



**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND ITS SUBSIDIARY***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021/  
*FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021***

**DAN/*AND***

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/  
*INDEPENDENT AUDITORS' REPORT***

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND ITS SUBSIDIARY***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021/  
*FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021***

**DAN/*AND***

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/  
*INDEPENDENT AUDITORS' REPORT***

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**

**DAFTAR ISI**

**CONTENTS**

<b>Pernyataan Direksi</b>		<b><i>Directors' Statement</i></b>
	<b>Ekshibit/ Exhibit</b>	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	A	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	B	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	C	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	D	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	E	<i>Notes to the Consolidated Financial Statement</i>
<b>Laporan Auditor Independen</b>		<b><i>Independent Auditors' Report</i></b>



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2021  
PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**

**DIRECTORS' STATEMENT REGARDING  
THE RESPONSIBILITY FOR  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED  
31 DECEMBER 2021  
PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

- Nama** : Francis Lay Sioe Ho  
**Alamat Kantor** : BFI Tower - Sunburst CBD Lot 1.2  
Jl. Kapt. Soebijanto Djojohadikusumo  
BSD City, Tangerang Selatan, 15322  
**Alamat Rumah** : Jl. Duta Indah II No 6, RT 001  
RW 014 Pondok Pinang Kebayoran  
Lama, Jakarta Selatan  
**Nomor Telepon** : 021 - 2965 0300, 2965 0500  
**Jabatan** : Presiden Direktur
- Nama** : Sudjono  
**Alamat Kantor** : BFI Tower - Sunburst CBD Lot 1.2  
Jl. Kapt. Soebijanto Djojohadikusumo  
BSD City, Tangerang Selatan, 15322  
**Alamat Rumah** : Taman Provence, Blok 3 A9 No. 36  
RT 002 RW 025, Kelurahan Lengkong  
Wetan, Kecamatan Serpong  
Tangerang Selatan  
**Nomor Telepon** : 021 - 2965 0300, 2965 0500  
**Jabatan** : Direktur

menyatakan bahwa:

- Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT BFI Finance Indonesia Tbk dan Entitas Anaknya;
- Laporan keuangan konsolidasian PT BFI Finance Indonesia Tbk dan Entitas Anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
- Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT BFI Finance Indonesia Tbk dan Entitas Anaknya telah dimuat secara lengkap dan benar;
  - Laporan keuangan konsolidasian PT BFI Finance Indonesia Tbk dan Entitas Anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
- Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT BFI Finance Indonesia Tbk dan Entitas Anaknya.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned :

- Name** : Francis Lay Sioe Ho  
**Office Address** : BFI Tower - Sunburst CBD Lot 1.2  
Jl. Kapt. Soebijanto Djojohadikusumo,  
BSD City, Tangerang Selatan, 15322  
**Residential Address** : Jl. Duta Indah II No 6, RT 001  
RW 014, Pondok Pinang Kebayoran  
Lama, Jakarta Selatan  
**Telephone Title** : 021 - 2965 0300, 2965 0500  
: President Director
- Name** : Sudjono  
**Office Address** : BFI Tower - Sunburst CBD Lot 1.2  
Jl. Kapt. Soebijanto Djojohadikusumo,  
BSD City, Tangerang Selatan, 15322  
**Residential Address** : Taman Provence, Blok 3 A9 No. 36 RT  
002 RW 025, Kelurahan Lengkong  
Wetan, Kecamatan Serpong,  
Tangerang Selatan  
**Telephone Title** : 021 - 2965 0300, 2965 0500  
: Director

declare that:

- We are responsible for the preparation and presentation of PT BFI Finance Indonesia Tbk and its Subsidiary's consolidated financial statements;
- PT BFI Finance Indonesia Tbk and its Subsidiary's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;
- All information contained in PT BFI Finance Indonesia Tbk and its Subsidiary's consolidated financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;
  - PT BFI Finance Indonesia Tbk and its Subsidiary's consolidated financial statements do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information and facts;
- We are responsible for PT BFI Finance Indonesia Tbk and its Subsidiary's internal control system.

We certify the accuracy of this statement.

Atas nama dan mewakili Direksi / For and on behalf of the Board of Directors

Tangerang Selatan, 15 Februari 2022 / South Tangerang, 15 February 2022



**Francis Lay Sioe Ho**  
Presiden Direktur/President Director

**Sudjono**  
Direktur/Director

Ekshibit A

Exhibit A

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**PER 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/December		
		2021	2020	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS</b>	2e,f,4	969.182	1.414.691	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>PIUTANG PEMBIAYAAN</b>				<b>FINANCING RECEIVABLES</b>
- setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 842.031 dan Rp 986.405 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020	2e,g,h,i 5	13.676.190	12.678.444	- net of allowance for impairment losses of Rp 842,031 and Rp 986,405 as of 31 December 2021 and 2020
<b>PIUTANG IJARAH - neto</b>	2e,j	941	586	<b>IJARAH RECEIVABLES - net</b>
<b>PIUTANG LAIN-LAIN - neto</b>	2e,j,6	87.089	154.904	<b>OTHER RECEIVABLES - net</b>
<b>BEBAN DIBAYAR DI MUKA DAN UANG MUKA</b>	2m,8	30.847	24.412	<b>PREPAID EXPENSES AND ADVANCES</b>
<b>ASET IJARAH</b>				<b>IJARAH ASSETS</b>
- setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 16.972 dan Rp 29.900 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020	2n,9	5.650	21.349	- net of accumulated depreciation of Rp 16,972 and Rp 29,900 as of 31 December 2021 and 2020
<b>ASET TETAP</b>				<b>FIXED ASSETS</b>
- setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 521.895 dan Rp 460.149 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020	2o,10	606.641	606.304	- net of accumulated depreciation of Rp 521,895 and Rp 460,149 as of 31 December 2021 and 2020
<b>ASET HAK-GUNA</b>				<b>RIGHT-OF-USE ASSETS</b>
- setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 45.356 dan Rp 23.022 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020	2p,11	36.035	42.514	- net of accumulated depreciation of Rp 45,356 and Rp 23,022 as of 31 December 2021 and 2020
<b>ASET TAKBERWUJUD</b>				<b>INTANGIBLE ASSETS</b>
- setelah dikurangi akumulasi amortisasi sebesar Rp 98.145 dan Rp 85.224 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020	2q,12	56.193	43.009	- net of accumulated amortization of Rp 98,145 and Rp 85,224 as of 31 December 2021 and 2020
<b>ASET PAJAK TANGGUHAN</b>	2r,14c	166.081	205.024	<b>DEFERRED TAX ASSETS</b>
<b>ASET LAIN-LAIN</b>	2e	890	9.294	<b>OTHER ASSETS</b>
<b>JUMLAH ASET</b>		<u>15.635.739</u>	<u>15.200.531</u>	<b>TOTAL ASSETS</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan


*See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**PER 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/December		
		2021	2020	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Pinjaman yang diterima - Pihak ketiga	2e,s,x,13	4.789.422	4.794.844	Fund borrowings - Third parties
Utang pajak	2r,14a	120.131	101.719	Taxes payable
Surat berharga yang diterbitkan - setelah dikurangi biaya emisi surat berharga yang belum diamortisasi sebesar Rp 7.517 dan Rp 4.369 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020	2e,t,15	2.487.483	2.978.631	Securities issued - net of unamortized securities issuance cost of Rp 7,517 and Rp 4,369 as of 31 December 2021 and 2020
Beban yang masih harus dibayar	2e,x,16	338.442	194.038	Accrued expenses
Utang dividen	2ac,18	1.376	1.318	Dividend payables
Utang lain-lain - Pihak ketiga	2e,19	305.087	237.020	Other payables - Third parties
Liabilitas imbalan pasca-kerja	2u,17	115.457	154.211	Post-employment benefit liabilities
Liabilitas derivatif	2e,l,w,7	48.115	132.596	Derivative liabilities
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>8.205.513</b>	<b>8.594.377</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent
Modal saham - nilai nominal Rp 25 (nilai penuh) per saham				Share capital - par value of Rp 25 (full amount) per share
Modal dasar - 20.000.000.000 saham				Authorized capital - 20,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 15.967.115.620 saham	20	399.178	399.178	Issued and fully paid capital - 15,967,115,620 shares
Tambahan modal disetor - neto	21	553.286	553.286	Additional paid-in capital - net
Saham treasury	2z,20	(252.160)	(252.160)	Treasury stock
Penghasilan komprehensif lain				Other comprehensive income
Kerugian kumulatif atas instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas - neto	2l,7,33	(31.658)	(87.630)	Cummulative losses on derivative instrument for cash flows hedges - net
Keuntungan pengukuran kembali program aktuarial manfaat pasti	2u,17,33	80.284	69.903	Gain on remeasurement of defined benefit actuarial program
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya		110.000	105.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		6.570.757	5.818.573	Unappropriated
<b>Kepentingan nonpengendali</b>		<b>7.429.687</b>	<b>6.606.150</b>	<b>Non-controlling interests</b>
		<b>539</b>	<b>4</b>	
<b>JUMLAH EKUITAS</b>		<b>7.430.226</b>	<b>6.606.154</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>15.635.739</b>	<b>15.200.531</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

Tangerang Selatan, 15 Februari 2022/ 15 February 2022

  
Sudjono  
Direktur/ Director

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada  
Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on  
Exhibit E which are an integral part of  
the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit B

Exhibit B

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED  
31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/December		
		2021	2020	
<b>PENDAPATAN</b>				<b>INCOME</b>
Piutang pembiayaan Keuangan	2e,g,h,v,22 2e,v	3.794.182 32.323	4.289.094 55.684	Financing receivables Finance
Syariah	2e,i,j,v,23	26.454	12.694	Sharia
Lain-lain	2e,o,v,24	269.596	212.306	Others
<b>Jumlah Pendapatan</b>		<b>4.122.555</b>	<b>4.569.778</b>	<b>Total Income</b>
<b>BEBAN</b>				<b>EXPENSES</b>
Gaji dan tunjangan	2u,v,25,29	(1.023.279)	(1.122.266)	Salaries and benefits
Bunga dan keuangan Umum dan administrasi	2e,s,t,v,26 2m,o,p,q,r,27	(570.086) (647.148)	(870.476) (536.151)	Interest and financing charges General and administrative
Cadangan kerugian penurunan nilai Piutang pembiayaan	2e,v,5	(431.857)	(1.053.286)	Provision for impairment losses Financing receivables
Piutang ijarah	2e,v	(2.703)	(4.866)	Ijarah receivables
Lain-lain	2e,v,28,37	(36.524)	(112.737)	Others
<b>Jumlah Beban</b>		<b>(2.711.597)</b>	<b>(3.699.782)</b>	<b>Total Expenses</b>
<b>LABA SEBELUM PAJAK</b>		<b>1.410.958</b>	<b>869.996</b>	<b>PROFIT BEFORE TAX</b>
Beban Pajak Penghasilan	2r,14b	(279.620)	(168.404)	Income Tax Expenses
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>		<b>1.131.338</b>	<b>701.592</b>	<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will be reclassified to profit or loss
Bagian efektif atas perubahan nilai wajar instrumen derivatif - lindung nilai arus kas	2l,7,33	69.101	1.737	Effective portion of the fair value change of the cash flow hedge
Pajak penghasilan terkait	14c,33	(13.129)	(330)	Related income tax
		55.972	1.407	
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Keuntungan pengukuran kembali program aktuarial manfaat pasti	2u,17,33	12.817	154.068	Gain on remeasurement of defined benefit actuarial program
Pajak penghasilan terkait	14c,33	(2.436)	(29.135)	Related income tax
		10.381	124.933	
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN TAHUN BERJALAN - Setelah Pajak</b>		<b>66.353</b>	<b>126.340</b>	<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR - Net of Tax</b>
<b>JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>		<b>1.197.691</b>	<b>827.932</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada  
Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on  
Exhibit E which are an integral part of  
the Consolidated Financial Statements taken as a whole



PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED  
31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/December		
		2021	2020	
<b>LABA TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTTABLE TO:</b>
Pemilik entitas induk		1.131.293	701.595	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali		45	(3)	Non-controlling interests
		<u>1.131.338</u>	<u>701.592</u>	
<b>JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTTABLE TO:</b>
Pemilik entitas induk		1.197.646	827.935	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali		45	(3)	Non-controlling interests
		<u>1.197.691</u>	<u>827.932</u>	
<b>LABA PER SAHAM DASAR (nilai penuh)</b>	<b>2ab,32</b>	<u>76</u>	<u>47</u>	<b>BASIC EARNINGS PER SHARE (full amount)</b>

Tangerang Selatan, 15 Februari 2022/ 15 February 2022

Sudjono  
Direktur/ Director

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada  
Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on  
Exhibit E which are an integral part of  
the Consolidated Financial Statements taken as a whole



Ekshibit C

Exhibit C

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Equity attributable to owners of the parent											
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambah modal disetor - bersih/ Additional paid-in capital - net	Saham treasuri/ Treasury stock	Keuntungan (kerugian) kumulatif atas instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas - neto/ Cumulative gain (loss) on derivative instrument for cash flows hedges - net	Keuntungan pengukuran kembali program aktuarial manfaat pasti/ Gain on remeasurement of defined benefit actuarial program	Saldo laba/Retained earnings		Jumlah sebelum kepentingan non-pengendali/ Total before non-controlling interests	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
						Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated				
Saldo per 31 Desember 2020	399.178	553.286	(252.160)	(87.630)	69.903	105.000	5.818.573	6.606.150	4	6.606.154	Balance as of 31 December 2020
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	1.131.293	1.131.293	45	1.131.338	Total comprehensive income for the year
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain, setelah pajak:											Other comprehensive Income, net of tax:
Bagian yang efektif dari lindung nilai arus kas	21,7	-	-	55.972	-	-	-	55.972	-	55.972	Effective portion of cash flows hedges
Keuntungan pengukuran kembali program aktuarial manfaat pasti	2u,17	-	-	-	10.381	-	-	10.381	-	10.381	Gain on remeasurement of defined benefit actuarial program
		-	-	55.972	10.381	-	1.131.293	1.197.646	45	1.197.691	
Penerbitan saham entitas anak kepada kepentingan nonpengendali		-	-	-	-	-	-	-	490	490	Issuance of subsidiary's share to non-controlling interests
Penyisihan saldo laba untuk cadangan umum	18	-	-	-	-	5.000	(5.000)	-	-	-	Appropriation for general reserve
Dividen tunai tahun 2020	2ac,18	-	-	-	-	-	(374.109)	(374.109)	-	(374.109)	Cash dividend of 2020
Saldo per 31 Desember 2021	399.178	553.286	(252.160)	(31.658)	80.284	110.000	6.570.757	7.429.687	539	7.430.226	Balance as of 31 December 2021

