 (in full amount).

Based on the Pekanbaru District Court Decision No.03/Pdt.G/2021/PN.Pbr dated October 11, 2021, the Court partially granted the Plaintiff's claim. Based on this decision, the Defendant filed an appeal which was accepted and decided by the Pekanbaru High Court in accordance with the appeal decision No. 228/PDT/2021/PTPBR dated December 30, 2021.

As of the date of issuance of the financial statements, the case is still in process.

f. Based on the Civil Lawsuit Number 165/PDT.G/2021/PN.Tjk dated October 14, 2021, PT Hasil Bumi Prima (Plaintiff) filed a lawsuit for Cancellation of Agreement against the Company (Defendant) with a case value of Rp 2,700,000,000 (in full amount).

As of the date of issuance of the financial statements, the case is still in process.

34. SEGMEN OPERASI

Segmen operasi Perusahaan dibagi berdasarkan jenis produk: sewa pembiayaan dan pembiayaan konsumen. Dalam menentukan hasil segmen, beberapa akun aset dan liabilitas serta pendapatan dan biaya yang terkait diatribusikan ke masing-masing segmen berdasarkan kebijakan pelaporan internal manajemen. Kinerja diukur berdasarkan laba segmen sebelum pajak penghasilan, sebagaimana dilaporkan dalam laporan internal manajemen yang ditelaah oleh manajemen Perusahaan. Laba segmen digunakan untuk mengukur kinerja dimana manajemen berkeyakinan bahwa informasi tersebut paling relevan dalam mengevaluasi hasil segmen tersebut relatif terhadap entitas lain yang beroperasi dalam industri tersebut.

34. OPERATING SEGMENT

The Company's operating segments represent the product types: finance lease and consumer financing. In determining the segment results, certain assets and liabilities and related revenues and expenses are attributed to each segment based on internal management reporting policies. Performance is measured based on segment profit before tax, as included in the internal management reports that are reviewed by the Company's management. Segment profit is used to measure performance of that business segment as management believes that such information is the most relevant in evaluating the results of those segments relative to other entities that operate within these industries.

34. SEGMEN OPERASI (lanjutan)

Ringkasan berikut menjelaskan operasi masing-masing segmen dalam pelaporan segmen Perusahaan:

- Piutang sewa pembiayaan
  Termasuk dalam pelaporan segmen piutang sewa pembiayaan adalah seluruh indikator penilaian segmen operasi yang secara nyata dapat diatribusikan sebagai bagian dari sewa pembiayaan untuk nasabah individu ataupun korporasi.

- Piutang pembiayaan konsumen
  Termasuk dalam pelaporan segmen piutang pembiayaan konsumen adalah seluruh indikator penilaian segmen operasi yang secara nyata dapat diatribusikan sebagai bagian dari pembiayaan konsumen untuk nasabah individu ataupun korporasi.

- Tidak dapat dialokasi
  Termasuk dalam pelaporan segmen yang tidak dapat dialokasi adalah informasi pelaporan segmen operasi terkait dengan aktivitas treasuri dan kantor pusat seperti pendapatan bunga bank dan beban umum dan administrasi yang tidak dapat dialokasikan.

Informasi tentang kinerja segmen adalah sebagai berikut:

34. OPERATING SEGMENT (continued)

The following summary describes the operations in each of the Company's reportable segments:

- *Finance lease receivables*
  Included in the finance lease receivables segment reporting are operating segments assessment indicators that can actually be attributed as part of finance lease to individual or corporate customers.

- *Consumer financing receivables*
  Included in the consumer financing receivables segment reporting are operating segments assessment indicators that can actually be attributed as part of consumer financing to individual or corporate customers.

- *Unallocated*
  Included in the unallocated segment reporting is reporting segment information associated with treasury and head office activities such as bank interest income and general and administrative expenses that can not be allocated.

Information about segment performance is disclosed below:

	2021				
	Sewa pembiayaan/ *Finance lease*	Pembiayaan konsumen/ *Consumer financing*	Tidak dapat dialokasikan/ *Unallocated*	Total	
Pendapatan segmen	137.484	400.204	12.297	549.985	*Segment income*
Beban keuangan	-	-	(236.165)	(236.165)	*Financing costs*
Beban yang tidak dapat dialokasikan	-	-	(279.017)	(279.017)	*Unallocated expenses*
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	137.484	400.204	(502.885)	34.803	*Profit (loss) before income tax*
Beban pajak - neto	-	-	(6.100)	(6.100)	*Income tax expenses - net*
Laba (rugi) bersih	137.484	400.204	(508.985)	28.703	*Net profit (loss)*
Aset dan liabilitas					***Assets and liabilities***
Aset segmen	873.987	2.371.967	336.914	3.582.868	*Segment assets*
Liabilitas segmen	8.017	21.305	2.309.725	2.339.047	*Segment liabilities*

34. SEGMEN OPERASI (lanjutan) / *34. OPERATING SEGMENT (continued)*

	2020				
	Sewa pembiayaan/ *Finance lease*	Pembiayaan konsumen/ *Consumer financing*	Tidak dapat dialokasikan/ *Unallocated*	Total	
Pendapatan segmen	167.742	498.657	13.795	680.194	*Segment income*
Beban keuangan	-	-	(351.186)	(351.186)	*Financing costs*
Beban yang tidak dapat dialokasikan	-	-	(301.796)	(301.796)	*Unallocated expenses*
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	167.742	498.657	(639.187)	27.212	*Profit (loss) before income tax*
Beban pajak - neto	-	-	(7.159)	(7.159)	*Income tax expenses - net*
Laba (rugi) bersih	167.742	498.657	(646.346)	20.053	*Net profit (loss)*
Aset dan liabilitas					***Assets and liabilities***
Aset segmen	885.135	2.665.137	565.623	4.115.895	*Segment assets*
Liabilitas segmen	7.667	20.560	2.879.012	2.907.239	*Segment liabilities*

Informasi wilayah geografis adalah sebagai berikut: / *Geographical information are as follows:*

	2021					
	Jawa dan/*and* Bali	Sumatera	Kalimantan	Sulawesi dan/*and* Papua	Total	
Pendapatan	255.084	184.479	74.548	35.874	549.985	***Revenue***
Total beban	303.173	140.859	48.457	22.693	515.182	***Total expenses***
Beban keuangan	105.653	84.689	29.595	16.228	236.165	*Financing costs*
Beban umum dan administrasi	144.873	25.428	9.995	3.965	184.261	*General and administrative expense*
Beban kerugian penurunan nilai	48.978	26.345	7.088	1.923	84.334	*Provision for impairment losses*
Beban pemasaran	1.879	967	187	95	3.128	*Marketing expense*
Beban lain-lain	1.790	3.430	1.592	482	7.294	*Other expense*
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	(48.089)	43.620	26.091	13.181	34.803	***Profit (loss) before income tax***
Aset dan liabilitas						***Assets and liabilities***
Aset	1.683.774	1.261.669	436.978	200.447	3.582.868	*Assets*
Liabilitas	2.273.027	31.636	32.118	2.266	2.339.047	*Liabilities*

	2020					
	Jawa dan/*and* Bali	Sumatera	Kalimantan	Sulawesi dan/*and* Papua	Total	
Pendapatan	509.681	102.489	43.167	24.857	680.194	***Revenue***
Total beban	370.112	187.903	63.207	31.760	652.982	***Total expenses***
Beban keuangan	163.337	122.121	41.208	24.520	351.186	*Financing costs*
Beban umum dan administrasi	152.846	28.711	12.773	6.039	200.369	*General and administrative expense*
Beban kerugian penurunan nilai	47.479	32.413	8.049	559	88.500	*Provision for impairment losses*
Beban pemasaran	1.072	726	165	129	2.092	*Marketing expense*
Beban lain-lain	5.378	3.932	1.012	513	10.835	*Other expense*
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	139.569	- 85.414	- 20.040	- 6.903	27.212	***Profit (loss) before income tax***
Aset dan liabilitas						***Assets and liabilities***
Aset	2.149.963	1.259.940	441.108	264.884	4.115.895	*Assets*
Liabilitas	1.016.795	1.223.234	419.943	247.267	2.907.239	*Liabilities*

35. KLASIFIKASI DAN NILAI WAJAR ATAS ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN

Selain daripada yang disebutkan dalam tabel di bawah ini, manajemen menilai bahwa nilai tercatat dari aset keuangan dan liabilitas keuangan mendekati nilai wajarnya.

35. CLASSIFICATION AND FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

Except as detailed in the following table, management considers that the carrying amount of financial assets and financial liabilities approximate their fair values.

	2021		2020		
	Nilai tercatat/ *Carrying amount*	Nilai wajar/ *Fair value*	Nilai tercatat/ *Carrying amount*	Nilai wajar/ *Fair value*	
Aset keuangan					***Financial assets***
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi					***Measured at amortized cost***
Piutang sewa pembiayaan - neto	858.540	836.201	869.426	846.826	*Finance lease receivables - net*
Piutang pembiayaan konsumen - neto	2.342.792	2.115.967	2.624.092	2.378.745	*Consumer financing receivables - net*
Tagihan anjak piutang - neto	1.210	1.185	3.180	3.154	*Factoring receivables - net*
Piutang lain-lain	13.477	12.557	16.624	15.805	*Other receivables*
Total	**3.216.019**	**2.965.910**	**3.513.322**	**3.244.530**	***Total***
Liabilitas keuangan					***Financial liabilities***
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi:					***Measured at amortized cost:***
Pinjaman bank dan non-bank	2.195.442	1.911.197	2.802.406	2.598.458	*Bank and non-bank loans*

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar. Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Manajemen menganggap bahwa nilai tercatat kas dan setara kas, surat berharga, aset dan kewajiban derivatif, uang jaminan, utang lain-lain, beban akrual dan utang dividen mendekati nilai wajarnya karena memiliki jatuh tempo yang pendek atau sering dilaksanakan *repricing.*

- Estimasi nilai wajar piutang sewa pembiayaan, piutang pembiayaan konsumen, tagihan anjak piutang dan piutang lain-lain dengan suku bunga tetap tanpa kuotasi ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa datang menggunakan suku bunga untuk piutang baru dengan jangka waktu yang serupa.