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit C/2

Exhibit C/2

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
**(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
**(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ <i>Equity attributable to owners of the parent</i>												
Catatan/ <i>Notes</i>	Modal saham/ <i>Share capital</i>	Tambahannya/ <i>Additional paid-in capital - net</i>	Saham treasuri/ <i>Treasury stock</i>	Keuntungan (kerugian) kumulatif atas instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas - neto/ <i>Cumulative gain (loss) on derivative instrument for cash flows hedges - net</i>	Keuntungan (kerugian) pengukuran kembali program aktuarial manfaat pasti/ <i>Gain (loss) on remeasurement of defined benefit actuarial program</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>		Jumlah sebelum kepentingan non-pengendali/ <i>Total before non-controlling interests</i>	Kepentingan non-pengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	Jumlah ekuitas/ <i>Total equity</i>		
						Telah ditentukan penggunaannya/ <i>Appropriated</i>	Belum ditentukan penggunaannya/ <i>Unappropriated</i>					
Saldo per 31 Desember 2019	399.178	553.286	(252.160)	(87.938)	(54.353)	100.000	5.422.160	6.080.173	7	6.080.180	<i>Balance as of 31 December 2019</i>	
Dampak penerapan PSAK 71	2d	-	-	-	-	-	(122.385)	(122.385)	-	(122.385)	<i>Impact on adoption of SFAS 71</i>	
Saldo per 1 Januari 2020	399.178	553.286	(252.160)	(87.938)	(54.353)	100.000	5.299.775	5.957.788	7	5.957.795	<i>Balance as of 1 January 2020</i>	
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan											<i>Total comprehensive income for the year</i>	
Laba tahun berjalan							701.595	701.595	(3)	701.592	<i>Profit for the year</i>	
Penghasilan komprehensif lain, setelah pajak:											<i>Other comprehensive income, net of tax:</i>	
Bagian yang efektif dari lindung nilai arus kas	2l,7	-	-	308	-	-	1.099	1.407	-	1.407	<i>Effective portion of cash flows hedges</i>	
Keuntungan pengukuran kembali program aktuarial manfaat pasti	2u,17	-	-	-	124.256	-	677	124.933	-	124.933	<i>Gain on remeasurement of defined benefit actuarial program</i>	
Penyisihan saldo laba untuk cadangan umum	18	-	-	308	124.256	-	703.371	827.935	(3)	827.932	<i>Appropriation for general reserve</i>	
Dividen tunai tahun 2019	2ac,18	-	-	-	-	-	(179.573)	(179.573)	-	(179.573)	<i>Cash dividend of 2019</i>	
Saldo per 31 Desember 2020		<u>399.178</u>	<u>553.286</u>	<u>(252.160)</u>	<u>(87.630)</u>	<u>69.903</u>	<u>105.000</u>	<u>5.818.573</u>	<u>6.606.150</u>	<u>4</u>	<u>6.606.154</u>	<i>Balance as of 31 December 2020</i>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit D

Exhibit D

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED  
31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/December		
		2021	2020	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan kas dari:				Cash received from:
Transaksi pembiayaan		16.391.349	15.917.286	Financing transactions
Penghasilan bunga bank dan deposito berjangka		37.052	50.081	Interest income from banks and time deposits
Lain-lain		259.852	245.586	Others
Pengeluaran kas untuk:				Cash disbursement for:
Transaksi pembiayaan baru		(13.672.271)	(7.606.145)	New financing transactions
Beban umum dan administrasi		(1.422.126)	(1.640.023)	General and administrative
Pembiayaan bersama	31a	(213.668)	(468.964)	Joint financing
Beban bunga dan keuangan		(599.853)	(945.887)	Interest and financing charges
Pajak penghasilan dan lainnya		(237.864)	(233.809)	Income and other taxes
Lain-lain		-	(571.827)	Others
<b>Arus kas bersih dari aktivitas operasi</b>		<b>542.471</b>	<b>4.746.298</b>	<b>Net cash flows from operating activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Hasil penjualan aset tetap	10	17.476	20.044	Proceeds from sale of fixed assets
Perolehan aset tetap	10	(99.446)	(83.622)	Acquisition of fixed assets
Perolehan aset takberwujud	12	(26.186)	(20.719)	Acquisition of intangible assets
<b>Arus kas bersih untuk aktivitas investasi</b>		<b>(108.156)</b>	<b>(84.297)</b>	<b>Net cash flows for investing activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penerimaan kas dari:				Cash received from:
Pinjaman yang diterima	13,34	4.295.151	3.581.355	Fund borrowings
Surat berharga yang diterbitkan	15,34	1.600.000	832.000	Securities issued
Penerimaan setoran modal dari kepentingan non-pengendali		490	-	Receipts of paid-in capital from non-controlling interests
Pengeluaran kas untuk:				Cash disbursement for:
Pinjaman yang diterima	13,34	(4.313.356)	(6.528.124)	Fund borrowings
Pelunasan pokok surat berharga yang diterbitkan	15,34	(2.088.000)	(1.613.000)	Repayment of securities issued principal
Dividen tunai	18	(374.109)	(179.573)	Cash dividend
<b>Arus kas bersih untuk aktivitas pendanaan</b>		<b>(879.824)</b>	<b>(3.907.342)</b>	<b>Net cash flows for financing activities</b>
<b>(PENURUNAN) KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS (Saldo dipindahkan)</b>		<b>(445.509)</b>	<b>754.659</b>	<b>NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (Balance brought-forward)</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian  
pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements  
on Exhibit E which are an integral part of  
the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit D/2

Exhibit D/2

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED  
31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember/December		
		2021	2020	
(PENURUNAN) KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS (Saldo pindahan)		(445.509)	754.659	NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (Balance carry-forward)
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN		1.414.691	660.032	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN		969.182	1.414.691	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS TERDIRI DARI:				CASH AND CASH EQUIVALENTS CONSIST OF:
Kas dan bank	4	214.616	127.611	Cash on hand and in banks
Deposito berjangka	4	754.566	1.287.080	Time deposits
		969.182	1.414.691	

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian  
pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements  
on Exhibit E which are an integral part of  
the Consolidated Financial Statements taken as a whole



Ekshibit E

Exhibit E

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum Perusahaan

PT BFI Finance Indonesia Tbk ("Perusahaan") didirikan dengan nama PT Manufacturers Hanover Leasing Indonesia pada tanggal 7 April 1982 berdasarkan Akta No. 57 yang dibuat di hadapan Kartini Muljadi, S.H., Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah memperoleh persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. C2-2091-HT01.01.TH82 tanggal 28 Oktober 1982 dan telah diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 102 tanggal 21 Desember 1982, Tambahan No. 1390. Berdasarkan Akta No. 54 yang dibuat di hadapan Inge Hendarmin, S.H., pengganti dari Kartini Muljadi, S.H., Notaris di Jakarta tanggal 17 September 1986, nama Perusahaan diubah dari PT Manufacturers Hanover Leasing Indonesia menjadi PT Bunas Intitama Leasing Indonesia, perubahan tersebut telah memperoleh persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. C2-6977.HT.01.04.TH.86 tanggal 7 Oktober 1986 dan telah diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 94 tanggal 25 November 1986, Tambahan No. 1451. Berdasarkan Akta No. 80 tanggal 22 November 1989 jo Akta No. 27 tanggal 8 Maret 1990 keduanya dibuat di hadapan Kartini Muljadi S.H., nama Perusahaan diubah dari PT Bunas Intitama Leasing Indonesia menjadi PT Bunas Finance Indonesia, perubahan tersebut telah memperoleh persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. C2-1441-HT.01.04.TH.90 tanggal 13 Maret 1990 dan telah diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 34 tanggal 28 April 1990, Tambahan No. 1537. Berdasarkan Akta No. 37 yang dibuat di hadapan Achmad Abid, S.H., pengganti dari Sutjipto, S.H., Notaris di Jakarta tanggal 8 Agustus 1996, nama Perusahaan diubah dari PT Bunas Finance Indonesia menjadi PT Bunas Finance Indonesia Tbk, perubahan tersebut telah memperoleh persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. C2-9625-HT.01.04.TH.96 tanggal 21 Oktober 1996 dan telah diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 11 tanggal 7 Februari 1997, Tambahan No. 552. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, salah satunya berdasarkan Akta No. 116 tanggal 27 Juni 2001 yang dibuat di hadapan Aulia Taufani, S.H., pengganti dari Sutjipto, S.H., Notaris di Jakarta, sehubungan dengan perubahan nama Perusahaan dari PT Bunas Finance Indonesia Tbk menjadi PT BFI Finance Indonesia Tbk. Perubahan tersebut telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. C-03668.HT.01.04.TH.2001 tanggal 24 Juli 2001 dan telah diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 35 tanggal 30 April 2002, Tambahan No. 4195.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information of the Company

PT BFI Finance Indonesia Tbk (the "Company") was established as PT Manufacturers Hanover Leasing Indonesia on 7 April 1982 based on Notarial Deed No. 57 of Kartini Muljadi, S.H., Notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its decision letter No. C2-2091-HT01.01.TH82 dated 28 October 1982 and was published in the State Gazette No. 102, dated 21 December 1982, Supplement No. 1390. Based on Notarial Deed No. 54 of Inge Hendarmin, S.H., a substitute of Kartini Muljadi S.H., Notary in Jakarta dated 17 September 1986, the Company's name changed from PT Manufacturers Hanover Leasing Indonesia to PT Bunas Intitama Leasing Indonesia, this amendment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its decision letter No. C2-6977.HT.01.04.TH.86 dated 7 October 1986 and was published in the State Gazette No. 94 dated 25 November 1986, Supplement No. 1451. Based on Notarial Deed No. 80 dated 22 November 1989, Deed No. 27 dated 8 March 1990, both of which were made before Kartini Muljadi S.H. the Company's name changed from PT Bunas Intitama Leasing Indonesia to PT Bunas Finance Indonesia, this amendment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its decision letter No. C2-1441-HT.01.04.TH.90 dated 13 March 1990 and was published in the State Gazette No. 34 dated 28 April 1990, Supplement No. 1537. Based on Deed No. 37 which were made before Achmad Abid, S.H, a substitute of Sutjipto, S.H., Notary in Jakarta dated 8 August 1996, the name of the Company was changed from PT Bunas Finance Indonesia to PT Bunas Finance Indonesia Tbk, a change which has been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. C2-9625-HT.01.04.TH.96 dated 21 October 1996 and was published in the State Gazette No. 11 dated 7 February 1997, Supplement No. 552. The Company's Articles of Association has been amended several times, which one of the amendments was based on Notarial Deed No. 116 dated 27 June 2001 of Aulia Taufani, S.H., a substitute of Sutjipto, S.H., Notary in Jakarta, in connection with the change of name of the Company from PT Bunas Finance Indonesia Tbk to PT BFI Finance Indonesia Tbk. This amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its decision letter No. C-03668.HT.01.04.TH.2001 dated 24 July 2001 and was published in the State Gazette No. 35 dated 30 April 2002, Supplement No. 4195.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. **UMUM** (Lanjutan)

a. **Pendirian dan Informasi Umum Perusahaan** (Lanjutan)

Perubahan terakhir berdasarkan Akta No. 9 tanggal 29 Juni 2020 yang dibuat di hadapan Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Tangerang, mengenai persetujuan perubahan Pasal 9, Pasal 10, Pasal 11 dan Pasal 22 Anggaran Dasar Perusahaan, yang telah diterima dan dicatat dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan Nomor AHU-AH.01.03-0302995 tanggal 23 Juli 2020 dan telah diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 25 tanggal 26 Maret 2021, Tambahan No. 011669.

Perusahaan memperoleh izin usaha dalam bidang usaha lembaga Pembiayaan dari Menteri Keuangan Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. KEP-038/KM.11/1982 tanggal 12 Agustus 1982, yang telah diperbaharui berdasarkan Surat Keputusan No. 493/KMK.013/1990 tanggal 23 April 1990.

Pada tanggal 20 Februari 2006, Menteri Keuangan Republik Indonesia telah mengamandemen izin usaha Perusahaan melalui Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. KEP-038/KM.5/2006.

Melalui amandemen ini, izin usaha yang sebelumnya diberikan kepada PT Bunas Finance Indonesia Tbk berlaku surut sejak adanya persetujuan perubahan nama Perusahaan dari PT Bunas Finance Indonesia Tbk menjadi PT BFI Finance Indonesia Tbk dari instansi yang berwenang melalui Surat Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. C-03668. HT.01.04.TH.2001 tanggal 24 Juli 2001.

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar, Perusahaan dapat melaksanakan kegiatan usaha utama sebagai berikut:

I. **Usaha Pembiayaan:**

- a. Pembiayaan investasi
- b. Pembiayaan modal kerja
- c. Pembiayaan multiguna
- d. Kegiatan usaha pembiayaan lain berdasarkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan.

II. **Usaha Pembiayaan Syariah:**

- a. Pembiayaan jual beli
- b. Pembiayaan investasi
- c. Pembiayaan jasa.

1. **GENERAL** (Continued)

a. **Establishment and General Information of the Company** (Continued)

The latest amendment based on Deed No. 9 dated 29 June 2020 made before Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn., Notary in Tangerang District, regarding approval for amendment to Article 9, Article 10, Article 11 and Article 22 of the Company's articles of association, which has been accepted and recorded in Legal Entity Administration System Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through Decree Number AHU-AH.01.03.0302995 dated 23 July 2020 and was published in the State Gazette No. 25 dated 26 March 2021, Supplement No. 011669.