- Estimasi nilai wajar dari pinjaman bank dan non-bank dengan bunga tetap tanpa kuotasi ditentukan dengan mendiskontokan kuotasi arus kas masa depan menggunakan suku bunga untuk utang bank dengan jangka waktu yang serupa.

Valuation techniques and assumptions are applied for the purposes of measuring fair value. The fair value of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- *Management considers that the carrying amount of cash and cash equivalents, marketable securities, derivative assets and liabilities, deposits, other payables, accrued expenses and dividend payables approximate their fair values because of its short-term maturity or related instruments are repriced frequently.*

- *The estimated fair value of finance lease receivables, consumer finance receivables, factoring receivables and other receivables with fixed interest rate where quoted market prices are not available is determined by discounting the estimated future cash flows using a current yield curve appropriate for similar term of the receivables.*

- *The estimated fair value of bank and non-bank loans with fixed interest rate where quoted market prices are not available is determined by discounting the estimated future cash flows using a current yield curve appropriate for similar term bank loans.*

35. KLASIFIKASI DAN NILAI WAJAR ATAS ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)

35. CLASSIFICATION AND FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (continued)

Tabel berikut ini memberikan analisis dari nilai wajar aset dan liabilitas yang dikelompokkan sesuai hirarki nilai wajar.

The following table provides an analysis of fair value of assets and liabilities grouped based on fair value hierarchy.

	2021				
	Tingkat 1/ *Level 1*	Tingkat 2/ *Level 2*	Tingkat 3/ *Level 3*	Total	
Aset keuangan					***Financial asset***
Aset diukur pada nilai wajar					*Assets measured at fair value*
Surat berharga	322	-	-	322	*Marketable securities*
Aset derivatif	-	378	-	378	*Derivative assets*
Aset yang tidak diukur pada nilai wajar					*Assets not measured at fair value*
Kas dan setara kas	220.751	-	-	220.751	*Cash and cash equivalents*
Piutang sewa pembiayaan	-	-	836.201	836.201	*Finance lease receivables*
Piutang pembiayaan konsumen	-	-	2.115.967	2.115.967	*Consumer financing receivables*
Tagihan anjak piutang	-	-	1.185	1.185	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	-	-	12.557	12.557	*Other receivables*
Total aset	**221.073**	**378**	**2.965.910**	**3.187.361**	***Total assets***
Liabilitas keuangan					***Financial liabilities***
Liabilitas yang diukur pada nilai wajar					*Liabilities measured at fair value*
Liabilitas derivatif	-	2.978	-	2.978	*Derivative liabilities*
Liabilitas yang tidak diukur pada nilai wajar					*Liabilities not measured at fair values*
Pinjaman bank dan non-bank	-	-	1.911.197	1.911.197	*Bank and non-bank loans*
Total liabilitas	**-**	**2.978**	**1.911.197**	**1.914.175**	***Total liabilities***

	2020				
	Tingkat 1/ *Level 1*	Tingkat 2/ *Level 2*	Tingkat 3/ *Level 3*	Total	
Aset keuangan					***Financial asset***
Aset diukur pada nilai wajar					*Assets measured at fair value*
Surat berharga	196	-	-	196	*Marketable securities*
Aset derivatif	-	934	-	934	*Derivative assets*
Aset yang tidak diukur pada nilai wajar					*Assets not measured at fair value*
Kas dan setara kas	417.919	-	-	417.919	*Cash and cash equivalents*
Piutang sewa pembiayaan	-	-	846.826	846.826	*Finance lease receivables*
Piutang pembiayaan konsumen	-	-	2.378.745	2.378.745	*Consumer financing receivables*
Tagihan anjak piutang	-	-	3.154	3.154	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	-	-	15.805	15.805	*Other receivables*
Total aset	**418.115**	**934**	**3.244.530**	**3.663.579**	***Total assets***
Liabilitas keuangan					***Financial liabilities***
Liabilitas yang diukur pada nilai wajar					*Liabilities measured at fair value*
Liabilitas derivatif	-	4.343	-	4.343	*Derivative liabilities*
Liabilitas yang tidak diukur pada nilai wajar					*Liabilities not measured at fair values*
Pinjaman bank dan non-bank	-	-	2.598.458	2.598.458	*Bank and non-bank loans*
Total liabilitas	**-**	**4.343**	**2.598.458**	**2.602.801**	***Total liabilities***

36. REKONSILIASI LIABILITAS YANG TIMBUL DARI AKTIVITAS PENDANAAN

Tabel di bawah ini menjelaskan perubahan dalam liabilitas Perusahaan yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas dan perubahan nonkas. Liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah liabilitas yang arus kas, atau arus kas masa depannya, diklasifikasikan dalam laporan arus kas Perusahaan sebagai arus kas dari aktivitas pendanaan.

36. RECONCILIATION OF LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES

The table below details changes in the Company's liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Company's statement of cash flows as cash flows from financing activities.

	1 Januari/ *January 1,* 2021	Arus kas dari aktivitas pendanaan/ *Financing activities cash flows*	Perubahan transaksi non kas/ *Non-cash changes*			31 Desember/ *December 31,* 2021	
			Penambahan liabilitas sewa/ *Addition to lease liabilities*	Amortisasi biaya transaksi/ *Transaction cost amortization*	Selisih kurs belum terealisasi/ *Unrealized foreign exchange*		
Pinjaman bank dan non-bank	2.802.406	(599.076)	-	(7.291)	(597)	2.195.442	*Bank and non-bank loans*
Liabilitas sewa	-	(412)	412	-	-	-	*Lease liabilities*
Total	**2.802.406**	**(599.488)**	**412**	**(7.291)**	**(597)**	**2.195.442**	***Total***

	1 Januari/ *January 1,* 2020	Arus kas dari aktivitas pendanaan/ *Financing activities cash flows*	Perubahan transaksi non kas/ *Non-cash changes*			31 Desember/ *December 31,* 2020	
			Penambahan liabilitas sewa/ *Addition to lease liabilities*	Amortisasi biaya transaksi/ *Transaction cost amortization*	Selisih kurs belum terealisasi/ *Unrealized foreign exchange*		
Pinjaman bank dan non-bank	3.714.466	(935.903)	-	10.404	13.439	2.802.406	*Bank and non-bank loans*
Liabilitas sewa	-	(3.614)	3.614	-	-	-	*Lease liabilities*
Total	**3.714.466**	**(939.517)**	**3.614**	**10.404**	**13.439**	**2.802.406**	***Total***

37. MANAJEMEN RISIKO

Mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 28/POJK.05/2020 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Lembaga Jasa Keuangan Nonbank, terdapat empat klasifikasi faktor utama yang wajib dikelola oleh perusahaan pembiayaan, yaitu: (i) tata kelola perusahaan yang baik, (ii) profil risiko, (iii) rentabilitas, dan (iv) permodalan. Penjabaran atas klasifikasi dan mitigasi risiko tersebut oleh Perusahaan diuraikan dalam penjelasan berikut ini.

Tata Kelola Perusahaan yang Baik

Risiko tata kelola adalah potensi kegagalan dalam pelaksanaan tata kelola yang baik (*good governance*), ketidaktepatan gaya manajemen, lingkungan pengendalian, dan perilaku dari setiap pihak yang terlibat langsung atau tidak langsung dengan Perusahaan. Sumber risiko tata kelola meliputi pedoman tata kelola yang dimiliki Perusahaan tidak memadai, Perusahaan tidak menerapkan prinsip-prinsip tata kelola yang baik dan Perusahaan tidak menerapkan manajemen risiko secara memadai.

37. RISK MANAGEMENT

Referring to the Financial Services Authority (OJK) regulation, No. 28/POJK.05/2020 on the Assesment of Soundness Level of Nonbanking Financial Services Institutions, there are four major factor classifications that must be managed by finance companies, namely: (i) good corporate governance, (ii) risk profile, (iii) rentability, and (iv) capital adequacy (funding). Definition on the risk classifications and the Company's pertaining risk mitigation are outlined in the following details.

Good Corporate Governance

Risk governance is a potential failure in the implementation of Good Corporate Governance, inaccuracies management style, control environment and the behavior of parties involved directly or indirectly with the Company. Sources of risk governance include inadequate guidelines for the Company's governance, ignorance of the principles of good corporate governance implementation and the Company did not implement adequate risk management.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

Tata Kelola Perusahaan yang Baik (lanjutan)

Perusahaan telah memiliki Pedoman Tata Kelola Perusahaan yang telah dikaji dan disahkan oleh seluruh Direksi dan Komisaris Perusahaan. Pedoman ini secara cukup komprehensif telah mengatur tatanan standar tata kelola yang menyangkut seluruh bagian Perusahaan maupun pihak ketiga. Pedoman ini juga telah disusun berdasarkan kaidah yang ditetapkan oleh peraturan pemerintah yang berlaku.

Beberapa hal yang dilakukan Perusahaan untuk menjaga penerapan tata kelola perusahaan yang baik, antara lain:

1. Kepatuhan Atas Kebijakan Terkait Pengurus Perusahaan

Terdapat beberapa kebijakan Perusahaan yang mengatur secara langsung mengenai Pengurus Perusahaan, diantaranya adalah:

a. Memastikan bahwa setiap pengangkatan Direksi dan Dewan Komisaris wajib mendapatkan persetujuan yang sah dari Rapat Umum Pemegang Saham serta pernyataan kelulusan uji kemampuan dan kepatutan yang diwajibkan oleh pemerintah (OJK).
b. Memastikan komposisi dan proporsi Direksi atau Dewan Komisaris (terutama terkait komposisi Komisaris Independen) telah sesuai dan patuh pada ketentuan perundangan yang berlaku.

c. Memastikan pelaksanaan ketentuan mengenai rangkap jabatan yang dilakukan Direksi atau Dewan Komisaris telah sesuai dengan ketentuan perundangan yang berlaku.