The Company obtained its license to operate as a financing company from the Minister of Finance by virtue of his decree No. KEP-038/KM.11/1982 dated 12 August 1982 as amended by Decree No. 493/KMK.013/1990 dated 23 April 1990.

On 20 February 2006, the Minister of Finance of the Republic of Indonesia amended the Company's license in its decision letter No. KEP-038/KM.5/2006.

Through this amendment, the previous license granted to PT Bunas Finance Indonesia Tbk was applied for retroactively since the approval of the change in the name of the Company from PT Bunas Finance Indonesia Tbk to PT BFI Finance Indonesia Tbk from the regulatory authority in its decision letter of Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. C-03668.HT.01.04.TH.2001 dated 24 July 2001.

Based on Article 3 of the Company's Articles of Association, the Company may carry out the following main business activities:

I. **Financing:**

- a. Investment financing
- b. Working capital financing
- c. Multipurpose financing
- d. Other financing activities under the approval of the Financial Service Authority.

II. **Sharia Financing:**

- a. Financing sale and purchase
- b. Investment financing
- c. Financing services.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**1. UMUM (Lanjutan)**

**a. Pendirian dan Informasi Umum Perusahaan  
(Lanjutan)**

Perusahaan memulai kegiatan komersialnya pada tahun 1982. Kantor pusat Perusahaan terletak di BFI Tower, Sunburst CBD Lot 1.2, Jalan Kapten Soebijanto Djojohadikusumo, BSD City, Tangerang Selatan.

Untuk menjalankan usaha pembiayaan syariah, Perusahaan telah menerima Salinan Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan Nomor Kep-27/NB.223/2018 tentang Pemberian Izin Pembukaan Unit Usaha Syariah Perusahaan Pembiayaan kepada Perusahaan dan keputusan tersebut mulai berlaku sejak tanggal ditetapkan, yaitu 8 Februari 2018.

Perusahaan dan entitas anaknya (secara bersama-sama selanjutnya disebut sebagai grup) mempunyai masing-masing 217 kantor cabang, 57 gerai dan 45 kantor cabang syariah pada tanggal 31 Desember 2021, dan 228 kantor cabang, 118 gerai dan 45 kantor cabang syariah pada tanggal 31 Desember 2020 yang tersebar di seluruh wilayah Indonesia.

**b. Penawaran Umum Saham Perusahaan**

Pada tahun 1990, Perusahaan melakukan penawaran umum perdana atas 2.125.000 sahamnya dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) per saham melalui bursa efek di Indonesia dengan harga penawaran sejumlah Rp 5.750 (nilai penuh) per saham. Pada tahun 1993, Perusahaan melakukan penawaran tambahan sebanyak 8.500.000 saham dengan nilai nominal per saham yang sama melalui bursa efek di Indonesia.

Pada tanggal 8 April 1993, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk membagikan dividen saham dengan dasar 1 (satu) saham baru untuk 10 (sepuluh) saham yang dimiliki, sebanyak 1.062.500 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) per saham. Pada tanggal yang sama, para pemegang saham Perusahaan juga menyetujui untuk menerbitkan saham bonus dengan dasar 17 (tujuh belas) saham baru untuk setiap 20 (dua puluh) saham yang dimiliki, sebanyak 9.934.668 saham dengan nilai nominal yang sama. Pada tanggal 22 Januari 1994, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk membagikan dividen saham dengan dasar 1 (satu) saham baru untuk 3 (tiga) saham yang dimiliki, sebanyak 7.207.390 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) per saham.

**1. GENERAL (Continued)**

**a. Establishment and General Information of the Company (Continued)**

*The Company started its commercial operations in 1982. The Company's registered office is located at BFI Tower, Sunburst CBD Lot 1.2, Jalan Kapten Soebijanto Djojohadikusumo, BSD City, South Tangerang.*

*To undertake a sharia financing business, the Company has received a copy of the Decree of the Board of Commissioners of the Financial Service Authority Number Kep-27/NB.223/2018 concerning the License to Open Sharia Business Unit to the Company and the Decree effective on 8 February 2018.*

*The Company and its subsidiary (hereinafter collectively referred to as the group) have 217 branches, 57 kiosks and 45 sharia branch as of 31 December 2021, and 228 branches, 118 kiosks and 45 sharia branch as of 31 December 2020, throughout Indonesia.*

**b. Public Offering of the Company's Shares**

*In 1990, the Company conducted an initial public offering of its 2,125,000 shares with a par value of Rp 1,000 (full amount) per share through the stock exchanges in Indonesia at an offering price of Rp 5,750 (full amount) per share. In 1993, the Company offered an additional of 8,500,000 shares at the same par value per share through a stock exchange in Indonesia.*

*On 8 April 1993, the shareholders of the Company approved to distribute share dividends on the basis of 1 (one) new share for every 10 (ten) shares held totaling 1,062,500 shares with a par value of Rp 1,000 (full amount) per share. On the same date, the shareholders of the Company also approved to issue bonus shares on the basis of 17 (seventeen) new shares for every 20 (twenty) shares held totaling 9,934,668 shares at the same par value. On 22 January 1994, the shareholders of the Company approved to distribute share dividends on the basis of 1 (one) new share for every 3 (three) shares held totaling 7,207,390 shares at a par value of Rp 1,000 (full amount) per share.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. **UMUM (Lanjutan)**

b. **Penawaran Umum Saham Perusahaan (Lanjutan)**

Pada tanggal 18 April 1994, Perusahaan memperoleh surat pernyataan efektif dari Badan Pengawas Pasar Modal (kemudian berubah menjadi Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan/BAPEPAM-LK dan terakhir dikenal sebagai Otoritas Jasa Keuangan/OJK) (BAPEPAM) melalui surat No. S-639/PM/1994 dalam rangka penawaran umum terbatas pertama (I) Perusahaan sebanyak 28.829.558 saham dengan harga penawaran sejumlah Rp 1.500 (nilai penuh) per saham dimana setiap 1 (satu) saham yang dimiliki berhak atas 1 (satu) saham baru. Selanjutnya, pada tanggal 17 Januari 1997, Perusahaan memperoleh surat pernyataan efektif dari BAPEPAM-LK melalui surat No. S-71/PM/1997 dalam rangka penawaran umum terbatas kedua Perusahaan sebanyak 115.318.232 saham dengan harga penawaran Rp 1.000 (nilai penuh) per saham dimana setiap 1 (satu) saham yang dimiliki berhak atas 2 (dua) saham baru.

Pada tanggal 17 Juni 1997, para pemegang saham Perusahaan menyetujui pemecahan nilai nominal saham dari Rp 1.000 (nilai penuh) per saham menjadi Rp 500 (nilai penuh) per saham, sehingga mengakibatkan peningkatan jumlah saham beredar Perusahaan dari sebanyak 172.977.348 saham menjadi sebanyak 345.954.696 saham.

Dalam rangka restrukturisasi utang, para pemegang saham Perusahaan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Para Pemegang Saham tanggal 27 Januari 2000 menyetujui penerbitan *Mandatory Convertible Bonds* atau Obligasi Wajib Konversi (MCB) yang wajib dikonversikan menjadi sebanyak 414.384.585 saham Perusahaan.

Pada bulan Mei 2006, seluruh MCB telah dikonversi menjadi sebanyak 414.384.585 saham biasa sehingga jumlah saham beredar Perusahaan menjadi sebanyak 760.339.281 saham pada tanggal 31 Desember 2006.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Perusahaan yang diaktakan dengan Akta notaris No. 65 tanggal 21 Juni 2012 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui perubahan Pasal 4 ayat 1 dan 2 Anggaran Dasar Perusahaan mengenai perubahan nilai nominal saham Perusahaan (pemecahan saham) dari sebesar Rp 500 (nilai penuh) per saham menjadi sebesar Rp 250 (nilai penuh) per saham, sehingga mengakibatkan peningkatan jumlah saham beredar Perusahaan dari semula sebanyak 760.339.281 saham menjadi sebanyak 1.520.678.562 saham, dan menyetujui untuk mengubah Pasal 15 ayat 3b mengenai Tugas dan Wewenang Direksi.

Pemecahan saham tersebut telah memperoleh persetujuan dari BEI melalui surat No. S-05439/BEI.PPJ/07-2012 tertanggal 31 Juli 2012.

1. **GENERAL (Continued)**

b. **Public Offering of the Company's Shares (Continued)**

On 18 April 1994, the Company received effective statement from the Capital Market Supervisory Board (was then changed to Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency/BAPEPAM-LK and recently known as the Financial Services Authority/OJK) (BAPEPAM) through letter No. S-639/PM/1994 to conduct the first rights issue of the Company's shares on a 1 (one) for 1 (one) basis totaling 28,829,558 shares at an offering price of Rp 1,500 (full amount) per share. Moreover, on 17 January 1997, the Company received effective statement from the BAPEPAM-LK through letter No. S-71/PM/1997 to conduct the second rights issue of the Company's shares on the basis of 2 (two) new shares for every 1 (one) shares held totaling 115,318,232 shares at an offering price of Rp 1,000 (full amount) per share.

On 17 June 1997, the shareholders of the Company approved a stock split, resulting in a change in par value per share from Rp 1,000 (full amount) to Rp 500 (full amount), thus resulting in the increase in number of the Company's subscribed shares from 172,977,348 shares to 345,954,696 shares.

In respect with the debt restructuring, the Company's shareholders through Extraordinary General Meeting of Shareholders convened on 27 January 2000 approved to issue the Mandatory Convertible Bonds (MCB) which should be converted into 414,384,585 shares of the Company.

In May 2006, all of the MCB had been converted into common shares totaling 414,384,585 shares, thus resulting in a total outstanding number of the Company's shares of 760,339,281 shares as of 31 December 2006.

Based on the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGM) of the Company as covered by Notarial Deed No. 65 dated 21 June 2012 of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, the shareholders approved the amendment to Paragraphs 1 and 2 of Article 4 of the Articles of Association concerning the changes in par value of the Company's share (stock split) from Rp 500 (full amount) to Rp 250 (full amount) per share, thus, resulting in the increase in number of the Company's shares outstanding from 760,339,281 shares to 1,520,678,562 shares, and Paragraph 3b of Article 15, concerning the Duties and Authorities of the Directors.

The stock split was approved by the BEI through letter No. S-05439/BEI.PPJ/07-2012 dated 31 July 2012.



**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM** (Lanjutan)

b. **Penawaran Umum Saham Perusahaan** (Lanjutan)

RUPSLB tersebut juga telah menyetujui penerbitan saham untuk pelaksanaan program *Management & Employee Stock Option Program (MESOP)* untuk Tahap I di BEI sebanyak 60.826.400 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 250 (nilai penuh) per saham untuk periode sampai dengan tanggal 20 Juni 2014. BEI melalui suratnya No. S-04847/BEI.PPJ/07-2012 tertanggal 6 Juli 2012 telah menyetujui pencatatan saham Perusahaan hasil pelaksanaan Program MESOP untuk tahap I tersebut secara pra-pencatatan di BEI.

Pada tanggal 31 Mei 2013, 30 Mei 2014, 29 Mei 2015, dan 31 Mei 2016, Perusahaan telah menerbitkan saham baru masing-masing sebanyak 5.936.000, 23.320.000, 16.025.000 dan 30.752.000 saham sebagai pelaksanaan *Management & Employee Stock Option Program (MESOP)* untuk Tahap I - *Grant Date* 1 dan 2, dan Tahap II - *Grant Date* 1 dan 2, yang telah dieksekusi sehingga jumlah saham beredar Perusahaan menjadi 1.596.711.562 saham pada tanggal 31 Desember 2016.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Perusahaan, yang telah diaktakan dengan Akta Notaris No. 18 pada tanggal 6 Mei 2014 yang dibuat di hadapan Aryanti Artisari, S.H., Notaris di Jakarta, telah disetujui penerbitan saham hasil pelaksanaan MESOP untuk tahap II untuk periode sampai dengan tanggal 30 Juni 2016 dengan harga pelaksanaan yang mengacu kepada sebagaimana diatur dalam butir V.1 Peraturan Pencatatan No. I-A Lampiran II Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014.

BEI melalui suratnya No. S-02280/BEI.PGI/06-2014 tertanggal 6 Juni 2014 telah menyetujui pencatatan saham Perusahaan hasil pelaksanaan Program MESOP untuk tahap II secara pra-pencatatan di BEI sebanyak-banyaknya 46.777.000 saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 2.205 (nilai penuh) per saham.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Perusahaan yang diaktakan dengan Akta No. 25 tanggal 18 April 2017 yang dibuat di hadapan Aryanti Artisari, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui pemecahan nilai nominal saham Perusahaan (*stock split*) dari sebesar Rp 250 (nilai penuh) per saham menjadi Rp 25 (nilai penuh) per saham. Pemecahan nilai saham ini telah mendapat persetujuan dari BEI melalui surat No.S-02820/BEI.PP1/05-2017 tertanggal 23 Mei 2017. Dengan demikian, sejak 31 Desember 2017 jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh menjadi 15.967.115.620 saham.

1. **GENERAL** (Continued)

b. **Public Offering of the Company's Shares** (Continued)

The EGM had also approved the issuance of shares for the implementation of the Phase 1 of the *Management & Employee Stock Option Program (MESOP)* on the Indonesia Stock Exchange, totaling 60,826,400 shares with par value of Rp 250 (full amount) per shares, up to 20 June 2014. BEI through its letter No. S-04847/BEI.PPJ/07-2012 dated 6 July 2012 had approved the Company's pre-listing of its MESOP on the Indonesia Stock Exchange for the implementation of phase I.

On 31 May 2013, 30 May 2014, 29 May 2015, and 31 May 2016, the Company has issued the additional 5,936,000, 23,320,000, 16,025,000 and 30,752,000 shares, respectively, for the implementation of the MESOP for Phase I - *Grant Date* 1 and 2, and Phase II - *Grant Date* 1 and 2, for options that has been exercised, thus resulting in a total outstanding number of the Company's shares of 1,596,711,562 shares as of 31 December 2016.