Untuk memastikan bahwa integritas dan profesionalisme Pengurus, maka Perusahaan memiliki mekanisme sistem Pelaporan Pelanggaran yang memiliki akses langsung kepada Komite Audit dan Komisaris Independen.

2. Pengembangan Kompetensi Pengurus

Perusahaan memastikan bahwa Direksi dan Dewan Komisaris mengikuti pelatihan, pendidikan, seminar atau kegiatan lainnya secara berkala (termasuk sertifikasi) untuk meningkatkan kompetensi, pengetahuan, dan kapabilitas sebagai pengurus.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

Good Corporate Governance (continued)

The Company already acquires good governance guidelines which has been reviewed and ratified by Board of Directors and Commissioners. The guidelines have been sufficiently comprehensive regulates the good governance standard concerning all the parts of the Company and third parties. These guidelines have been drawn up based on the rules established by prevailing governance laws.

Several things are performed by the Company to maintain the implementation of good corporate governance, including:

1. Compliance to Applicable Policies On Company's Boards

There are several Company's policies which directly regulate the Company's Boards, including:

a. Ascertaining that each nomination of the Board of Directors and Commissioners must obtain the proper authorization of the General Meeting of Shareholders and the certification of satisfactory fit and proper test as required by the regulator (OJK).

b. Ascertaining that the composition and proportion of Board of Directors and Commissioners (mainly related to the composition of the Independent Commissioner) is in compliance and complies with the prevailing regulations.
c. Ascertaining the rules on dual position of the Board of Directors or Commissioners is implemented in compliance with the prevailing regulations.

To provide assurance on the Boards' integrity and professionalism, the Company has established a whistle-blowing system with direct access to the Audit Committee and Independent Commissioner.

2. Development of Management Competence

The Company ensures that the Board of Directors and Commissioners periodically attend the training, education, seminars or other activities (including certification) to improve the competence, knowledge, and capabilities of the management.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

Profil Risiko

Profil risiko merupakan sekumpulan risiko inheren yang ada dan harus dikelola oleh Perusahaan yang terdiri dari:

1. Risiko strategis
2. Risiko operasional
3. Risiko kredit
4. Risiko pasar
5. Risiko likuiditas
6. Risiko hukum
7. Risiko kepatuhan
8. Risiko reputasi

1. Risiko strategis

Risiko strategis adalah potensi kegagalan Perusahaan dalam mencapai tujuan Perusahaan akibat ketidaklayakan atau kegagalan dalam melakukan perencanaan, penetapan dan pelaksanaan strategi, pengambilan keputusan bisnis yang tepat, dan/atau kurang responsifnya Perusahaan terhadap perubahan eksternal. Pengelolaan risiko Perusahaan untuk memitigasi risiko strategis adalah sebagai berikut:

Keterlibatan Aktif Seluruh Pihak Dalam Penyusunan Rencana Bisnis Tahunan Perusahaan

Penyusunan rencana bisnis tahunan Perusahaan merupakan proses yang dinamis dan secara inklusif mempertimbangkan semua informasi dan pengkajian yang dilakukan secara kolektif oleh unit cabang, divisi, Direksi maupun Dewan Komisaris Perusahaan.

Seluruh Kepala Divisi dan unit bisnis bertanggung jawab untuk membantu Direksi dalam melakukan penyusunan perencanaan strategi dan mengimplementasikan strategi secara efektif, termasuk penyusunan kebijakan serta prosedur baru yang diperlukan dan/atau penyesuaian atas kebijakan serta prosedur yang telah ada, terutama untuk memastikan bahwa semua risiko terkait telah teridentifikasi dan telah diadakan pemilahan atas risiko yang dapat diambil (*risk appetite*) serta penetapan limit atas toleransi risiko yang bisa diambil. Penetapan rencana bisnis tahunan wajib didahului oleh pengkajian dan persetujuan dari Dewan Komisaris, atas penjelasan yang diberikan oleh Direksi, di mana Direksi berkewajiban untuk melakukan tindak lanjut atas rekomendasi dan usulan/pertimbangan penyesuaian maupun penyempurnaan yang diberikan oleh Dewan Komisaris.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

Risk Profile

Risk profile is a set of inherent risks that exist and must be managed by the Company, which consist of:

1. *Strategic risk*
2. *Operational risk*
3. *Credit risk*
4. *Market risk*
5. *Liquidity risk*
6. *Legal risk*
7. *Compliance risk*
8. *Reputational risk*

1. Strategic risk

Strategy risk is the potential failure of the Company to achieve the Company's goals due to inadequacies or failures in the planning, setting and execution of strategy, making the right business decisions, and/or the Company's lack of responsiveness to external changes. The Company's risk management implementations to mitigate strategic risk are as follows:

Active Involvement of All Constituents in the Preparation of the Company's Annual Business Plan

The preparation of the Company's annual business plan is a dynamic process that inclusively takes into consideration all information and evaluation that was collectively conducted by the Company's branch units, divisions, Directors and Board of Commissioners.

The entire Division Heads and business units are responsible to assist the Directors in the preparation of strategy plans and carrying out their effective executions, including the formulation of policies and new procedures required and/or amendments of existing policies and procedures, especially to ensure that all of the associated risks have been identified and properly selected in accordance with the Company's risk appetite and that all risk tolerance limits have been set. The authorization of the Company's annual business plan must be preceded by the review and approval of the Board of Commissioners, in response to the presentation of the business plan by the Directors, whereby the Directors are obliged to conduct any due follow up actions pertaining to the recommendations and advises/suggestions for modification and refinements given by the Board of Commissioners.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

1. Risiko strategis (lanjutan)

Sistem Pemantauan dan Pengendalian

Untuk memastikan pelaksanaan eksekusi strategi yang efektif, Perusahaan memastikan kesiapan sistem pelaporan yang dapat secara konsisten, periodik dan tepat waktu dihasilkan oleh sistem teknologi informasi Perusahaan untuk mengukur dan memantau perkembangan risiko atas strategi yang diambil. Melalui rapat rutin bulanan dengan para Kepala Divisi terkait, Direksi melakukan pengkajian atas pencapaian sasaran-sasaran strategi, dan langkah-langkah pengendalian ataupun penyesuaian yang diperlukan untuk memastikan tercapainya sasaran strategi yang diharapkan dalam koridor risiko yang telah ditetapkan. Dewan Komisaris dan Direksi juga secara berkala (minimal secara kuartalan) akan melakukan pembahasan dan evaluasi terhadap target dan rencana bisnis Perusahaan yang telah ditetapkan.

2. Risiko operasional

Risiko operasional adalah potensi kegagalan Perusahaan dalam memenuhi kewajibannya sebagai akibat ketidaklayakan atau kegagalan proses intern, manusia, sistem teknologi informasi, dan/atau adanya kejadian-kejadian yang berasal dari luar lingkungan Perusahaan. Pengelolaan risiko operasional bertujuan untuk memastikan seluruh aktivitas operasional telah berjalan sesuai dengan prosedur yang berlaku, dengan didukung oleh individu yang cakap dan memiliki tanggung jawab terhadap pekerjaan utamanya, dan terlindungi dari tindakan kecurangan (*fraudulent*) dari oknum yang bertujuan merugikan Perusahaan. Pengelolaan risiko Perusahaan untuk memitigasi risiko operasional adalah sebagai berikut:

Penetapan Standar Prosedur Operasional dan Pengendalian Atas Aspek Kepatuhannya

Perusahaan telah memiliki Standar Prosedur Operasional atas berbagai kegiatan operasional utama yang telah terdokumentasi dengan baik dan dapat diakses dengan mudah secara virtual melalui sistem *database* yang tersentralisasi. Prosedur yang ada secara umum telah mencerminkan aspek dual kontrol untuk mengurangi potensi kelalaian dan konflik kepentingan.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

1. Strategic risk (continued)

Monitoring and Control Systems

To ensure the effective implementation of strategy execution, the Company maintains a reliable reporting system that can be consistently, periodically and timely generated by the Company's information technology system to measure and monitor the risk progression as the strategies are being taken. Through regular monthly meetings with the relevant Division Heads, the Directors conduct a review on the strategy's goals achievement and the control steps or adjustments needed to ensure the achievement of expected strategic objectives within the established risk corridors. The Board of Commissioners and Directors will also regularly (at least quarterly) conduct a discussion meeting and evaluation of the Company's agreed business targets and plans.

2. Operational risk

Operational risk is the potential failure of the Company to meet its obligations as a result of inadequacies or failure of internal processes, people, information technology systems, and/or the events that arise from the Company's external environment. Operational risk management aims to ensure that all operational activities have been conducted in accordance with the applicable procedures, with the support of capable individuals, who are accountable to their duties, and shielded from fraudulent actions of persons posing harmful schemes at the Company. The Company's risk management implementations to mitigate opeational risk are as follows:

Establishment of Standard Operating Procedures and Control Over Their Compliance Aspects

The Company has established Standard Operating Procedures for a wide range of main operational activities which have been properly documented and easily accessible through a centralized virtual database. The established procedures have in general accomodated dual-control mechanism to minimize the risk of failure and conflict of interest.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

2. Risiko operasional (lanjutan)

Penetapan Standar Prosedur Operasional dan Pengendalian Atas Aspek Kepatuhannya (lanjutan)

Untuk memastikan pengendalian atas aspek kepatuhan pelaksanaan prosedur, Perusahaan memberdayakan fungsi divisi Internal Audit yang ada di kantor pusat, maupun petugas *Internal Control Unit* (ICU) yang ada di cabang. Divisi Internal Audit memiliki kewenangan dan tugas untuk melakukan kajian kepatuhan prosedur secara independen di semua bagian operasional baik di kantor pusat maupun cabang, dan dapat berkoordinasi dengan petugas ICU cabang untuk mendapatkan informasi yang lebih cepat atas perkembangan risiko operasional di cabang. Perusahaan dari waktu ke waktu melakukan evaluasi, penyesuaian dan sosialisasi Standar Prosedur Operasional yang ada untuk memastikan keselarasan dan kecukupan terhadap perkembangan tingkat kompleksitas usaha dan risiko yang dihadapi Perusahaan.