Based on the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGM) of the Company as covered by Notarial Deed No. 18 dated 6 May 2014 of Aryanti Artisari, S.H., Notary in Jakarta, had approved the issuance of new shares the results of the implementations of the MESOP program phase II up to 30 June 2016 with exercised price which referred to point V.1 Listing Regulation No. I-A as included in the Appendix of the Decision Decree of virtue of the Directors of PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00001/BEI/01-2014 dated on 20 January 2014.

BEI through its letter No. S-02280/BEI.PGI/06-2014 dated 6 June 2014 approved the registration of the Company's pre-listing of its MESOP on the Stock Exchange for the implementation of phase II maximum 46,777,000 shares with exercised price Rp 2,205 (full amount) per share.

Based on the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGM) of the Company as covered by Notarial Deed No. 25 dated 18 April 2017 of Aryanti Artisari, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company's shareholders approved the par value split of the Company's share from Rp 250 (full amount) per share to Rp 25 (full amount) per share (*stock split*). The stock split was approved by the BEI through its letter No.S-02820/BEI.PP1/05-2017 dated 23 May 2017. Therefore, since 31 December 2017 total issued and fully paid capital was 15,967,115,620 shares.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Entitas Anak

c. Subsidiary

Entitas anak/ Subsidiary	Domisili/ Domicile	Tahun beroperasi komersial/ Year of commercial operations	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination	
			31 Desember/December 2021	2020	31 Desember/December 2021	2020
Kepemilikan langsung/ Direct ownership						
PT Finansial Integrasi Teknologi	Tangerang Selatan	2018	99,00%	99,96%	36.108	13.017

Perusahaan mendirikan entitas anak dengan nama PT Finansial Integrasi Teknologi (FIT), berdasarkan akta notaris Herna Gunawan, S.H., M.Kn. No. 4 tanggal 15 September 2017, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan surat No. AHU-0043022.AH.01.01.Tahun 2017 tanggal 29 September 2017. FIT bergerak dalam bidang layanan pinjam meminjam uang berbasis teknologi informasi.

The Company established a subsidiary under the name of PT Finansial Integrasi Teknologi (FIT), based on Notarial Deed No. 4 of Herna Gunawan, S.H., M.Kn on 15 September 2017. The deed of establishment was approved the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its decision letter No. AHU-0043022.AH.01.01 Tahun 2017 dated 29 September 2017. FIT is engaged in lending and borrowing services based on information technology.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 6 tanggal 5 Agustus 2021 yang dibuat di hadapan Veronika Farida Riswanti, S.H., M.Kn, Notaris di Kabupaten Tangerang, yang telah diterima dan dicatat pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat No. AHU-AH.01.03-0439070 tanggal 20 Agustus 2021, mengenai Perubahan Peningkatan Modal Ditempatkan/Disetor sebesar 25.000 lembar saham atau dengan nilai nominal seluruhnya Rp 25.000.000.000 (nilai penuh). Dengan demikian setelah peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan menjadi 50.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 50.000.000.000 (nilai penuh).

Based on Deed of Meeting Decision Letter No.6 dated 5 August 2021 made before Veronika Farida Riswanti, S.H., M.Kn, Notary in Tangerang District, which has been accepted and recorded by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0439070 dated 20 August 2021, regarding Changes in the Increase in Issued/Paid-Up Capital of 25,000 shares or with a total nominal value of Rp 25,000,000,000 (full amount). Thus, after the increase in the issued and paid-up capital of the Company to 50,000 shares with a total nominal value of Rp 50,000,000,000 (full amount).

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No.6 tanggal 5 Agustus 2021 yang dibuat di hadapan Veronika Farida Riswanti, S.H., M.Kn, Notaris di Kabupaten Tangerang, yang telah diterima dan dicatat pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat No. AHU-AH.01.03-0439071 tanggal 20 Agustus 2021 mengenai perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan. Sehingga pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

Based on the Deed of Statement of Meeting Resolutions No. 6 dated 5 August 2021 made before Veronika Farida Riswanti, S.H., M.Kn, Notary in Tangerang Regency, which has been received and recorded at the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Letter No. AHU-AH.01.03-0439071 dated 20 August 2021 regarding changes in the composition of the Company's Board of Commissioners and Directors. Therefore, as of 31 December 2021 and 2020, the composition of the Company's Board of Commissioners and Directors are as follows:

	31 Desember/ December		
	2021	2020	
<b>Dewan Komisaris</b>			<b>Board of Commissioners</b>
Presiden Komisaris	: Francis Lay Sioe Ho	Francis Lay Sioe Ho	: President Commissioner
Komisaris	: Sudjono	-	: Komisaris
	31 Desember/ December		
	2021	2020	
<b>Direksi</b>			<b>Directors</b>
Presiden Direktur	: Tjiu Herman Handoko	Tjiu Herman Handoko	: President Director
Direktur	: Ichwan Peryana	-	: Director

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

c. Entitas Anak (Lanjutan)

OJK telah menyetujui permohonan FIT atas platform <http://www.pinjammodal.id> sebagai penyelenggara Layanan Pinjam Meminjam Uang Berbasis Teknologi Informasi terdaftar dan diawasi oleh OJK, melalui surat No.S-588/NB.213/2018 tertanggal 31 Juli 2018. Selanjutnya, sesuai dengan ketentuan yang berlaku, FIT telah mengajukan permohonan izin usaha sebagai penyelenggara Layanan Pinjam Meminjam Uang Berbasis Teknologi Informasi, dan melalui surat No. Kep-20/D.05/2020 tanggal 19 Mei 2020, OJK telah memberikan izin usaha Perusahaan Penyelenggara Layanan Pinjam Meminjam Uang Berbasis Teknologi Informasi kepada FIT dengan Sistem Elektronik Pinjam Modal, laman web [pinjammodal.id](http://pinjammodal.id), nama dan merek Aplikasi Pinjam Modal pada sistem operasi Android, iOS dan Website, dan model bisnis konvensional.

d. Pembelian Kembali (Buy-Back) Saham Perusahaan

Pada tanggal 15 April 2015, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) menyetujui pembelian kembali saham yang beredar Perusahaan sampai jumlah maksimum sebanyak 10% dari seluruh jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan atau sebanyak-banyaknya sebesar 154.993.456 saham. Dana yang dicadangkan untuk pembelian kembali saham untuk periode paling lama 18 (delapan belas) bulan sejak RUPSLB adalah tidak lebih dari Rp 341.000.

Per tanggal 15 Oktober 2016, program *buyback shares* ini dinyatakan berakhir.

Pada tanggal 31 Desember 2021, jumlah saham yang telah dibeli kembali oleh Perusahaan adalah sebanyak 1.002.732.000 saham (setelah pemecahan saham) dengan nilai pembelian sebesar Rp 252.160.

Pelaksanaan pembelian kembali saham merupakan salah satu bentuk usaha Perusahaan untuk meningkatkan manajemen permodalan Perusahaan dimana pelaksanaannya diharapkan akan meningkatkan nilai laba neto per saham (*Earnings per Share/EPS*).

1. GENERAL (Continued)

c. Subsidiary (Continued)

OJK has granted approval for FIT on the platform <http://www.pinjammodal.id> as the operator of Information Technology-Based Lending and Borrowing Services to be registered and supervised by the authority based on Decision Letter No.S-588/NB.213/2018 dated 31 July 2018. Furthermore, in accordance with applicable regulations, FIT has applied for a business license as an Information Technology-Based Money-Borrowing Service provider, and through letter No. Kep-20/D.05/2020 dated 19 May 2020, OJK has granted a business license for Information Technology-Based Money-Borrowing Service Provider to FIT with the Capital Loan Electronic System, the [pinjammodal.id](http://pinjammodal.id) webpage, the name and brand of the Capital Loan Application on the Android, iOS and Website operating systems, and conventional business models.

d. Treasury Shares

On 15 April 2015, the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGM) approved the buy-back of outstanding shares of the Company up to a maximum of 10% of the total shares issued and fully paid-up capital of the Company or amounted of 154,993,456 shares. The funds reserved to repurchase shares for a maximum period of 18 (eighteen) months from the EGM should not more than Rp 341,000.

As of 15 October 2016, the shares buyback program was officially ended.

As of 31 December 2021, total shares bought back by the Company was totaling 1,002,732,000 shares (after stock split) for a total purchase price of Rp 252,160.

This repurchase transaction was intended to increase the Company's capital management where the implementation expected to increase the value of *Earnings per Share (EPS)*.

Ekshibit E/8

Exhibit E/8

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

e. Surat Berharga yang Diterbitkan

e. Securities Issued

Surat berharga yang diterbitkan selama 5 (lima) tahun terakhir adalah sebagai berikut:

Securities issued for the last 5 (five) years are as follows:

Surat berharga/ Securities	Tanggal pencatatan di Bursa Efek Indonesia/ Listing date	Tanggal efektif/ Effective date	Total emisi/ Amount issued	Jumlah per seri obligasi/ Amount per serial	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status
Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Total limit : (Rp 5.000.000)		17 Oktober/ October 2016 (No.S588/D.04/2016)				
Tahap I Tahun 2016 Seri/Serial A:	26 Oktober/ October 2016		1.000.000	317.000	5 November 2017	Lunas/Paid
Seri/Serial B:				550.000	25 Oktober/ October 2019	Lunas/Paid
Seri/Serial C:				133.000	25 Oktober/ October 2021	Lunas/Paid
Tahap II Tahun 2017 Seri/Serial A:	3 Maret/ March 2017		1.000.000	540.000	12 Maret/ March 2018	Lunas/Paid
Seri/Serial B:				460.000	2 Maret/ March 2020	Lunas/Paid
Tahap III Tahun 2017 Seri/Serial A:	10 November 2017		835.000	335.000	19 November 2018	Lunas/Paid
Seri/Serial B:				100.000	9 November 2019	Lunas/Paid
Seri/Serial C:				400.000	9 November 2020	Lunas/Paid
Tahap IV Tahun 2018 Seri/Serial A:	7 Maret/ March 2018		2.165.000	946.000	16 Maret/ March 2019	Lunas/Paid
Seri/Serial B:				253.000	6 Maret/ March 2020	Lunas/Paid
Seri/Serial C:				966.000	6 Maret/ March 2021	Lunas/Paid



PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

e. Surat Berharga yang Diterbitkan (Lanjutan)

Surat berharga yang diterbitkan selama 5 (lima) tahun terakhir adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

Surat berharga/ Securities	Tanggal pencatatan di Bursa Efek Indonesia/ Listing date	Tanggal efektif/ Effective date	Total emisi/ Amount issued	Jumlah per seri Obligasi/ Amount per serial	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status
Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Total limit : (Rp 8.000.000)		7 Juni/ June 2018 (No.S-67/D.04/2018)				
Tahap I Tahun 2018 Seri/Serial A:	27 Juni/ June 2018		740.000	188.000	6 Juli/ July 2019	Lunas/Paid
Seri/Serial B:				552.000	26 Juni/ June 2021	Lunas/Paid
Tahap II Tahun 2019 Seri/Serial A:	25 Februari/ February 2019		1.000.000	500.000	2 Maret/ March 2020	Lunas/Paid
Seri/Serial B:				500.000	22 Februari/ February 2022	Belum jatuh tempo/ Not yet due
Tahap III Tahun 2020 Seri/Serial A:	8 September 2020		832.000	437.000	18 September 2021	Lunas/Paid
Seri/Serial B:				395.000	8 September 2023	Belum jatuh tempo/ Not yet due
Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Total limit : (Rp 6.000.000)		21 Mei/ May 2021 (No.S-66/D.04/2021)				
Tahap I Tahun 2021 Seri/Serial A:	31 Mei/ May 2021		600.000	200.000	8 Juni/ June 2022	Belum jatuh tempo/ Not yet due
Seri/Serial B:				400.000	28 Mei/ May 2024	Belum jatuh tempo/ Not yet due
Tahap II Tahun 2021 Seri/Serial A:	9 Agustus/ August 2021		1.000.000	210.000	16 Agustus/ August 2022	Belum jatuh tempo/ Not yet due
Seri/Serial B:				260.000	6 Agustus/ August 2023	Belum jatuh tempo/ Not yet due
Seri/Serial C:				530.000	6 Agustus/ August 2024	Belum jatuh tempo/ Not yet due

1. GENERAL (Continued)

e. Securities Issued (Continued)

Securities issued for the last 5 (five) years are as follows: (Continued)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

f. Dewan Komisaris, Dewan Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit, Internal Audit, Sekretaris Perusahaan dan Karyawan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 4 tanggal 25 Mei 2021 yang dibuat di hadapan Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn, Notaris di Kabupaten Tangerang, yang telah diterima dan dicatat pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat No. AHU-AH.01.03-0368622 tanggal 11 Juni 2021, susunan Dewan Komisaris, Direksi dan Dewan Pengawas Syariah Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

Presiden Komisaris	:	Kusmayanto Kadiman	:
Komisaris (Independen)	:	Johanes Sutrisno	:
Komisaris (Independen)	:	Alfonso Napitupulu	:
Komisaris	:	Dominic John Picone	:
Komisaris	:	Sunata Tjiterosampurno	:
Komisaris	:	Cornellius Henry Kho	:

**Direksi**

Presiden Direktur	:	Francis Lay Sioe Ho	:
Direktur Keuangan	:	Sudjono	:
Direktur Bisnis	:	Sutadi	:
Direktur Operasional dan Sumber Daya Manusia	:	Andrew Adiwijanto	:
Direktur Risiko Perusahaan	:	Sigit Hendra Gunawan	:

**Dewan Pengawas Syariah**

Ketua	:	Asrori S. Karni	:
Anggota	:	Helda Rahmi Sina	:

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 8 tanggal 29 Juni 2020 yang dibuat dihadapan Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Tangerang, yang telah diterima oleh dan dicatat pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat No. AHU-AH.01.03-0302949 tanggal 23 Juli 2020, susunan Dewan Komisaris, Direksi dan Dewan Pengawas Syariah Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris \***

Presiden Komisaris	:	Kusmayanto Kadiman	:
Komisaris (Independen)	:	Johanes Sutrisno	:
Komisaris (Independen)	:	Alfonso Napitupulu	:
Komisaris	:	Dominic John Picone	:
Komisaris	:	Sunata Tjiterosampurno	:
Komisaris	:	Cornellius Henry Kho	:

\*) Emmy Yuhassarie (Komisaris Indenden) meninggal dunia pada tanggal 11 Desember 2020 dan sesuai Anggaran Dasar Perusahaan, masa jabatan anggota Komisaris dengan sendirinya telah berakhir apabila anggota Komisaris tersebut meninggal dunia.

1. GENERAL (Continued)

f. Boards of Commissioners, Board of Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee, Internal Audit, Corporate Secretary and Employees

Based on Deed of Meeting Decision Letter No. 4 dated 25 May 2021 made before Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn, Notary in Tangerang District, which has been accepted and recorded by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0368622 dated 11 June 2021, the composition of the Company's Board of Commissioners, Directors and Sharia Supervisory Board of as of 31 December 2021 are as follows:

**Board of Commissioners**

President Commissioner	:	Kusmayanto Kadiman	:
Commissioner (Independent)	:	Johanes Sutrisno	:
Commissioner (Independent)	:	Alfonso Napitupulu	:
Commissioner	:	Dominic John Picone	:
Commissioner	:	Sunata Tjiterosampurno	:
Commissioner	:	Cornellius Henry Kho	:

**Directors**

President Director	:	Francis Lay Sioe Ho	:
Finance Director	:	Sudjono	:
Business Director	:	Sutadi	:
Operations and Human Capital Director	:	Andrew Adiwijanto	:
Enterprise Risk Director	:	Sigit Hendra Gunawan	:

**Sharia Supervisory Board**

Chairman	:	Asrori S. Karni	:
Member	:	Helda Rahmi Sina	:

Based on Deed of Meeting Decision Letter No. 8 dated 29 June 2020 made before Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn., Notary in Tangerang District, which has been accepted and recorded by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0302949 dated 23 July 2020, the composition of the Company's Board of Commissioners, Directors and Sharia Supervisory Board of as of 31 December 2020 are as follows:

**Board of Commissioners \***

President Commissioner	:	Kusmayanto Kadiman	:
Commissioner (Independent)	:	Johanes Sutrisno	:
Commissioner (Independent)	:	Alfonso Napitupulu	:
Commissioner	:	Dominic John Picone	:
Commissioner	:	Sunata Tjiterosampurno	:
Commissioner	:	Cornellius Henry Kho	:

\*) Emmy Yuhassarie (Independent Commissioner) passed away on 11 December 2020 and according to the Company's Articles of Association, the term of office of the Board of Commissioners automatically ends when the member of the Board of Commissioners dies.

Ekshibit E/11

Exhibit E/11

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

f. Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit, Internal Audit, Sekretaris Perusahaan dan Karyawan (Lanjutan)

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 8 tanggal 29 Juni 2020 yang dibuat dihadapan Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn., Notaris di Kabupaten Tangerang, yang telah diterima oleh dan dicatat pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat No. AHU-AH.01.03-0302949 tanggal 23 Juli 2020, susunan Dewan Komisaris, Direksi dan Dewan Pengawas Syariah Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

<b><u>Direksi</u></b>	:		:
Presiden Direktur	:	Francis Lay Sioe Ho	:
Direktur Keuangan	:	Sudjono	:
Direktur Bisnis	:	Sutadi	:
Direktur Operasional dan Sumber Daya Manusia	:	Andrew Adiwijanto	:
Direktur Risiko Perusahaan	:	Sigit Hendra Gunawan	:

**Dewan Pengawas Syariah**

Ketua	:	Asrori S. Karni	:
Anggota	:	Helda Rahmi Sina	:

Susunan Komite Audit Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember/ December</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b><u>Komite Audit</u></b>		
Ketua	: Johanes Sutrisno	(Late) Emmy Yuhassarie*
Anggota	: Edy Sugito	Edy Sugito
Anggota	: Friso Palilingan	Friso Palilingan

\*) Telah meninggal dunia pada tanggal 11 Desember 2020

**Internal Audit**

Berdasarkan Surat Keputusan Direksi Perusahaan No. SK/BOD/VII/14-009 tanggal 16 Juli 2014, Kepala Unit Internal Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah Fledy Rizmara.

1. GENERAL (Continued)

f. Boards of Commissioners, Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee, Internal Audit, Corporate Secretary and Employees (Continued)

Based on Deed of Meeting Decision Letter No. 8 dated 29 June 2020 made before Shanti Indah Lestari, S.H., M.Kn., Notary in Tangerang District, which has been accepted and recorded by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0302949 dated 23 July 2020, the composition of the Company's Board of Commissioners, Directors and Sharia Supervisory Board of as of 31 December 2020 are as follows: (Continued)

<b><u>Directors</u></b>
President Director
Finance Director
Business Director
Operations and Human Capital Director
Enterprise Risk Director

**Sharia Supervisory Board**

Chairman
Member

The composition of the Audit Committee of the Company and its subsidiary as of 31 December 2021 and 2020, are as follows:

**Audit Committee**

Chairman
Member
Member

\*) Passed away on 11 December 2020

**Internal Audit**

Based on the Virtue of the Board of Directors of the Company No. SK/BOD/VII/14-009 dated 16 July 2014, Head of Internal Audit Unit of the Company as of 31 December 2021 and 2020 is Fledy Rizmara.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

- f. Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit, Internal Audit, Sekretaris Perusahaan dan Karyawan (Lanjutan)

**Sekretaris Perusahaan**

Berdasarkan Surat Keputusan Direksi Perusahaan No. BOD-BOC/VI/2014-0011 tanggal 24 Juni 2014, Sekretaris Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah Sudjono.

**Karyawan**

Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	31 December/December	
	2021	2020
Karyawan tetap	5.933	6.213
Karyawan tidak tetap	3.517	2.782
Jumlah	9.450	8.995

Personil manajemen kunci Perusahaan mencakup anggota Dewan Komisaris dan Direksi.

1. GENERAL (Continued)

- f. Boards of Commissioners, Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee, Internal Audit, Corporate Secretary and Employees (Continued)

**Corporate Secretary**

Based on the Virtue of the Board of Directors of the Company No. BOD-BOC/VI/2014-0011 dated 24 June 2014, Corporate Secretary as of 31 December 2021 and 2020 is Sudjono.

**Employees**

The total number of the Company and its subsidiary's employees as of 31 December 2021 and 2020 was as follows:

	Permanent employees
	Non-permanent employees
	Total

Key management personnel of the Company consist of members of Boards of Commissioners and Directors.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

Kebijakan-kebijakan akuntansi di bawah ini telah diterapkan secara konsisten pada seluruh periode yang disajikan dalam laporan keuangan konsolidasian ini.

Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anaknya disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi pada tanggal 15 Februari 2022.

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("PSAK"), termasuk Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan, yang diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) dan Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK", yang fungsinya dialihkan kepada Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") sejak tanggal 1 Januari 2013) No. VIII.G.7 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang terdapat dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012.

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali laporan arus kas konsolidasian, disusun atas dasar akrual dan berdasarkan konsep nilai historis, kecuali untuk instrumen keuangan derivatif yang diukur pada nilai wajar dan utang atas kewajiban imbalan pasca-kerja yang diakui sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti dikurangi dengan nilai wajar aset program.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these consolidated financial statements.

The consolidated financial statements of the Company and its subsidiary were authorized for issuance by Directors on 15 February 2022.

a. Statement of Compliance

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("IFAS"), which includes the Interpretations of Financial Accounting Standards, issued by the Indonesian Institute of Accountants and the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency ("Bapepam-LK", which the function has been transferred to Financial Service Authority ("OJK") since 1 January 2013) Regulation No. VIII.G.7 regarding "Emiten or Public Company's Financial Statements Presentation and Disclosure Guidelines" as included in the Appendix of the Decision Decree of the Chairman of Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012 dated 25 June 2012.

b. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements, except the consolidated statement of cash flows, were prepared on the accrual basis and under the historical cost concepts, excepts for derivative financial instruments which are measured at fair value and the liability for post-employment benefit obligations which is recognized at the present value of defined benefit obligations less the fair value of plan asset.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (LANJUTAN)**

**b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian**

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Seluruh angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini dibulatkan menjadi dan disajikan dalam jutaan Rupiah yang terdekat, kecuali dinyatakan lain.

Transaksi-transaksi yang termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian pada tiap entitas diukur dengan mata uang lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional dan penyajian Perusahaan dan entitas anaknya.

Kebijakan-kebijakan akuntansi di bawah ini telah ditetapkan secara konsisten pada seluruh periode yang disajikan dalam laporan keuangan ini.

**c. Perubahan Kebijakan Akuntansi**

**Perubahan atas Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang berlaku efektif pada periode berjalan**

Penerapan dari perubahan standar akuntansi yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2021, dan relevan bagi Perusahaan dan entitas anaknya namun tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya, sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 71 "Instrumen Keuangan", Amandemen PSAK 55 "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran, Amandemen PSAK 60 "Instrumen Keuangan: Pengungkapan", Amandemen PSAK 62 "Kontrak Asuransi" dan Amandemen PSAK 73 "Sewa" tentang reformasi acuan suku bunga - tahap 2".
- Amandemen PSAK 73 "Sewa" tentang konsensi sewa terkait dengan Covid-19 setelah 30 Juni 2021.
- Amandemen PSAK 22 "Definisi Bisnis"

Amandemen standar berikut berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2022 - 2023 yaitu :

- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan"
- Amandemen PSAK 16 "Aset Tetap"
- Amandemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"
- Amandemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan"
- PSAK 57 "Provisi, Liabilitas Kontijensi dan Aset Kontijensi tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak"
- PSAK 60 "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"
- PSAK 71 (Penyesuaian 2020) "Instrumen Keuangan"
- PSAK 73 (Penyesuaian 2020) "Sewa"

Perusahaan sedang mempertimbangkan implikasi dari penerapan standar tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(CONTINUED)**

**b. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements**

The consolidated statement of cash flows are prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

Figures in the consolidated financial statements are rounded to and expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated.

Items included in the consolidated financial statements of each entities are measured using the currency of primary economic environment in which the entity operates (the functional currency). The consolidated financial statements are presented in Rupiah, which is the Company and its subsidiaries' functional and presentation currency.

The significant accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

**c. Change in Accounting Policies**

**Changes to Statement of Financial Accounting Standards (" SFAS ") and Interpretations of Financial Accounting Standards ( " IFAS " ) effective in the current period**

The implementation of the following standards and interpretations which effective for periods beginning on or after 1 January 2021 and relevant for Company and its subsidiary but did not result in substantial changes to the Company and its subsidiary's accounting policies are as follows:

- Amendments to PSAK 71 "Financial Instrument", Amendments PSAK 55 "Financial Instrument: recognition and measurement, amendments PSAK 60 "Financial Instrument: disclosure, amendment PSAK 62 "Insurance contract" and amendment PSAK 73 "Lease" about interest rate benchmark reform - Phase 2".
- Amandemen PSAK 73 "Lease" about lease concession related to Covid-19 beyond 30 Juni 2021.
- Amendment PSAK 22 "Definition of Business"

Amandements of the following standards effective for the year beginning on or after 1 January 2022 - 2023 are follows :

- Amendment PSAK 1 "Presentation of Financial Statements"
- Amendment PSAK 16 "Fixed Assets"
- Amendment PSAK 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Error"
- Amendment to PSAK 46 "Income Taxes"
- PSAK 57 "Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets regarding Onerous Contract"
- PSAK 60 "Financial Instrument: Disclosures"
- PSAK 71 (Improvements 2020) "Financial Instrument"
- PSAK 73 (Improvements 2020) "Leases"

The Company is assessing the implication of the above standards to the consolidated financial statements.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**d. Prinsip Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Entitas Anak. Transaksi antar entitas dan saldo antara Perusahaan dan Entitas anak dieliminasi secara penuh.

Entitas Anak merupakan *investee* yang dikendalikan oleh Perusahaan. Perusahaan mengendalikan *investee* jika tiga elemen berikut terpenuhi: pengendalian atas *investee*, eksposur atas hak imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*, dan kemampuan untuk menggunakan pengendaliannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil variabel dari investor. Pengendalian dapat dikaji kembali ketika fakta dan kondisi mengindikasikan terdapat kemungkinan perubahan pada elemen pengendalian tersebut.

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan hasil kombinasi bisnis dengan menggunakan metode akuisisi. Dalam laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas teridentifikasi, dan liabilitas kontinjensi pada awalnya diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Hasil operasi yang diperoleh dimasukkan dalam laporan penghasilan komprehensif konsolidasian sejak tanggal pengendalian diperoleh. Hasil tersebut tidak dikonsolidasi sejak dari tanggal hilangnya pengendalian.

Kepentingan nonpengendali merupakan proporsi atas hasil usaha dan aset neto Entitas Anak yang tidak diatribusikan pada Perusahaan.

Perusahaan mengakui kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan nonpengendali atas aset neto pihak yang diakuisisi. Kepentingan nonpengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik Entitas Induk.