Pengendalian Atas Sistem Teknologi Informasi

Perusahaan melalui *Information Technology* (IT) telah menerapkan kerangka tata kelola atas sistem teknologi informasi Perusahaan, antara lain dengan (i) melakukan pengendalian atas akses pemakaian sistem informasi oleh karyawan dan pengendalian ketat atas *system setting* termasuk yang terkait dengan parameter risiko dan standar bunga pembiayaan dari unit bisnis, dan (ii) perlindungan atas sistem teknologi informasi dan data Perusahaan, antara lain sehubungan dengan prosedur *backup data* secara rutin dan penyimpanan media *backup data*, perlindungan keamanan jaringan dan perangkat lunak *antivirus*, jaminan pemeliharaan atas infrastruktur perangkat keras yang digunakan, perlindungan kesinambungan daya listrik, ketersediaan *backup bandwith provider* untuk menjamin kesinambungan interkoneksi sistem informasi, maupun skenario kontingensi terkait dengan pengoperasian *Disaster Recovery Center*.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

2. Operational risk (continued)

Establishment of Standard Operating Procedures and Control Over Their Compliance Aspects (continued)

To ensure the control over the compliance aspects in procedure implementation, the Company deploys the function of its Internal Audit Division based in head office, as well as the Internal Control Unit (ICU) officers based in the branch offices. The Internal Audit Division has the authority and duty to perform an independent procedural compliance audits throughout all operational units, both in the head office and the branch offices, while having the coordinating power with the ICU personnel at the branch to obtain more timely information on the progression of operational risks at the branches. The Company shall periodically evaluate, update and socialize its existing Standard Operating Procedures to ensure their relevance and adequacy towards the changing complexity of business and risks faced by the Company.

Management of the Information Technology System

The Company through its Information Technology (IT) Division has applied the governance framework over the Company's information technology system, among others through (i) establishing control to regulate users' access on the information system by the employees and strict system settings control including those pertaining to risk parameters lending rates standard set by the business unit, and (ii) protection over the Company's information technology system and data, including the routine data backup procedure and the pertaining storage of the backup data media, provision of network security assurance and antivirus software, maintenance contract for utilized hardware infrastructure, availability of uninterrupted power supply, availability of backup bandwith provider to ensure continuity of information system connectivity, and contingency scenario pertaining to the operation of Disaster Recovery Center.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

2. Risiko operasional (lanjutan)

Pengendalian Atas Kualitas Sumber Daya Manusia

Perusahaan melalui Divisi Pengembangan Sumber Daya Manusia melakukan sentralisasi atas pengendalian proses rekrutmen karyawan di kantor pusat, di mana prosedur yang ada mewajibkan verifikasi atas latar belakang integritas karyawan, proses penyuluhan untuk mensosialisasikan nilai-nilai, peraturan kepegawaian, kode etik dan perilaku, serta pemberian program pelatihan yang berkesinambungan untuk meningkatkan keterampilan teknis maupun pengembangan pola pikir yang baik bagi seluruh karyawan.

3. Risiko kredit

Risiko pembiayaan adalah risiko yang terjadi akibat kegagalan debitur dan/atau pihak lain dalam memenuhi kewajiban kepada Perusahaan. Beberapa sumber risiko pembiayaan adalah komposisi dan kualitas portfolio piutang pembiayaan, strategi penyaluran pembiayaan dan faktor eksternal.

Penerapan manajemen risiko terhadap risiko pembiayaan dilakukan Perusahaan dengan cara:

1. Pengawasan Aktif Dewan Komisaris dan Direksi

   Dewan Komisaris secara aktif memerankan fungsi pengawasan khususnya terhadap pelaksanaan pengelolaan kualitas piutang pembiayaan oleh Direksi dan memberikan pengarahan strategis atas komposisi portfolio pembiayaan secara besaran bisnis, tingkat risiko yang dapat diambil, termasuk keterlibatan dalam Komite Kredit terkait pemberian persetujuan kredit untuk tingkat tertentu. Direksi bertanggung jawab atas pelaksanaan fungsi koordinasi sehari-hari antara fungsi pemasaran, kredit dan penagihan, termasuk pengkajian atas strategi dan penetapan kebijakan terkait penyaluran pembiayaan, keterlibatan dalam Komite Kredit terkait pemberian persetujuan kredit untuk tingkat tertentu dan pemenuhan sasaran strategis yang telah diberikan oleh Dewan Komisaris.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

2. Operational risk (continued)

Management of the Quality of Human Resources

The Company through its Human Resource Development Division performs a centralized control over the employee recruitment process at the head office, whereby the existing procedure dictates mandatory verification of the employees' integrity background, induction training to educate on the Company's values, rules on employment, code of ethics and conducts, and implementation of periodic training programs to improve on the technical skills and proper mindset development for all employees.

3. Credit risk

Credit risk is the risk that occurs due to the failure of the debtor and/or other parties in fulfilling their obligations to the Company. The sources of credit risk are the composition and quality of the financing portfolio, the lending marketing strategy and external factors.

The Company's risk management implementation toward credit risk is done through:

1. Active Supervision by The Board of Commissioners and Directors

   The Board of Commissioners actively perform the supervisory role particularly towards the implementation of financing portfolio quality management by the Directors and provide strategic guidance on the composition of financing portfolio at the business level, determination of risk appetite, including their involvement in the Credit Committee pertaining to credit approval at certain level. The Directors are responsible for the day-to-day coordination between the marketing, credit and collection functions, including review of credit strategy and policy setting, involvement in the Credit Committee pertaining to credit approval at certain level and the achievement of strategic goals according to the Board of Commissioners' guidance.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

3. Risiko kredit (lanjutan)

2. Kerangka Manajemen Risiko Pembiayaan

Secara strategi, Perusahaan menganut pendekatan risiko pembiayaan yang konservatif, antara lain terkait dengan kriteria jaminan yang dapat diterima secara umum dibatasi pada jaminan yang mudah dilikuidasi dan memiliki nilai sekunder yang relatif terjaga. Secara organisasi, pengelolaan risiko pembiayaan dilakukan antara lain dengan penerapan *dual control* (pemisahan antara fungsi pemasaran dan kredit), penetapan batasan kewenangan kredit secara berjenjang dari cabang ke kantor pusat dan pembagian jenjang tanggung jawab atas fungsi pengendalian piutang bermasalah. Kebijakan dan prosedur terkait penyaluran pembiayaan, termasuk di antaranya terkait penetapan standar uang muka minimum dan persyaratan umum kredit telah secara jelas didokumentasikan, dikomunikasikan kepada seluruh unit terkait dan dikaji ulang dari waktu ke waktu untuk memastikan tercapainya sasaran risiko pembiayaan yang dikehendaki.

3. Pengelolaan Proses, Sistem Informasi dan Sumber Daya Manusia

Proses manajemen risiko pembiayaan dimulai dengan penerapan prinsip-prinsip pengenalan nasabah yang baik, seleksi awal atas kualitas debitur dengan melakukan *credit checking* melalui *database* Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia (APPI) maupun Sistem Informasi Debitur Bank Indonesia (BI), pengklasifikasian debitur secara obligor dan penetapan batas maksimal pemberian pembiayaan, dan lain-lain. Sistem informasi Perusahaan telah cukup memadai untuk mengakomodir pengendalian atas pemenuhan syarat dan ketentuan kredit secara kuantitatif, memberikan kemudahan pemantauan atas laporan konsentrasi dan diversifikasi piutang pembiayaan, termasuk sistem pelaporan khusus untuk memantau kualitas portofolio pembiayaan Perusahaan dan pengolahan data untuk membantu penerapan sistem peringatan dini. Sumber daya manusia Perusahaan yang terlibat dalam pengendalian risiko pembiayaan senantiasa dievaluasi untuk pemenuhan persyaratan kompetensi dan integritas, termasuk kewajiban pelaksanaan pelatihan dan sertifikasi yang dibutuhkan.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

3. Credit risk (continued)

2. Credit Risk Management Framework

In terms of strategy, the Company adopts a conservative approach to credit risk, particularly pertaining to the acceptable collateral criteria that are generally limited to collaterals that are easily liquidated and have relatively stable secondary value. In terms of organization, credit risk management is performed through the application of dual control (separation between the functions of marketing and credit), determination of credit authority limits in stages from the branch level to the head office level, and division of responsibilities on managing non performing financing. Credit policies and procedures, including the determination of minimum down payment and general credit standards are clearly documented, communicated to all relevant units and periodically reviewed to ensure the desired credit risk goals are achieved.

3. Management of Process, Information System and Human Resources

Credit risk management process begins with proper implementation of know your customer (KYC) principles, initial screening of the debtor's quality by performing credit checking through the Indonesia Financial Service Association (IFSA) database and the Central Bank (BI) Debtor Information System, obligor classification of each debtor and determination of maximum financing limits, etc. The Company's information system is versatile enough to enable control on the fulfillment of quantitative credit terms and conditions, provide ease of monitoring on reports pertaining to concentration and diversification of financing portfolio, including dashboard tools to monitor the quality of the Company's financing portfolio and data mining function to provide early warning system. All of the Company's personnel assigned with the responsibility in credit risk management will be continuously evaluated to meet competencies and integrity requirements, including performance obligations on training and certification.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

3. Risiko kredit (lanjutan)

4. Sistem Pengendalian Intern

Perusahaan senantiasa memastikan terlaksananya fungsi pengendalian internal yang baik atas proses pengendalian risiko pembiayaan, antara lain dengan mewajibkan proses survei atas kelayakan debitur dan jaminan. Perusahaan telah menerapkan teknologi *mobile* dan perangkat telpon pintar untuk memastikan kualitas dan integritas pelaksanaan proses survei. Pemberdayaan petugas unit internal kontrol di kantor cabang maupun internal audit di kantor pusat memperkuat fungsi pengendalian internal atas pengelolaan risiko pembiayaan.

Untuk setiap kategori aset keuangan, Perusahaan mengungkapkan eksposur maksimum terhadap risiko kredit dan analisa konsentrasi risiko kredit.

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit

Nilai tercatat dari aset keuangan Perusahaan selain piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen menggambarkan eksposur maksimum atas risiko tersebut. Dalam hal piutang pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan, agunan yang diterima adalah bukti pemilikan atas aset yang dibiayai Perusahaan.

Analisis konsentrasi risiko kredit

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 eksposur risiko kredit atas aset keuangan terbagi atas:

37. RISK MANAGEMENT (continued)

3. Credit risk (continued)

4. Internal Control System

The Company continuously monitors the performance of proper internal control function on credit risk management process, namely through imposing mandatory survey proses to evaluate the credit worthiness of the debtor and collateral. The Company has utilized mobile technology and smartphone tools to assure the quality and integrity of the survey process. The deployment of internal control unit staffs at the branch office and Internal Audit staffs at the head office serve to enforce the internal control function on credit risk management.

For each financial asset category, the Company discloses the maximum exposure to credit risk and concentration of credit risk analysis.

Maximum exposure to credit risk

The carrying amount of the Company's financial assets other than finance lease receivables and consumer financing receivables represent the maximum exposure of credit. In case of consumer financing and finance lease receivables, collaterals accepted by the Company is certificate of ownership of the asset financed by the Company.

Concentration of credit risk analysis

As December 31, 2021 and 2020 credit risk exposure of financial assets is divided into:

	2021						
	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ *Neither past due nor impaired*		Jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ *Past due but not impaired*	Mengalami penurunan nilai/ *Impaired*	Cadangan kerugian penurunan nilai/ *Allowance for impairment losses*	Total	
	Tingkat tinggi/ *High grade*	Tingkat standar/ *Standard grade*					
Kas dan setara kas	218.243	-	-	-	(2)	218.241	*Cash and cash equivalents*
Piutang sewa pembiayaan - neto	847.144	2.014	12.181	11.479	(14.278)	858.540	*Finance leases receivables - net*
Piutang pembiayaan konsumen - neto	2.304.683	44.097	19.396	27.133	(52.517)	2.342.792	*Consumer finance receivables - net*
Tagihan anjak piutang - neto	1.210	-	-	-	-	1.210	*Factoring receivables - net*
Surat-surat berharga	322	-	-	-	-	322	*Marketable securities*
Piutang lain-lain	13.477	-	-	-	-	13.477	*Other receivables*
Aset derivatif	378	-	-	-	-	378	*Derivative assets*
Uang jaminan	1.190	-	-	-	-	1.190	*Deposits*
Total	**3.386.647**	**46.111**	**31.577**	**38.612**	**(66.797)**	**3.436.150**	***Total***

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan) / *37. RISK MANAGEMENT (continued)*

3. Risiko kredit (lanjutan) / *3. Credit risk (continued)*

Analisis konsentrasi risiko kredit (lanjutan) / ***Concentration of credit risk analysis (continued)***

	2020						
	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ *Neither past due nor impaired*		Jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ *Past due but not impaired*	Mengalami penurunan nilai/ *Impaired*	Cadangan kerugian penurunan nilai/ *Allowance for impairment losses*	Total	
	Tingkat tinggi/ *High grade*	Tingkat standar/ *Standard grade*					
Kas dan setara kas	415.289	-	-	-	(15)	415.274	*Cash and cash equivalents*
Piutang sewa pembiayaan - neto	836.075	21.744	14.448	12.290	(15.131)	869.426	*Finance leases receivables - net*
Piutang pembiayaan konsumen - neto	2.515.428	93.807	29.811	29.366	(44.320)	2.624.092	*Consumer finance receivables - net*
Tagihan anjak piutang - neto	3.181	-	-	-	(1)	3.180	*Factoring receivables - net*
Surat-surat berharga	196	-	-	-	-	196	*Marketable securities*
Piutang lain-lain	16.624	-	-	-	-	16.624	*Other receivables*
Aset derivatif	934	-	-	-	-	934	*Derivative assets*
Uang jaminan	-	1.040	-	-	-	1.040	*Deposits*
Total	**3.787.727**	**116.591**	**44.259**	**41.656**	**(59.467)**	**3.930.766**	***Total***

Penjelasan pembagian kualitas piutang pembiayaan/aset keuangan yang "belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai" adalah:

1. Tingkat tinggi
   Aset yang selama masa kontrak berjalan belum pernah menunggak dalam pembayaran angsuran selama;
2. Tingkat standar
   Aset lancar yang dahulu pernah menunggak dalam pembayaran angsuran atau pernah direstrukturisasi selama masa kontrak.

Details for credit quality of financing receivables/financial assets that are "neither past due nor impaired" are as follows:

1. *High grade*
   The assets during their contracts tenure have never been overdue in installment payment;
2. *Standard grade*
   The assets that are current, however they had in the past been overdue with regards to payment installments or been restructured, during their contracts tenure.

Piutang sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen yang pembayaran angsurannya sudah jatuh tempo tetapi belum lebih dari 90 hari diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tidak mengalami penurunan nilai.

Finance lease receivables and consumer financing receivables which the installment payment is due but not more than 90 days are classified as not impaired financial assets.

Rincian sewa pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen yang diklasifikasikan sebagai jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Details of finance lease and consumer finance receivables classified as past due but not impaired are as follows:

	2021				
	1-30 hari/ *1-30 days*	31-60 hari/ *31-60 days*	61-90 hari/ *61-90 days*	Total	
Piutang sewa pembiayaan	7.527	3.550	1.104	12.181	*Finance lease receivables*
Piutang pembiayaan konsumen	12.137	4.506	2.753	19.396	*Consumer finance receivables*
Total	**19.664**	**8.056**	**3.857**	**31.577**	***Total***

	2020				
	1-30 hari/ *1-30 days*	31-60 hari/ *31-60 days*	61-90 hari/ *61-90 days*	Total	
Piutang sewa pembiayaan	10.042	2.967	1.439	14.448	*Finance lease receivables*
Piutang pembiayaan konsumen	18.048	7.037	4.726	29.811	*Consumer finance receivables*
Total	**28.090**	**10.004**	**6.165**	**44.259**	***Total***

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

4. Risiko Pasar

Risiko pasar adalah risiko pada posisi aset, liabilitas, ekuitas, dan/atau rekening administratif, termasuk transaksi derivatif, akibat perubahan secara keseluruhan dari kondisi pasar.

Penerapan manajemen risiko dilakukan Perusahaan dengan cara:

4.1. Pengelolaan Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah potensi kerugian yang timbul akibat pergerakan suku bunga di pasar yang berlawanan dengan posisi atau transaksi perusahaan yang mengandung risiko suku bunga. Perusahaan senantiasa memantau pergerakan suku bunga dalam meminimalkan risiko suku bunga ini, di antaranya dengan menjaga komposisi antara sumber pendanaan dengan tingkat suku bunga mengambang dan tingkat suku bunga tetap, di mana sedapat mungkin komposisinya disesuaikan dengan profil penetapan suku bunga yang terdapat pada piutang pembiayaan Perusahaan. Secara umum sebagian besar piutang pembiayaan Perusahaan memiliki struktur suku bunga tetap, sehingga secara prinsip sebagian besar sumber pendanaan Perusahaan ditargetkan untuk memiliki struktur suku bunga tetap pula.

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan aset dan liabilitas keuangan berbunga Perusahaan pada nilai tercatat, yang dikategorikan menurut mana yang terlebih dahulu antara tanggal *repricing* secara kontraktual (*contractual repricing*) atau tanggal jatuh tempo.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

4. Market Risk

Market risk is the position risk of assets, liabilities, equities, and/or admininistrative account, include derivative transactions, caused by the overall changes of market conditions.

The Company's risk management implementation are as follows:

4.1. Interest Rate Risk Management

Interest rate risk is the potential loss arising from movements of interest rates in markets against the Company's position or transactions that contain interest rate risk. The Company closely monitors the movement on interest rate to reduce interest rate risk by maintaining the composition of floating and fixed interest rate funding sources, where as closely as possible their profile should be matched with the interest rate fixing profile found in the Company's financing portfolio. In general, most of the Company's financing receivables have a fixed interest rate profile, so as a matter of principle the aim should be to have fixed interest rate structure for most of the Company's funding sources as well.

The table below summarize the Company's interest earning financial assets and interest bearing financial liabilities at carrying amounts, categorized by the earlier of contractual repricing or maturity dates.