**e. Aset dan Liabilitas Keuangan**

Aset keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori (i) diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, (ii) biaya perolehan diamortisasi, dan (iii) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar pendapatan komprehensif lain. Pada pengakuan awal, aset keuangan diukur pada nilai wajar, ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan langsung untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan pendapatan komprehensif lain. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut setelah pengakuan awal aset keuangan berdasarkan model bisnis entitas dalam mengelola aset keuangan atau karakteristik arus kas kontraktual hanya dari pembayaran pokok dan bunga saja.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**d. Principles of Consolidation**

*The consolidated financial statement consists of the Company and its Subsidiary financial statements. Intercompany transactions and balance between Group Companies are therefore eliminated in full.*

*A subsidiary is when an entity has control over an investee. The entity controls an investee if all three of the following elements are present: power over the investee, exposure to variable returns from the investee, and the ability of the investor to use its power to affect those variable returns. Control is reassessed whenever facts and circumstances indicate that there may be a change in any of these elements of control.*

*The consolidated financial statement incorporated the results of business combinations using the acquisition method. In the statements of financial position, the acquiree's identifiable assets, liabilities, and contingent liabilities are initially recognized at their fair values at the acquisition date. The results of acquired operations are included in the consolidated statements of comprehensive income from the date on which control is obtained. They are deconsolidated from the date on when control ceases.*

*Non-controlling interests represent the proportion of the results and net assets of Subsidiary not attributable to the Company.*

*The Company recognizes any non-controlling interest in the acquiree on an acquisitions-by-acquisition basis, either at fair value or at the non-controlling interest proportionate share of the acquiree's net assets. Non-controlling interests is reported as equity in the consolidated statement of financial position, separate from the owner of the Parent's equity.*

**e. Financial Assets and Liabilities**

*Financial assets are classified in categories of (i) fair value through profit or loss, (ii) amortised cost, and (iii) fair value through other comprehensive income. At initial measurement, financial assets determined based on fair value, added with transactions cost attributable direct to financial assets. Management determines the classification of its financial assets prior initial recognition based on assessment of business model for managing the financial assets or contractual cashflows give rise to solely payments of principal and interest.*



**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

e. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

e. Financial Assets and Liabilities (Continued)

e.1. Klasifikasi

e.1. Classification

Perusahaan dan entitas anaknya mengklasifikasi aset keuangannya dalam kategori:

The Company and its subsidiary classifies its financial assets into the following category:

(i) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

(i) Financial assets at fair value through profit or loss

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah aset keuangan yang diperdagangkan. Entitas dapat menetapkan pilihan yang tidak dapat dibatalkan pada saat pengakuan awal atas investasi pada instrumen ekuitas tertentu yang pada umumnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi sehingga perubahan nilai wajarnya disajikan dalam penghasilan komprehensif lain.

Financial assets at fair value through profit or loss are financial assets classified as held for trading. Entity may determine at initial classification of an uncancellable chosen category of a financial asset on a certain equity instrument which commonly measured the fair value through profit and loss rise change in the fair value presented under fair value through other comprehensive income.

(ii) Biaya perolehan diamortisasi

(ii) Amortised cost

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika memenuhi kriteria sebagai berikut:

Financial assets determined under amortised cost if met criteria as outlined below:

- a. aset keuangan dikelola dalam bisnis yang bertujuan untuk memiliki arus kas keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- b. persyaratan kontraktual aset keuangan yang menimbulkan arus kas yang hanya dari pembayaran pokok dan bunga.

- a. financial assets held within a business whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cashflows; and
- b. determining contractual financial assets give rise to solely payments of principal and assets.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan diakui pada nilai wajarnya ditambah nilai transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi penyisihan penurunan nilai.

Financial assets are initially recognised at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, less provision for impairment.

(iii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar penghasilan komprehensif lain

(iii) A Fair value through other comprehensive income

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar pendapatan komprehensif lain adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta manajemen mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo, kecuali:

Fair value through other comprehensive income are non-derivative financial assets with fixed or determined payments and fixed maturities that the management has positive intention and ability to hold to maturity, other than:

- a. Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan terpenuhi dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- b. Persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang hanya dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

- a. financial assets managed under business model which its objective is to both collect the contractual cash flows and sell the financial assets; and
- b. Contractual cash flows characteristics test resulting rights on certain basic term of cashflows meets the solely payments of principal and interest.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

e. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

e. Financial Assets and Liabilities (Continued)

e.1. Klasifikasi (Lanjutan)

e.1. Classification (Continued)

Perusahaan dan entitas anaknya mengklasifikasi liabilitas keuangannya dalam kategori:

The Company and its subsidiary classifies its financial liabilities into the following category:

(i) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

(i) Financial liabilities at fair value through profit or loss

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah liabilitas keuangan yang diperdagangkan.

Financial liabilities at fair value through profit or loss are financial liabilities classified as held for trading.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diperdagangkan jika perolehannya ditujukan untuk dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat dan terdapat adanya kecenderungan ambil untung.

A financial liability is classified as held for trading if it is acquired principally for the purpose of selling or repurchasing it in the short-term and there is evidence of a recent actual pattern of profit taking

(ii) Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

(ii) Financial liabilities measured at amortized cost

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diklasifikasikan dalam kategori ini dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Financial liabilities that are not classified as a fair value through profit and loss fall into this category and are measured at amortized cost.

Perusahaan dan entitas anaknya mengelompokkan seluruh liabilitas keuangannya sebagai liabilitas keuangan lainnya yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, kecuali untuk liabilitas derivatif yang diklasifikasikan sebagai instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

The Company and its subsidiary classify all of its financial liabilities as other financial liabilities measured at amortized cost, except for derivative liabilities which are classified as financial instruments measured at fair value through profit or loss ("FVTPL").

e.2. Pengakuan

e.2. Recognition

Perusahaan dan entitas anaknya pada awalnya mengakui aset dan liabilitas keuangan pada tanggal perolehan aset dan liabilitas keuangan tersebut.

The Company and its subsidiary initially recognize financial assets and liabilities on the date of their origination.

Pada saat pengakuan awal, aset atau liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anaknya diukur pada nilai wajar ditambah/dikurangi (untuk instrumen keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi setelah pengakuan awal) biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung atas perolehan aset keuangan atau penerbitan liabilitas keuangan. Pengukuran aset dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klarifikasi aset dan liabilitas keuangan tersebut.

At initial recognition, the Company and its subsidiary's financial assets or liabilities are measured at fair value plus/minus (for financial instruments not subsequently measured at fair value through profit or loss) transaction costs that are directly attributable to the acquisition of financial assets or issue of financial liabilities. The subsequent measurement of financial assets and liabilities depends on their classifications.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

e.3. Penghentian pengakuan

Biaya transaksi hanya meliputi biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan suatu aset keuangan atau penerbitan suatu liabilitas keuangan dan merupakan biaya tambahan yang tidak akan terjadi apabila instrumen keuangan tersebut tidak diperoleh atau diterbitkan. Untuk aset keuangan, biaya transaksi ditambahkan pada jumlah yang diakui pada awal pengakuan aset, sedangkan untuk liabilitas keuangan, biaya transaksi dikurangkan dari jumlah utang yang diakui pada awal pengakuan liabilitas. Biaya transaksi tersebut diamortisasikan selama umur instrumen berdasarkan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan pembiayaan untuk biaya transaksi sehubungan dengan aset keuangan dan sebagai bagian dari beban bunga dan keuangan untuk biaya transaksi sehubungan dengan liabilitas keuangan.

Setelah pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Setelah pengakuan awal, Perusahaan mengukur seluruh liabilitas keuangan dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Perusahaan dan entitas anaknya menghentikan pengakuan aset keuangan pada saat hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut kadaluarsa, atau pada saat Perusahaan dan entitas anaknya mentransfer seluruh hak untuk menerima arus kas kontraktual dari aset keuangan dalam transaksi di mana Perusahaan secara substansial telah mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan yang ditransfer. Setiap hak atau kewajiban atas aset keuangan yang ditransfer yang timbul atau yang masih dimiliki oleh Perusahaan diakui sebagai aset atau liabilitas secara terpisah.

Perusahaan dan entitas anaknya menghentikan pengakuan piutang pembiayaan pada saat dilakukannya penarikan jaminan kendaraan. Selain itu, Perusahaan menghentikan pengakuan liabilitas keuangan pada saat liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

e. Financial Assets and Liabilities (Continued)

e.3. Derecognition

*Transaction costs include only those costs that are directly attributable to the acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability and they are incremental costs that would not have been incurred if the instrument had not been acquired or issued. In the case of financial assets, transaction costs are added to the amount recognized initially, while for financial liabilities, transaction costs are deducted from the amount of debt recognized initially. Such transaction costs are amortized over the terms of the instruments based on the effective interest method and are recorded as part of financing income for transaction costs related to financial assets and as part of interest and financing charges for transaction costs related to financial liabilities.*

*Subsequent to initial recognition, loans and receivables are measured at amortized cost using the effective interest method.*

*Subsequent to initial recognition, the Company measures all financial liabilities at amortized cost using the effective interest method.*

*The Company and its subsidiary derecognize a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when the Company and its subsidiary transfer the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Any interest in transferred financial assets that is created or retained by the Company is recognized as a separate asset or liability.*

*The Company and its subsidiary derecognize financing receivables at the time when the vehicle collateral has been taken out. In addition, the Company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expired.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**e. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)**

**e. Financial Assets and Liabilities (Continued)**

**e.3. Penghentian pengakuan**

**e.3. Derecognition**

Dalam transaksi di mana Perusahaan dan entitas anaknya secara substansial tidak memiliki atau tidak mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, Perusahaan dan entitas anaknya menghentikan pengakuan aset tersebut jika Perusahaan tidak lagi memiliki pengendalian atas aset tersebut. Hak dan kewajiban yang timbul atau yang masih dimiliki dalam transfer tersebut diakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas. Dalam transfer di mana pengendalian atas aset masih dimiliki, Perusahaan dan entitas anaknya tetap mengakui aset yang ditransfer tersebut sebesar keterlibatan berkelanjutan yang ditentukan oleh besarnya perubahan nilai aset yang ditransfer.

*In transaction where the Company and its subsidiary neither retain nor transfer substantially all the risks and rewards of a financial asset, the Company and its subsidiary derecognize the asset if it does not retain control over the asset. The right and obligation retained in the transfer are recognized separately as assets and liabilities as appropriate. In transfers where control over the asset is retained, the Company and its subsidiary continue to recognize the asset to the extent of its continuing involvement determined by the extent to which it is exposed to changes in the value of the transferred asset.*

Perusahaan dan entitas anaknya menghapus bukukan saldo piutang pembiayaan, pada saat Perusahaan dan entitas anaknya menentukan bahwa aset tersebut tidak dapat ditagih lagi. Keputusan ini diambil setelah mempertimbangkan informasi seperti telah terjadinya perubahan signifikan pada kemampuan keuangan konsumen sehingga konsumen tidak lagi dapat melunasi liabilitasnya, atau konsumen atau unit yang dibiayai tidak dapat ditemukan atau dikuasai oleh pihak ketiga atau nilai realisasi neto atas jaminan yang dikuasai kembali diperkirakan tidak akan cukup untuk melunasi seluruh ekposur piutang pembiayaan.

*The Company and its subsidiary write off a financing receivables, when the Company and its subsidiary determine that the asset is uncollectible. This decision was taken after consideration of information such as the occurrence of significant changes to the financial ability of consumers so that consumers can no longer pay the loan, or consumer or units being financed cannot be found or is controlled by third party or the net realizable value of collateral is not expected to be sufficient to pay the entire exposure for the financing receivables.*

Penerimaan atau pemulihan kembali aset keuangan yang telah dihapusbukukan dicatat sebagai pendapatan lain-lain.

*Collection or recovery of financial assets which had been written-off is recorded as other income.*

**e.4. Saling hapus**

**e.4. Offsetting**

Aset dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

*Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statement of financial position when and only when, the Company and its subsidiary have legally enforceable rights to offset the recognized amounts and intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.*

Pendapatan dan beban disajikan dalam jumlah neto hanya jika diperkenankan oleh standar akuntansi.

*Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by accounting standards.*

**e.5. Pengukuran biaya perolehan diamortisasi**

**e.5. Amortized cost measurement**

Biaya perolehan diamortisasi dari aset 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 yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai.

*The amortized cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between the initial amount recognized and the maturity amount, minus any reduction for impairment.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

e. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

e.6. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai aset keuangan

Penurunan nilai diukur berdasarkan PSAK 71 mensyaratkan pengakuan segera atas dampak perubahan kerugian kredit ekspektasian setelah pengakuan awal aset keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar berdasarkan kerugian kredit ekspektasian. Pada saat pengakuan awal, Perusahaan dan entitas anaknya mengukur penyisihan penyisihan kerugian untuk aset keuangan tersebut sejumlah kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Tahap 1).

Pada setiap tanggal pelaporan, Perusahaan dan entitas anaknya mengukur penyisihan kerugian aset keuangan sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya, jika risiko kredit atas aset keuangan tersebut telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal (Tahap 2) atau menjadi memburuk (Tahap 3). Jika tidak, Perusahaan dan entitas anaknya tetap mengukur penyisihan kerugian untuk aset keuangan tersebut sejumlah kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Tahap 1).

Peningkatan risiko kredit yang signifikan dievaluasi dengan membandingkan risiko wanprestasi suatu aset keuangan pada saat tanggal pelaporan terhadap tanggal pengakuan awal. Penentuan adanya peningkatan risiko kredit yang signifikan atau tidak dievaluasi menggunakan beberapa kriteria, utamanya jika telah mengalami keterlambatan pembayaran 30 hari. Aset keuangan dianggap menjadi memburuk, utamanya jika telah mengalami keterlambatan pembayaran 90 hari.

Kerugian kredit ekspektasian diukur dalam suatu cara yang mencerminkan:

- Jumlah yang tidak bias dan rata-rata probabilitas tertimbang yang ditentukan dengan mengevaluasi serangkaian kemungkinan yang dapat terjadi;
- Nilai waktu uang; dan
- Informasi yang wajar dan terdukung yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan pada tanggal pelaporan mengenai peristiwa masa lalu, kondisi kini dan perkiraan kondisi ekonomi masa depan.

Penilaian secara individual dilakukan atas aset keuangan yang nilainya signifikan. Aset keuangan yang tidak signifikan dan memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dinilai secara kolektif.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

e. Financial Assets and Liabilities (Continued)

e.6. Identification and measurement of impairment for financial assets

Impairment of financial assets measured by SFAS 71 required immediate recognition of expected credit losses at the initial recognition of financial assets that are not carried at fair value measured by expected credit loss. At the initial recognition, the Company and its subsidiary measured allowance of impairment of financial assets using 12-months expected credit losses (Stage 1).

The Company and its subsidiary at each reporting date, measured allowance of impairment losses of financial assets using lifetime expected credit losses if there's significant increase in credit risk (Stage 2) or become credit impaired (Stage 3). Otherwise, the Company and its subsidiary continue to measure allowance of impairment losses of financial assets using 12-months expected credit losses (Stage 1).

Significant increase in credit risk is assessed by comparing the risk of default of financial assets at the reporting date to the origination date. Whether a change in the risk of default is significant or not is assessed using several criteria, primarily based on 30 days past due. Financial assets determined as credit impaired primarily after 90 days past due criteria.