	2021							
	Suku bunga mengambang/ *Floating interest rate*			Suku bunga tetap/ *Fixed rate*				
	Kurang dari 1 tahun/ *Less than 1 year*	1-3 tahun/ *1-3 years*	> 3 tahun/ *> 3 years*	Kurang dari 1 tahun/ *Less than 1 year*	1-3 tahun/ *1-3 years*	> 3 tahun/ *> 3 years*	Total	
Aset keuangan								*Financial assets*
Kas dan setara kas	218.241	-	-	-	-	-	218.241	*Cash and cash equivalents*
Piutang sewa pembiayaan	-	-	-	522.770	341.983	8.065	872.818	*Finance leases receivables*
Piutang pembiayaan konsumen	4.530	4.506	151	1.020.154	1.110.029	255.939	2.395.309	*Consumer finance receivables*
Tagihan anjak piutang	-	-	-	1.210	-	-	1.210	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	-	-	-	1.830	-	-	1.830	*Other receivables*
Total aset keuangan	222.771	4.506	151	1.545.964	1.452.012	264.004	3.489.408	*Total financial assets*
Liabilitas keuangan								*Financial liabilities*
Pinjaman bank dan non-bank	(49.914)	(2.777)	-	(1.167.925)	(854.015)	(120.811)	(2.195.442)	*Bank and non-bank loans*
Total liabilitas keuangan	(49.914)	(2.777)	-	(1.167.925)	(854.015)	(120.811)	(2.195.442)	*Total financial liabilities*
Selisih penilaian bunga sebelum derivatif neto	172.857	1.729	151	378.039	597.997	143.193	1.293.966	*Net interest repricing gap before derivative*
Derivatif - neto	(2.600)	-	-	-	-	-	(2.600)	*Derivatives - net*
Selisih penilaian bunga neto	**170.257**	**1.729**	**151**	**378.039**	**597.997**	**143.193**	**1.291.366**	***Net interest repricing gap***

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan) / *37. RISK MANAGEMENT (continued)*

4. Risiko Pasar (lanjutan) / *4. Market Risk (continued)*

4.1. Pengelolaan Risiko Suku Bunga (lanjutan) / *4.1. Interest Rate Risk Management (continued)*

	2020							
	Suku bunga mengambang/ *Floating interest rate*			Suku bunga tetap/ *Fixed rate*				
	Kurang dari 1 tahun/ *Less than 1 year*	1-3 tahun/ *1-3 years*	> 3 tahun/ *> 3 years*	Kurang dari 1 tahun/ *Less than 1 year*	1-3 tahun/ *1-3 years*	> 3 tahun/ *> 3 years*	Total	
Aset keuangan								*Financial assets*
Kas dan setara kas	410.274	-	-	5.000	-	-	415.274	*Cash and cash equivalents*
Piutang sewa pembiayaan	-	-	-	559.353	314.279	10.925	884.557	*Finance leases receivables*
Piutang pembiayaan konsumen	4.673	6.702	2.540	1.176.230	1.301.876	176.391	2.668.412	*Consumer finance receivables*
Tagihan anjak piutang	-	-	-	3.181	-	-	3.181	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	-	-	-	853	-	-	853	*Other receivables*
Total aset keuangan	414.947	6.702	2.540	1.744.617	1.616.155	187.316	3.972.277	*Total financial assets*
Liabilitas keuangan								*Financial liabilities*
Pinjaman bank dan non-bank	(69.159)	(52.690)	-	(1.537.710)	(1.072.208)	(70.639)	(2.802.406)	*Bank and non-bank loans*
Total liabilitas keuangan	(69.159)	(52.690)	-	(1.537.710)	(1.072.208)	(70.639)	(2.802.406)	*Total financial liabilities*
Selisih penilaian bunga sebelum derivatif neto	345.788	(45.988)	2.540	206.907	543.947	116.677	1.169.871	*Net interest repricing gap before derivative*
Derivatif - neto	-	(3.409)	-	-	-	-	(3.409)	*Derivatives - net*
Selisih penilaian bunga neto	**345.788**	**(49.397)**	**2.540**	**206.907**	**543.947**	**116.677**	**1.166.462**	***Net interest repricing gap***

	Perubahan suku bunga/ *Change in interest rate*	Dampak terhadap laba sebelum pajak penghasilan/ *Effect on profit before income tax*	
31 Desember 2021	+100 bps	755	*December 31, 2021*
	-100 bps	(755)	
31 Desember 2020	+100 bps	1.330	*December 31, 2020*
	-100 bps	(1.330)	

4.2. Pengelolaan Risiko Nilai Tukar / *4.2. Foreign Exchange Risk Management*

Risiko nilai tukar timbul dari pergerakan nilai tukar mata uang terhadap mata uang lainnya, di mana pergerakan nilai tukar tersebut menimbulkan dampak kerugian kurs baik secara transaksi pencatatan keuangan maupun arus kas Perusahaan. Pengelolaan risiko nilai tukar Perusahaan dilakukan dengan menjaga Posisi Devisa Neto (PDN), yang dihitung dari selisih antara aset dan liabilitas Perusahaan dalam mata uang asing. Perusahaan memiliki beberapan pinjaman mata uang asing, namun Perusahaan juga melakukan transaksi pertukaran mata uang maupun tingkat suku bunga atas pinjaman tersebut, sehingga Perusahaan dapat menjaga PDN dalam posisi minimal, sehingga potensi kerugian akibat perubahan nilai tukar mata uang tidak akan berdampak material bagi Perusahaan. Perusahaan membatasi maksimum PDN sebesar 25% dari ekuitas Perusahaan.

Foreign exchange risk arises from changes in the exchange rate of one currency against another currency, where the exchange rate movements may induce exchange rate losses either in the form of accounting translation or on a cash flow basis for the Company. Managing foreign exchange risk is established by maintaining the Company's Net Open Position (NOP), which is calculated from the difference between assets and liabilities denominated in foreign currencies. The Company has several foreign currency loans; however, the Company also enters into currency and interest rate swaps on the loans, to maintain NOP at the minimum level, so that the potential loss due exchange rate changes will not have any material impact on the Company. The Company limits the maximum level of NOP of 25% of the Company's equity.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

4. Risiko Pasar (lanjutan)

4.2. Pengelolaan Risiko Nilai Tukar (lanjutan)

Tabel berikut menunjukkan sensitifitas atas kemungkinan perubahan tingkat kurs pertukaran Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan:

37. RISK MANAGEMENT (continued)

4. Market Risk (continued)

4.2. Foreign Exchange Risk Management (continued)

The following tables demonstrate the sensitivity to a reasonably possible change in foreign exchange rates between Rupiah and US Dollar, with all other variables held constant, of the Company's profit before income tax:

	Perubahan kurs mata uang asing dalam persentase/ *Change on exchange rate*	Dampak terhadap laba sebelum pajak penghasilan/ *Effect on profit before income tax*	
31 Desember 2021	+10%	(8.929)	*December 31, 2021*
	-10%	8.929	
31 Desember 2020	+10%	368	*December 31, 2020*
	-10%	(368)	

5. Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko akibat ketidakmampuan Perusahaan untuk memenuhi liabilitas yang jatuh tempo dari sumber pendanaan arus kas dan/atau dari aset likuid yang dapat dengan mudah dikonversi menjadi kas, tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan Perusahaan.

Risiko likuiditas juga dapat disebabkan oleh ketidakmampuan Perusahaan melikuidasi aset tanpa terkena diskon yang material karena tidak adanya pasar aktif atau adanya gangguan pasar *(market disruption)* yang parah, yang disebut sebagai risiko likuiditas pasar *(market liquidity risk).*

5. Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk due to the Company's inability to meet its maturing liabilities from cash flow funding sources and/or from liquid assets that can be easily converted into cash, without disrupting Company's activities and financial condition.

Liquidity risk can also be caused by the Company's inability to liquidate assets without being subject to material discount due to the absence of an active market or severe market disruption, which is defined as market liquidity risk.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

5. Risiko Likuiditas (lanjutan)

Tabel di bawah ini menggambarkan profil jatuh tempo atas aset dan liabilitas keuangan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 berdasarkan pembayaran kontraktual:

37. RISK MANAGEMENT (continued)

5. Liquidity Risk (continued)

The tables below summarize the maturity profile of the Company's financial assets and liabilities as of December 31, 2021 and 2020 based on contractual payments:

	2021						
	Tidak memiliki jatuh tempo kontraktual/ *No contractual maturity*	< 3 bulan/ *< 3 months*	> 3-12 bulan/ *> 3-12 months*	> 1-3 tahun/ *> 1-3 years*	> 3 tahun/ *> 3 years*	Total	
Aset keuangan							***Financial assets***
Tanpa suku bunga							*Non-interest bearing*
Kas	2.508	-	-	-	-	2.508	*Cash on hand*
Surat berharga	322	-	-	-	-	322	*Marketable securities*
Piutang lain-lain	-	7.905	591	1.576	1.575	11.647	*Other receivables*
Uang jaminan	-	-	-	-	1.190	1.190	*Deposits*
Suku bunga mengambang							*Floating interest*
Kas dan setara kas	218.243	-	-	-	-	218.243	*Cash and cash equivalents*
Piutang pembiayaan konsumen	-	2.621	1.908	4.506	151	9.186	*Consumer finance receivables*
Aset derivatif	-	-	378	-	-	378	*Derivative assets*
Suku bunga tetap							*Fixed interest*
Piutang sewa pembiayaan	-	178.105	344.665	341.983	8.065	872.818	*Finance lease receivables*
Piutang pembiayaan konsumen	-	310.151	710.003	1.110.029	255.940	2.386.123	*Consumer financing receivables*
Tagihan anjak piutang	-	1.210	-	-	-	1.210	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	-	-	1.830	-	-	1.830	*Other receivables*
Total	221.073	499.992	1.059.375	1.458.094	266.921	3.505.455	*Total*
Liabilitas keuangan							***Financial liabilities***
Tanpa suku bunga							*Non-interest bearing*
Utang lain-lain	-	71.792	-	-	-	71.792	*Other payables*
Beban akrual	-	8.818	-	-	-	8.818	*Accrued expenses*
Utang dividen	369	-	-	-	-	369	*Dividend payables*
Suku bunga mengambang							*Floating interest*
Pinjaman bank dan non-bank	-	16.628	33.286	2.777	-	52.691	*Bank and non-bank loans*
Liabilitas derivatif	-	-	2.978	-	-	2.978	*Derivative liabilities*
Suku bunga tetap							*Fixed interest*
Pinjaman bank dan non-bank	-	381.809	786.116	854.015	120.811	2.142.751	*Bank and non-bank loans*
Total	**369**	**479.047**	**822.380**	**856.792**	**120.811**	**2.279.399**	*Total*
Neto	**220.704**	**20.945**	**236.995**	**601.302**	**146.110**	**1.226.056**	***Net***