Expected credit losses measured in a way that reflects:

- An unbiased and probability-weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes;
- The time value of money; and
- Reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

Individual assessment is performed on the significant financial assets. The financial assets that are not individually significant and have similar credit characteristic are assessed collectively.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**e. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)**

**e.6. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai aset keuangan**

Dalam mengevaluasi penurunan nilai secara kolektif, Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan model statistik dari tren historis atas probabilitas wanprestasi, waktu pemulihan kembali dan jumlah kerugian yang terjadi serta perkiraan kondisi ekonomi masa depan yang disesuaikan dengan pertimbangan manajemen mengenai apakah kondisi ekonomi dan kredit terkini sedemikian rupa sehingga dapat mengakibatkan kerugian aktual yang jumlahnya akan lebih besar atau lebih kecil daripada jumlah yang ditentukan oleh model historis. Tingkat wanprestasi, tingkat kerugian dan waktu yang diharapkan untuk pemulihan di masa datang akan diperbandingkan secara berkala terhadap hasil aktual untuk memastikan estimasi tersebut masih tepat.

Ketika peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai menyebabkan jumlah kerugian penurunan nilai berkurang, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, dengan menyesuaikan akun cadangan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laba rugi tahun berjalan.

**e.7. 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 (*orderly transaction*) antara pelaku pasar (*market participants*) pada tanggal pengukuran di pasar utama atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan dimana Perusahaan dan entitas anaknya memiliki akses pada tanggal tersebut. Nilai wajar liabilitas mencerminkan risiko wanprestasinya.

Jika tersedia, Perusahaan dan entitas anaknya mengukur nilai wajar instrumen keuangan dengan menggunakan harga kuotasi di pasar aktif untuk instrumen tersebut. Suatu pasar dianggap aktif jika harga kuotasi sewaktu-waktu dan secara berkala tersedia dan mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar.

Jika pasar untuk suatu instrumen keuangan tidak aktif, Perusahaan dan entitas anaknya menentukan nilai wajar dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian mencakup penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar oleh pihak-pihak yang memahami, berkeinginan, dan jika tersedia, referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, penggunaan analisa arus kas yang didiskonto dan penggunaan model penetapan harga opsi (*option pricing model*).

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**e. Financial Assets and Liabilities (Continued)**

**e.6. Identification and measurement of impairment for financial assets**

*In assessing collective impairment, the Company and its subsidiary use statistical modeling of historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred as well as forecasts of future economic conditions adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical modeling. Default rates, loss rates and the expected timing of future recoveries are regularly benchmarked against actual outcomes to ensure that they remain appropriate.*

*When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the previously recognized impairment loss is reversed by adjusting the allowance for impairment losses. The amount of the reversal is recognized in the current year profit or loss.*

**e.7. 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 in the principal market or, in its absence, the most advantageous market to which the Company and its subsidiary have access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.*

*When available, the Company and its subsidiary measure the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.*

*If a market for a financial instrument is not active, the Company and its subsidiary establish fair value using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arm's length transactions between knowledgeable and willing parties, and if available, reference to the current fair value of other instruments that are substantially the same, discounted cash flows analysis and option pricing models.*



**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**e. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)**

**e.7. Pengukuran nilai wajar (Lanjutan)**

Teknik penilaian yang dipilih memaksimalkan penggunaan input pasar, dan meminimalkan penggunaan taksiran yang bersifat spesifik dari Perusahaan dan entitas anaknya, memasukkan semua faktor yang akan dipertimbangkan oleh para pelaku pasar dalam menetapkan suatu harga dan konsisten dengan metodologi ekonomi yang diterima dalam penetapan harga instrumen keuangan. Input yang digunakan dalam teknik penilaian secara memadai mencerminkan ekspektasi pasar dan ukuran atas faktor risiko dan pengembalian (*risk-return*) yang melekat pada instrumen keuangan. Perusahaan dan entitas anaknya mengkalibrasi teknik penilaian dan menguji validitasnya dengan menggunakan harga-harga dari transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi untuk instrumen yang sama atau atas dasar data pasar lainnya yang tersedia yang dapat diobservasi.

Bukti terbaik atas nilai wajar instrumen keuangan pada saat pengakuan awal adalah harga transaksi, yaitu nilai wajar dari pembayaran yang diberikan atau diterima, kecuali jika nilai wajar dari instrumen keuangan tersebut ditentukan dengan perbandingan dengan transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi dari suatu instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi atau pengemasan ulang), atau berdasarkan suatu teknik penilaian yang variabelnya hanya menggunakan data dari pasar yang dapat diobservasi. Jika harga transaksi memberikan bukti terbaik atas nilai wajar pada saat pengakuan awal, maka instrumen keuangan pada awalnya diukur pada harga transaksi dan selisih antara harga transaksi dan nilai yang sebelumnya diperoleh dari model penilaian diakui dalam laporan laba rugi setelah pengakuan awal tergantung pada masing-masing fakta dan keadaan dari transaksi tersebut namun tidak lebih lambat dari saat penilaian tersebut didukung sepenuhnya oleh data pasar yang dapat diobservasi atau saat transaksi ditutup.

Nilai wajar mencerminkan risiko kredit atas instrumen keuangan dan termasuk penyesuaian yang dilakukan untuk memasukkan risiko kredit Perusahaan dan pihak lawan, mana yang lebih sesuai. Taksiran nilai wajar yang diperoleh dari model penilaian akan disesuaikan untuk mempertimbangkan faktor-faktor lainnya, seperti risiko likuiditas atau ketidakpastian model penilaian, sepanjang Perusahaan yakin bahwa keterlibatan suatu pasar pihak ketiga akan mempertimbangkan faktor-faktor tersebut dalam penetapan harga suatu transaksi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**e. Financial Assets and Liabilities (Continued)**

**e.7. Fair value measurement (Continued)**

*The chosen valuation technique makes maximum use of market inputs, relies as little as possible on estimates specific to the Company and its subsidiary, incorporate all factors that market participants would consider in setting a price, and is consistent with accepted economic methodologies for pricing financial instruments. Inputs to valuation techniques reasonably represent market expectations and measures of the risk-return factors inherent in the financial instrument. The Company and its subsidiary calibrate valuation techniques and tests them for validity using prices from observable current market transactions in the same instrument or based on other available observable market data.*

*The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is the transaction price, i.e., the fair value of the consideration given or received, unless the fair value of that instrument is evidenced by comparison with the other observable current market transactions in the same instrument (i.e., without modification or repackaging), or based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets. When transaction price provides the best evidence of fair value at initial recognition, the financial instrument is initially measured at the transaction price and any difference between this price and the value initially obtained from a valuation model is subsequently recognized in the statement of profit or loss depending on the individual facts and circumstances of the transaction but not later than when the valuation is supported wholly by observable market data or the transaction is closed out.*

*Fair values reflect the credit risk of the financial instruments and include adjustments to take into account the credit risk of the Company and counterparty where appropriate. Fair value estimates obtained from models are adjusted for any other factors, such as liquidity risk or valuation model uncertainties, to the extent that the Company believes a third-party market participation would take them into account in pricing a transaction.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**f. Kas dan Setara Kas**

Kas dan setara kas terdiri dari kas, kas di bank dan deposito berjangka yang akan jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan, sepanjang deposito berjangka tersebut tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima, serta tidak dibatasi penggunaannya. Kas dan setara kas diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi (Catatan 2e).

**g. Piutang Pembiayaan**

Perusahaan dan entitas anaknya mengakui aset berupa piutang pembiayaan sebesar jumlah yang sama dengan piutang neto. Penerimaan piutang diperlakukan sebagai pembayaran pokok dan pendapatan pembiayaan. Pengakuan pendapatan pembiayaan didasarkan pada suatu pola yang mencerminkan suatu tingkat pengembalian periodik yang konstan atas investasi Perusahaan.

Penyelesaian kontrak sebelum masa pembiayaan berakhir diperlakukan sebagai pembatalan kontrak pembiayaan dan pendapatan yang timbul terkait penyelesaian kontrak ini diakui dalam laba rugi tahun berjalan.

Restrukturisasi pembiayaan konsumen berupa modifikasi persyaratan kredit. Pembiayaan yang direstrukturisasi disajikan sebesar nilai kini atas arus kas kontraktual setelah restrukturisasi yang didiskontokan menggunakan suku bunga efektif awal. Selisih antara jumlah tercatat bruto piutang pembiayaan konsumen pada tanggal restrukturisasi dengan nilai kini arus kas kontraktual setelah restrukturisasi diakui dalam laba rugi.

Setelah restrukturisasi, seluruh arus kas kontraktual dalam persyaratan baru dicatat sebagai pengembalian pokok pembiayaan yang diberikan dan pendapatan bunga sesuai dengan syarat-syarat restrukturisasi.

Piutang pembiayaan akan dihapusbukukan setelah menunggak lebih dari 210 hari (untuk produk mobil dan motor) dan lebih dari 270 hari (untuk alat berat dan properti). Penerimaan dari piutang yang telah dihapusbukukan diakui sebagai pendapatan lain-lain pada saat diterima.

**g.1. Sewa Pembiayaan**

**Sebelum 1 Januari 2020**

Berdasarkan PSAK 30 (Revisi 2011), suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**f. Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks and time deposits with a maturity period of three months or less since the date of placement, as long as these time deposits are not pledged as collaterals for borrowings nor restricted. Cash and cash equivalents are classified as amortized costs (Note 2e).

**g. Financing Receivables**

The Company and its subsidiary recognizes assets as financing receivables and present them at an amount equal to the net financing receivables. Receivables payment is treated as repayment of principal and financing income. The recognition of financing income is based on a pattern reflecting a constant periodic rate of return on the Company's financing receivables.

Early termination of a contract is treated as a cancellation of an existing contract and the resulting income related to this early termination of a contract is recognized in the current year profit or loss.

Restructuring of customer financing is a modification of the terms of the loans. Restructured financing are stated at present value of discounted contractual cash flows after restructuring using initial effective interest rate. Differences arising from the gross carrying value of the consumer financing receivables at the time of restructuring with present value of contractual cash flows after restructuring are recognized to profit or loss.

Thereafter, all the contractual cash flows under the new terms shall be accounted for as the repayment of principal and interest income, in accordance with the restructuring scheme.

Financing receivables will be written-off when they are overdue for more than 210 days (for cars and motorcycles) and more than 270 days (for heavy equipment and property). Recoveries from written-off receivables are recognized as other income upon receipt.

**g.1. Finance Lease**

**Before 1 January 2020**

Based on PSAK 30 (2011 Revision), leases are classified as finance leases if such leases transfer substantially all the risks and rewards related to the ownership of the lease assets. Leases are classified as operating leases if the leases do not transfer substantially all the risks and rewards related to the ownership of the leased assets.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

g. Piutang Pembiayaan (Lanjutan)

g.1. Pembiayaan Konsumen (Lanjutan)

Pada saat pengakuan awal, nilai wajar piutang sewa pembiayaan merupakan jumlah piutang sewa pembiayaan ditambah nilai sisa yang akan diterima oleh perusahaan sewa 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 tingkat suku bunga efektif. Piutang sewa pembiayaan diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang (Catatan 2e).

Setelah 1 Januari 2020

Mulai tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan menerapkan PSAK 73: Sewa yang mensyaratkan pengakuan liabilitas sewa sehubungan dengan sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai 'sewa operasi'. Kebijakan ini berlaku untuk kontrak yang disepakati atau diamandemen, pada atau setelah 1 Januari 2020.

Pada tanggal permulaan kontrak, Perusahaan menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

g.2. Pembiayaan Konsumen

Piutang pembiayaan konsumen merupakan jumlah piutang setelah ditambah (dikurangi) biaya (pendapatan) transaksi yang belum di amortisasi dan dikurangi dengan pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen.

Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui, yang merupakan selisih antara jumlah keseluruhan pembayaran angsuran yang akan diterima dari konsumen dan jumlah pokok pembiayaan, ditambah (dikurangi) biaya (pendapatan) transaksi yang belum diamortisasi, akan diakui sebagai pendapatan selama jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode suku bunga efektif dari piutang pembiayaan konsumen. Piutang pembiayaan konsumen diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi (Catatan 2e).

Biaya (pendapatan) transaksi yang belum diamortisasi adalah pendapatan administrasi proses pembiayaan dan biaya transaksi yang timbul pertama kali yang terkait langsung dengan pembiayaan konsumen tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

g. Financing Receivables (Continued)

g.1. Consumer Financing (Continued)

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 recognised as unearned lease income. Unearned lease income is allocated to the current year statement of income using the effective interest rate. Finance lease receivables are classified as loans and receivables (Note 2e).

Subsequent on 1 January 2020

From 1 January 2020, the Company has adopted SFAS 73: Leases which sets the requirement for recognition of lease liabilities in relation to leases which had previously been classified as 'operating leases'. This policy is applied to contracts entered into or amended, on or, after 1 January 2020.

At the inception of a contract, the Company assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

g.2. Consumer Financing

Consumer financing receivables are receivables plus (minus) unamortized transaction cost (fee) and minus unearned consumer financing income and allowance for impairment losses of consumer financing receivables.

Unearned consumer financing income, which represents the difference between total installments to be received from the consumer and the principal amount financed, plus or deducted with the unamortized transaction cost (income), will be recognized as income over the term of the contract using effective interest method of the related consumer financing receivable. Consumer financing receivables are classified as amortized costs (Note 2e).

Unamortized transaction cost (income) are financing administration income and transaction costs which are incurred at the first time the financing agreement is signed and directly attributable to consumer financing.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**h. Pembiayaan Bersama**

Seluruh kontrak pembiayaan bersama yang dilakukan oleh Perusahaan merupakan pembiayaan bersama konsumen tanpa tanggung renteng (*without recourse*) dimana hanya porsi jumlah angsuran piutang yang dibiayai Perusahaan yang dicatat sebagai piutang pembiayaan di laporan posisi keuangan (pendekatan neto). Pendapatan pembiayaan disajikan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain setelah dikurangi dengan bagian yang merupakan hak pihak-pihak lain yang berpartisipasi pada transaksi pembiayaan bersama tersebut.