	2020						
	Tidak memiliki jatuh tempo kontraktual/ *No contractual maturity*	< 3 bulan/ *< 3 months*	> 3-12 bulan/ *> 3-12 months*	> 1-3 tahun/ *> 1-3 years*	> 3 tahun/ *> 3 years*	Total	
Aset keuangan							***Financial assets***
Tanpa suku bunga							*Non-interest bearing*
Kas	2.630	-	-	-	-	2.630	*Cash on hand*
Surat berharga	196	-	-	-	-	196	*Marketable securities*
Piutang lain-lain	-	11.927	841	2.002	1.001	15.771	*Other receivables*
Uang jaminan	-	-	-	-	1.040	1.040	*Deposits*
Suku bunga mengambang							*Floating interest*
Kas dan setara kas	410.289	-	-	-	-	410.289	*Cash and cash equivalents*
Piutang pembiayaan konsumen	-	2.590	2.083	6.702	2.540	13.915	*Consumer finance receivables*
Aset derivatif	-	-	-	934	-	934	*Derivative assets*
Suku bunga tetap							*Fixed interest*
Setara kas	-	5.000	-	-	-	5.000	*Cash equivalents*
Piutang sewa pembiayaan	-	192.711	366.642	314.279	10.925	884.557	*Finance lease receivables*
Piutang pembiayaan konsumen	-	362.568	813.662	1.301.876	176.391	2.654.497	*Consumer financing receivables*
Tagihan anjak piutang	-	1.645	1.536	-	-	3.181	*Factoring receivables*
Piutang lain-lain	-	-	853	-	-	853	*Other receivables*
Total	413.115	576.441	1.185.617	1.625.793	191.897	3.992.863	*Total*
Liabilitas keuangan							***Financial liabilities***
Tanpa suku bunga							*Non-interest bearing*
Utang lain-lain	-	37.915	-	-	-	37.915	*Other payables*
Beban akrual	-	13.235	-	-	-	13.235	*Accrued expenses*
Utang dividen	364	-	-	-	-	364	*Dividend payables*
Suku bunga mengambang							*Floating interest*
Pinjaman bank dan non-bank	-	19.353	49.806	52.690	-	121.849	*Bank and non-bank loans*
Liabilitas derivatif	-	-	-	4.343	-	4.343	*Derivative liabilities*
Suku bunga tetap							*Fixed interest*
Pinjaman bank dan non-bank	-	501.802	1.035.908	1.072.208	70.639	2.680.557	*Bank and non-bank loans*
Total	**364**	**572.305**	**1.085.714**	**1.129.241**	**70.639**	**2.858.263**	*Total*
Neto	**412.751**	**4.136**	**99.903**	**496.552**	**121.258**	**1.134.600**	***Net***

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

5. Risiko Likuiditas (lanjutan)

Tabel di bawah ini menunjukkan sisa jatuh tempo kontraktual dari liabilitas keuangan berdasarkan pada arus kas tidak terdiskonto pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

5. Liquidity Risk (continued)

The tables below show the remaining contractual maturities of financial liabilities based on undiscounted cash flows as of and December 31, 2021 and 2020.

	2021						
	Tidak memiliki jatuh tempo kontraktual/ *No contractual maturity*	< 3 bulan/ *< 3 months*	> 3-12 bulan/ *> 3-12 months*	> 1-3 tahun/ *> 1-3 years*	> 3 tahun/ *> 3 years*	Total	
Liabilitas keuangan							***Financial liabilities***
Tanpa suku bunga							*Non-interest bearing*
Utang lain-lain	-	71.792	-	-	-	71.792	*Other payables*
Beban akrual	-	8.818	-	-	-	8.818	*Accrued expenses*
Utang dividen	369	-	-	-	-	369	*Dividend payables*
Suku bunga mengambang							*Floating interest*
Pinjaman bank	-	17.817	34.718	2.801	-	55.336	*Bank loans*
Liabilitas derivatif	-	-	2.978	-	-	2.978	*Derivative liabilities*
Suku bunga tetap							*Fixed interest*
Pinjaman bank	-	390.309	771.995	789.416	124.886	2.076.606	*Bank loans*
Utang non-bank	-	34.470	101.744	144.573	-	280.787	*Loan from non-bank*
Total	**369**	**523.206**	**911.435**	**936.790**	**124.886**	**2.496.686**	***Total***

	2020						
	Tidak memiliki jatuh tempo kontraktual/ *No contractual maturity*	< 3 bulan/ *< 3 months*	> 3-12 bulan/ *> 3-12 months*	> 1-3 tahun/ *> 1-3 years*	> 3 tahun/ *> 3 years*	Total	
Liabilitas keuangan							***Financial liabilities***
Tanpa suku bunga							*Non-interest bearing*
Utang lain-lain	-	37.915	-	-	-	37.915	*Other payables*
Beban akrual	-	13.235	-	-	-	13.235	*Accrued expenses*
Utang dividen	364	-	-	-	-	364	*Dividend payables*
Suku bunga mengambang							*Floating interest*
Pinjaman bank	-	12.301	27.261	17.124	-	56.686	*Bank loans*
Liabilitas derivatif	-	-	-	4.343	-	4.343	*Derivative liabilities*
Suku bunga tetap							*Fixed interest*
Pinjaman bank	-	555.659	1.145.473	1.138.218	43.033	2.882.383	*Bank loans*
Utang non-bank	-	12.605	37.814	76.224	-	126.643	*Loan from non-bank*
Total	**364**	**631.715**	**1.210.548**	**1.235.909**	**43.033**	**3.121.569**	***Total***

6. Risiko Hukum

Risiko hukum adalah risiko akibat tuntutan hukum dan/atau kelemahan aspek hukum.

Risiko hukum dapat timbul antara lain karena ketiadaan dan/atau perubahan peraturan perundang-undangan atau kelemahan perikatan, seperti tidak dipenuhinya syarat sahnya kontrak atau pengikatan agunan yang tidak sempurna sehingga menyebabkan suatu transaksi yang telah dilakukan oleh Perusahaan menjadi tidak sesuai dengan ketentuan, dan proses litigasi yang timbul dari gugatan pihak ketiga terhadap Perusahaan maupun Perusahaan terhadap pihak ketiga.

6. Legal Risk

Legal risk is risk due to lawsuit and/or weaknesses in legal aspects.

Legal risks can arise, among others, due to the absence and/or changes in laws and regulations or the weakness of the engagement, such as not fulfilling the validity of the contract or imperfect collateral binding, causing a transaction that has been carried out by the Company to be inconsistent with the regulations, and the litigation process arising from a third party's lawsuit against the Company and the Company against a third party.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

6. Risiko Hukum (lanjutan)

Perusahaan menerapkan manajemen risiko sehubungan dengan risiko hukum antara lain dengan selalu melakukan *review* atas suatu perjanjian yang melibatkan Perusahaan dengan pihak lain sehubungan dengan kegiatan operasi yang dilakukan, misalnya dengan pelanggan, *dealer*, *vendor*, maupun pihak ketiga lainnya. Selain itu divisi Legal melakukan *review* dan melakukan pengkinian terkait dengan kasus-kasus yang sedang berjalan, di mana setiap bulannya divisi Legal akan melakukan pemaparan kepada divisi terkait dan manajemen terkait dengan kasus yang sedang dihadapi berikut perkembangannya, estimasi keberhasilan atau potensi kerugian yang mungkin akan diderita Perusahaan, serta opini legal lainnya yang dirasa perlu.

7. Risiko Kepatuhan

Risiko kepatuhan adalah risiko akibat Perusahaan tidak mematuhi dan/atau tidak melaksanakan peraturan perundang undangan dan ketentuan.

Perusahaan menerapkan manajemen risiko sehubungan dengan risiko kepatuhan adalah dengan selalu melakukan kegiatan sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Untuk menjaga kesesuaian kegiatan operasional dengan standar operasi dan peraturan yang berlaku, Perusahaan memiliki Divisi Internal Audit dan Departemen *Internal Control Unit* (ICU) yang bertugas memastikan kesesuaian jalannya kegiatan operasional. Divisi ini dan Departemennya adalah pihak yang independen dan melaporkan langsung ke Presiden Direktur dan Komite Audit. Selain itu Divisi *Corporate Secretary* (Corsec) secara rutin melakukan komunikasi dengan regulator, dan melakukan *reminder* rutin kepada divisi-divisi terkait sehubungan dengan kewajiban pelaporan Perusahaan.

8. Risiko Reputasi

Risiko reputasi adalah risiko akibat menurunnya tingkat kepercayaan pemangku kepentingan yang bersumber dari persepsi negatif terhadap Perusahaan.

Risiko reputasi timbul antara lain karena adanya pemberitaan media dan/atau rumor mengenai Perusahaan yang bersifat negatif, serta strategi komunikasi Perusahaan yang kurang efektif.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

6. Legal Risk (continued)

The Company implements risk management in relation with legal risk includes reviewing agreements which involve the Company and other parties in connection with its operational activities, for example with customers, dealers, vendors, or other third parties. Furthermore Legal division reviews and updates ongoing cases, where every month Legal division will provide an exposure to related divisions, and management pertaining to the progress of ongoing cases, estimate of success or potential lossess that the Company may suffer, as well as other legal opinions deemed necessary.

7. Compliance Risk

Compliance risk is a risk due to the Company does not comply with and/or does not implement laws and regulations.

The Company implements risk management in relation with compliance risk by always carrying out activities in accordance with applicable regulations. To maintain the conformity of operational activities with applicable standard operating procedures and regulations, the Company has an Internal Audit Division and Internal Control Unit (ICU) which incharge to ensure the conformity of operational activities. This division and its department are independent parties and directly report to President Director and Audit Committee. In addition, Corporate Secretary Division regularly communicates with regulator, and provides regular reminder to related divisions regarding the Company's reporting obligations.

8. Reputation Risk

Reputation risk is the risk due to the decrease in the stakeholder's level of confidence that result from negative perceptions of the Company.

Reputation risk arise due to, among others, negative media coverage and/or rumours about the Company, as well as the Company's ineffective communication strategy.

37. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

8. Risiko Reputasi (lanjutan)

Dalam menjalankan kegiatan operasinya, Perusahaan berpegang pada peraturan yang berlaku dan etika bisnis yang baik yang umum berlaku. Sebagai perusahaan publik, Perusahaan juga transparan dalam melakukan pengungkapan informasi sebagaimana yang digariskan oleh peraturan. Transparansi dilakukan diseluruh aspek, baik keuangan melalui pelaporan triwulan ke regulator, maupun transparansi bisnis melalui pencantuman informasi sejelas-jelasnya pada konsumen, maupun rekan bisnis Perusahaan.

Rentabilitas

Faktor rentabilitas antara lain diukur melalui kemampuan untuk menghasilkan laba, bertumbuhnya aset, dan perbandingan rasio imbal hasil.

Kegiatan operasi Perusahaan bertujuan untuk memberikan nilai tambah bagi para pemangku kepentingan, dalam hal ini adalah pemegang saham. Dengan memperhatikan hal ini maka Perusahaan selalu berusaha untuk dapat menghasilkan laba dari kegiatan operasinya. Perusahaan setiap bulannya berusaha untuk selalu dapat memenuhi target pembiayaan baru, sekaligus menjaga kualitas portfolio asetnya melalu divisi *Collection*. Hal lain yang dilakukan antara lain menjaga efisiensi kegiatan operasional dan mendapatkan sumber pendanaan dengan tingkat bunga yang kompetitif.

Permodalan

Risiko dukungan dana (permodalan) adalah potensi ketidakmampuan Perusahaan dalam menyerap kerugian tak terduga akibat dari kesalahan pengelolaan keuangan Perusahaan, di mana Perusahaan tidak memiliki sumber permodalan yang memadai untuk mengantisipasi kerugian serta ketidakmampuan Perusahaan untuk menciptakan tambahan pendanaan.

Adapun penerapan manajemen risiko terhadap risiko dukungan dana (permodalan) ini dilakukan dengan cara mengukur dan memantau *gearing ratio* (*Debt to Equity*) Perusahaan. Selama tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan memiliki *gearing ratio* masing-masing sebesar 1,77x dan 2,33x.

Di samping itu, pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan masih memiliki kelonggaran tarik dari fasilitas pinjaman bank sebesar Rp 722.989 dan Rp 390.118.

37. RISK MANAGEMENT (continued)

8. Reputation Risk (continued)

In performing its operational activities, the Company adheres to the applicable regulations and generally accepted good business ethics. As a public company, the Company is also transparent in disclosing information as stated by the regulation. Transparency is carried out on every aspects, both financial through quarterly reporting to regulator, as well as business transparency through a clear information inclusion to customers, or business partners of the Company.

Rentability

Rentability factor is measured among others with the Company's ability to generate profit, assets growth and the yield ratio comparison.

The Company's operational activities intend to give additional value to stakeholders, particularly the shareholders. With this in mind the Company always strive to be able to generate profits from its operating activities. Every month the Company always strive to achieve its new disbursement target, while maintaining the quality of its portfolios through Collection division. Other things being done is to maintain the eficiency of operational activities and obtaining funding sources at competitive interest rate.

Funding

Funding (capital adequacy) risk is the inability potential of the Company in absorbing unexpected losses as a result of financial mismanagement of the Company, where the Company does not have capital sufficient resources for anticipating losses and the inability of the Company to create additional funding.

As for its application, risk management toward the funding (capital adequacy) risk is conducted by measuring and monitoring the Company's gearing ratio (Debt to Equity). As of December 31, 2021 and 2020, the Company's gearing ratio were 1.77x and 2.33x, respectively.

In addition, as of December 31, 2021 dan 2020, the Company still has available undrawn funds from its bank loan facilities in the amount of Rp 722,989 and Rp 390,118, respectively.

38. PENGELOLAAN MODAL

Kebijakan Perusahaan adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

Tujuan utama pengelolaan modal Perusahaan adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Selain itu, Perusahaan dipersyaratkan oleh Undang-undang Perusahaan Terbatas efektif tanggal 16 Agustus 2007 untuk mengkontribusikan sampai dengan 20% dari modal saham ditempatkan dan disetor penuh ke dalam dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan. Persyaratan permodalan eksternal tersebut dipertimbangkan oleh Perusahaan pada Rapat Umum Pemegang Saham.

Perusahaan mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian terhadap perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perusahaan dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 26 April 2012 yang diaktakan dalam Akta No. 265 tanggal 25 Mei 2012 dari Notaris Dr. Irawan Soerodjo, S.H., MSi, Anggaran Dasar Perusahaan mengatur bahwa Perusahaan dapat membagikan dividen interim sebelum tahun buku Perusahaan berakhir berdasarkan keputusan Direksi dan dengan persetujuan Dewan Komisaris.

Dalam mengelola permodalan, Perusahaan melakukan analisa secara bulanan untuk memastikan bahwa Perusahaan tetap mengikuti POJK No. 35/POJK.05/2018 tanggal 27 Desember 2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan yang di antaranya mengatur ketentuan sebagai berikut:

- Modal disetor Perusahaan minimum sebesar Rp 100.000;
- Ekuitas Perusahaan minimum sebesar 50,00% dari modal disetor;
- Jumlah pinjaman yang dimiliki Perusahaan dibandingkan modal sendiri dan utang subordinas dikurangi penyertaan *(gearing ratio)* ditetapkan setinggi-tingginya 10 kali, baik untuk pinjaman luar negeri maupun dalam negeri.

38. CAPITAL MANAGEMENT

The Company's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to funding at a reasonable cost.

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

In addition, the Company is also required by the Corporate Law effective on August 16, 2007 to contribute and maintain a non-distributable reserve fund until the said reserve reaches 20% of the issued and fully paid share capital. This externally imposed capital requirements are considered by the Company at the Annual General Shareholders' Meeting.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of the changes in economic conditions. To maintain or adjust its capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholders, issue new shares or fund the Company through loans/bank loans.

Based on the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated April 26, 2012 which was notarized in Deed No. 265 dated May 25, 2012 of Dr. Irawan Soerodjo, S.H., MSi, the Company's Articles of Association resolved that the Company can distribute interim dividend before the end of financial year with the approval of Directors and Board of Commissioners.

In managing capital, the Company conducts monthly analysis to ensure that the Company complies with the POJK No. 35/POJK.05/2018 dated December 27, 2018 regarding Finance Companies which have some provisions as follows:

- *The Company's paid-up capital at a minimum of Rp 100,000;*
- *The Company equity at a minimum of 50.00% of paid-up capital;*
- *The amount of the Company's loan to equity and subordinated loan deducted by investment (gearing ratio) is maximum 10 times, both for off-shore and on-shore domestic loans.*

39. INFORMASI LAINNYA

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.05/2018 tanggal 27 Desember 2018 tentang "Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan", Perusahaan telah memenuhi jumlah minimal ekuitas dan Batas Maksimum Pemberian Pembiayaan. Perusahaan telah menghitung beberapa rasio antara lain:

39. OTHER INFORMATION

Based on POJK No. 35/POJK.05/2018 dated December 27, 2018 regarding "The Business Operation of a Multifinance Company", the Company has complied the minimum amount of equity and Limits for Giving Financing. The Company has calculated ratio as follows:

	2021	2020	
Rasio permodalan	56,64%	43,48%	*Capital ratio*
Rasio ekuitas terhadap modal disetor	302,30%	293,76%	*Equity to fully paid capital ratio*
Rasio *Non-Performing Financing* - neto	1,21%	3,53%	*Non-Performing Financing - net*
Rasio *Non-Performing Financing* - bruto	2,63%	4,19%	*Non-Performing Financing - gross*
Rasio piutang pembiayaan neto terhadap total aset	89,38%	84,96%	*Net financing to asset ratio*
Rasio saldo piutang pembiayaan neto terhadap total pinjaman	145,87%	124,77%	*Net financing receivables to total funding ratio*
Rasio saldo piutang pembiayaan investasi dan pembiayaan modal kerja terhadap total saldo piulang pembiayaan	26,74%	28,04%	*Balance of receivables for investment financing and working capital financing to total balance of the financing receivables*

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tingkat kesehatan Perusahaan berdasarkan POJK No. 28/POJK.05/ 2020 tanggal 22 April 2020 adalah 2 (tidak diaudit).

As of December 31, 2021 and 2020, the rating of Company's health based on POJK No. 28/POJK.05/2020 dated April 22, 2020 is 2 (unaudited).

40. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

Pinjaman Bank

Pada tanggal 10 Januari 2022, berdasarkan akta Perubahan Perjanjian Pinjaman No. 27 dari Notaris Sulistyaningsih, S.H., Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank OCBC NISP Tbk sebesar Rp 100.000 dengan jangka waktu selama 36 bulan.

Pembentukan Komite Pengarah Teknologi Informasi

Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 012/SKEP-DIR/BNF/II/2022 pada tanggal 16 Februari 2022, Perusahaan telah membentuk Komite Pengarah Teknologi Informasi dengan komposisi sebagai berikut:

Ketua	Yannuar Alin	*Chairman*
Anggota	Mariana Setyadi	*Member*
Anggota	Herman Lesmana	*Member*
Anggota	Octavianus Nicolaus	*Member*

40. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Bank Loans

On January 10, 2022, based on the Deed of Amendment to the Loan Agreement No. 27 from Notary Sulistyaningsih, S.H., the Company obtained a loan from PT Bank OCBC NISP Tbk amounting to Rp 100,000 with a term of 36 months.

The Establishment of Information Technology Steering Committee

Based on Director's Decision Letter No. 012/SKEP-DIR/BNF/II/2022 on February 16, 2022, the Company has established the Information Technology Steering Committee with composition as follows:

2021
Laporan Tahunan
Laporan Keberlanjutan

ANNUAL REPORT
Suistainbility Report

buanafinance

www.buanafinance.co.id

PT Buana Finance Tbk.
HEAD OFFICE
Tokopedia Tower
Ciputra World 2, Lantai 38, Unit A-F
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 11 - Jakarta 12950
Telp: +62 21 50806969
Fax: +62 21 50806996