Dalam pembiayaan bersama *without recourse*, antara Perusahaan dan penyedia fasilitas pembiayaan bersama, Perusahaan berhak menentukan tingkat bunga yang lebih tinggi kepada konsumen dibandingkan tingkat bunga yang ditetapkan dalam perjanjian pembiayaan bersama dengan penyedia fasilitas pembiayaan bersama. Selisihnya merupakan pendapatan dan disajikan sebagai bagian dari "Pendapatan Pembiayaan".

**i. Piutang Pembiayaan Murabahah**

Murabahah merupakan akad jual-beli barang dengan harga jual sebesar biaya perolehan ditambah keuntungan yang disepakati dan Perusahaan harus mengungkapkan biaya perolehan barang tersebut kepada konsumen. Pada saat akad murabahah, piutang pembiayaan murabahah diakui dengan metode pendapatan efektif. Keuntungan murabahah diakui selama periode akad berdasarkan pengakuan marjin dari piutang pembiayaan murabahah.

Akad murabahah secara substansi merupakan suatu pembiayaan, sehingga pengakuan marjin dilakukan berdasarkan standar yang mengatur pembiayaan, seperti yang disebutkan di kebijakan pembiayaan konsumen.

Pada setiap akhir periode laporan keuangan, piutang pembiayaan murabahah disajikan sebesar nilai neto yang dapat direalisasi, yaitu saldo piutang murabahah dikurangi marjin yang ditangguhkan dan cadangan kerugian penurunan nilai.

**j. Piutang Ijarah**

Piutang ijarah (porsi pokok sewa) merupakan akrual piutang sewa atas porsi pokok yang belum direalisasikan oleh nasabah dan piutang pendapatan ijarah merupakan akrual piutang sewa atas bagian keuntungan (ujroh) transaksi ijarah muntahiyah bittamlik dari angsuran nasabah pada bulan berikutnya yang diakui secara proporsional.

Akad ijarah adalah akad penyediaan dana dalam rangka memindahkan hak guna atau manfaat dari suatu barang atau jasa berdasarkan transaksi sewa, tanpa diikuti dengan pemindahan kepemilikan barang tersebut kepada penyewa.

Piutang pendapatan ijarah diakui pada saat jatuh tempo sebesar sewa porsi ujroh dan piutang ijarah sebesar sewa porsi pokok yang belum diterima dan disajikan sebesar nilai neto yang dapat direalisasikan, yaitu sebesar saldo piutang.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**h. Joint Financing**

All joint financing agreements entered by the Company are joint financing without recourse in which only the Company's financing portion of the total installments are recorded as financing receivables in the statement of financial position (net approach). Financing income is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income after deducting the portions belong to other parties participated to these joint financing transactions.

In joint financing without recourse, arrangements between the Company and the joint financing facility provider, the Company has the right to set higher interest rates to consumer than the interest rates stated in the joint financing agreement with the joint financing facility provider. The difference is recognized as revenue and disclosed as "Financing Income".

**i. Murabahah Financing Receivables**

Murabahah is goods sell-buy contract with a sold price amounting to acquisition cost plus agreed margin and the Company must to disclose the acquisition cost to customer. When murabahah contract is signed, murabahah financing receivables are recognized at effective income method. Murabahah margin are recognized over the period of the contract based on margin of the murabahah financing receivables.

Substantially, murabahah contract is a financing, so that margin recognition is based on standards which regulate financing, as mentioned in consumer financing policy.

At the end of each period of financial statement, murabahah financing receivables are state at net realizable value, consist of outstanding murabahah receivables less unearned margin and allowance for impairment loss.

**j. Ijarah Receivables**

Ijarah receivables are based on unrealized accrual rent income from principal portion and ijarah receivable represents portion of accrual rent income from the following month's installment of ijarah muntahiyah bittamlik which is recognized proportionally.

Akad ijarah is a contract for the provision of funds in the context of transferring the use rights or benefits of a good or service based on a lease transaction, without being followed by the transfer of ownership of such goods to the lessee.

Ijarah revenue receivables are recognized at maturity amounting to the rent of ujroh and ijarah receivables amounting to the portion of the principal outstanding which has not been received and presented at net realizable value, which is the outstanding amount of the receivables.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**k. Piutang dalam Proses Penyelesaian**

Piutang dalam proses penyelesaian merupakan piutang atas jaminan yang dikuasai kembali dan dinyatakan berdasarkan nilai realisasi neto yaitu nilai tercatat atau pokok piutang pembiayaan terkait dikurangi penyisihan penurunan nilai pasar atas jaminan yang dikuasai kembali. Piutang pembiayaan direklasifikasikan menjadi piutang dalam proses penyelesaian ketika jaminan ditarik karena konsumen tidak dapat memenuhi kewajibannya setelah melalui proses tahapan yang ditetapkan dalam perjanjian pembiayaan dengan konsumen.

Pelanggan memberi kuasa kepada Perusahaan untuk menjual objek yang dijaminan atau melakukan tindakan lainnya dalam upaya penyelesaian piutang bila terjadi wanprestasi terhadap perjanjian pembiayaan. Kelebihan hasil penyelesaian dengan jumlah seluruh kewajiban konsumen merupakan hak dari konsumen, sedangkan kekurangan hasil penyelesaian akan dibebankan sebagai penghapusan piutang lain-lain pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Piutang dalam proses penyelesaian diklasifikasikan sebagai aset keuangan dalam kelompok biaya perolehan diamortisasi.

**l. Instrumen Derivatif untuk Tujuan Manajemen Risiko**

Seluruh instrumen derivatif yang dimiliki Perusahaan digunakan untuk tujuan manajemen risiko. Instrumen derivatif ini digunakan untuk lindung nilai eksposur risiko suku bunga dan risiko mata uang Perusahaan. Instrumen derivatif untuk tujuan manajemen risiko diukur pada nilai wajar dalam laporan posisi keuangan. Untuk memenuhi persyaratan akuntansi lindung nilai, beberapa kriteria tertentu harus dipenuhi, termasuk adanya dokumentasi formal pada awal lindung nilai.

Pada penetapan awal lindung nilai, Perusahaan mendokumentasikan secara formal hubungan antara instrumen lindung nilai dan unsur yang dilindung nilai, termasuk tujuan manajemen risiko dan strategi dalam melaksanakan transaksi lindung nilai, bersamaan dengan metode yang akan digunakan untuk menilai efektivitas hubungan lindung nilai. Perusahaan menilai, pada awal hubungan lindung nilai dan juga secara berkesinambungan, apakah instrumen lindung nilai diharapkan akan "sangat efektif" dalam rangka saling hapus atas perubahan nilai wajar atau perubahan arus kas dari unsur yang dilindung nilai sepanjang periode dimana lindung nilai tersebut ditetapkan.

Perubahan nilai wajar instrumen derivatif yang tidak memenuhi kriteria lindung nilai dicatat dalam laporan laba rugi tahun yang bersangkutan. Jika instrumen derivatif dirancang dan memenuhi syarat akuntansi lindung nilai, perubahan nilai wajar yang berkaitan dengan lindung nilai diakui sebagai penyesuaian terhadap unsur yang dilindungi nilainya dalam penghasilan komprehensif lainnya tahun berjalan atau disajikan dalam ekuitas, tergantung pada jenis transaksi dan efektivitas dari lindung nilai tersebut.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**k. Receivables in the Settlement Process**

Receivables in the settlement process represent receivables from collateral recovered and stated at net realizable value which is carrying amount or principal amount of related financing receivables, less allowance for decline in market value of the collateral retained. Financing receivables are reclassified to receivables in the settlement process when the collateral is withdrawn because the consumer is not able to meet its obligations after going through the stages stipulated in the financing agreement with the consumer.

Customer authorizes the Company to sell the pledged object or performing other actions in solving the debts in the event of default of the financing agreement. Excess result of a settlement with the total obligations of the consumer is the right of the customer, while the shortage of the settlement proceeds will be charged to written-off other receivables in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Receivables in the settlement process are classified as financial assets classified as amortized costs.

**l. Derivative Instrument for Risk Management Purposes**

All derivative instruments held by the Company are for risk management purposes. These derivative instruments are used to hedge the Company's exposures to interest rate risk and currency risk. Derivative instruments held for risk management are measured at fair value in the statement of financial position. To qualify for hedge accounting, certain criteria are to be met, including formal documentation to be in place at the inception of the hedge.

On initial designation of the hedge, the Company formally documents the relationship between the hedging instruments and hedge items, including the risk management objective and strategy in undertaking the hedge transaction, together with the method that will be used to assess the effectiveness of the hedging relationship. The Company makes an assessment, both at the inception of the hedge relationship as well as on an ongoing basis, whether the hedging instruments are expected to be "highly effective" in offsetting the changes in the fair value or cash flows of the respective hedged item during the period for which the hedge is designated.

Changes in fair value of derivative instruments that do not qualify for hedge accounting are recognized in the current year statement of profit or loss. If derivative instruments are designated and qualify for hedge accounting, changes in fair value of derivative instruments are recorded as adjustments to the items being hedged in the current year other comprehensive income or in the equity, depending on the type of hedge transaction represented and the effectiveness of the hedge.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**l. Instrumen Derivatif untuk Tujuan Manajemen Risiko  
(Lanjutan)**

Perusahaan dan entitas anaknya menetapkan derivatif sebagai instrumen lindung nilai atas arus kas apabila instrumen tersebut melindungi nilai variabilitas arus kas yang dapat diatribusikan pada risiko tertentu yang terkait dengan aset atau liabilitas yang telah diakui atau prakiraan transaksi yang kemungkinan besar terjadi. Bagian efektif dari perubahan nilai wajar derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai atas arus kas dalam hubungan lindung nilai yang memenuhi kualifikasi ditanggung pada keuntungan/(kerugian) kumulatif atas instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas, yang merupakan bagian dari ekuitas. Bagian yang tidak efektif diakui secara langsung pada laporan laba rugi. Jumlah yang ditanggung dalam ekuitas direklasifikasi ke dalam laporan laba rugi dalam tahun yang sama dimana arus kas yang dilindung nilai mempengaruhi laba atau rugi, dan pada unsur yang sama dalam laporan laba rugi.

Ketika instrumen lindung nilai kadaluarsa atau dijual, dihentikan, dilaksanakan, atau tidak lagi memenuhi kriteria akuntansi lindung nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang ditanggung di ekuitas tetap diakui pada keuntungan/(kerugian) kumulatif atas instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas dan direklasifikasi ke laporan laba rugi ketika unsur yang dilindung nilai diakui dalam laporan laba rugi.

Ketika suatu prakiraan transaksi akan dilindung nilai tidak lagi diharapkan akan terjadi, jumlah yang ditanggung dalam ekuitas diakui segera dalam laporan laba rugi.

**m. Beban Dibayar di Muka**

Beban dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan selama masa manfaat masing-masing beban dengan menggunakan metode garis lurus.

**n. Aset Ijarah**

Aset yang diperoleh untuk ijarah merupakan aset yang menjadi objek transaksi sewa (ijarah) dan dicatat di laporan posisi keuangan sebesar harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan. Aset dalam transaksi ijarah disusutkan sesuai dengan jangka waktu sewa.

Pendapatan ijarah diakui selama masa akad menggunakan metode flat (proporsional).

**o. Aset Tetap**

Aset tetap pada awalnya dinyatakan sebesar harga perolehan. Setelah pengukuran awal, aset tetap diukur dengan model biaya, dicatat pada harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi penurunan nilai, jika ada.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**l. Derivative Instrument for Risk Management Purposes  
(Continued)**

The Company and its subsidiary designate derivatives as the hedging instruments of cash flows hedges where the instrument hedges the variability in cash flows attributable to a particular risk associated with a recognized asset or liability, or a highly probable forecast transaction that could affect profit or loss. The effective portion of changes in the fair value of derivatives designated as hedging instruments of cash flows hedges in qualifying hedging relationships is deferred to the cumulative gains/(losses) on derivative instruments for cash flows hedges, which forms part of equity. Any ineffective portion is recognized immediately in the statement of profit or loss. Amounts deferred in equity are reclassified to the statement of income as a reclassification adjustment in the same year as the hedged cash flows affect profit or loss, and in the same line item in the statement of profit or loss.

When the hedging instrument expires or sold, terminated, exercised, or no longer qualifies for hedge accounting, the cumulative amount deferred in equity remains in the cumulative gains/(losses) on derivative instruments for cash flows hedges, and is subsequently transferred to the statement of profit or loss when the hedged item is recognized in the statement of profit or loss.

When a forecast hedged transaction is no longer expected to occur, the amount deferred in equity is recognized immediately in the statement of profit or loss.

**m. Prepaid Expenses**

Prepaid expenses are amortized and charged as an expense over the periods of benefit using the straight-line method.

**n. Ijarah Asset**

Assets acquired for ijarah represent object of leased assets and are recorded in the statements of financial positions at the acquisition cost, net of accumulated depreciation. Assets in ijarah transaction are depreciated over the lease period.

Income from ijarah is recognised over the period of the contract with flat (proportional) method.

**o. Fixed Assets**

Fixed assets are initially recognized at acquisition cost. After initial measurement, fixed assets are measured using the cost model, carried at cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any.



PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

o. Aset Tetap (Lanjutan)

Harga perolehan mencakup harga pembelian dan semua beban yang terkait secara langsung untuk membawa aset tersebut ke lokasi dan kondisi yang diperlukan untuk memungkinkan aset tersebut beroperasi sebagaimana ditentukan oleh manajemen.

Tanah dinyatakan sebesar harga perolehan dan tidak disusutkan.

Penyusutan aset tetap selain tanah dihitung dengan menggunakan metode garis lurus untuk mengalokasikan harga perolehan hingga mencapai nilai sisa sepanjang estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

	Masa manfaat/ Useful lives (Tahun/ Year)
Bangunan dan prasarana	20
Peralatan kantor	5
Kendaraan	5
Perabot dan perlengkapan kantor	5

Beban perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laporan laba rugi periode dimana beban-beban tersebut terjadi. Pengeluaran yang memperpanjang masa manfaat aset atau yang memberikan tambahan manfaat ekonomis dikapitalisasi dan disusutkan.

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak terdapat lagi manfaat ekonomi masa depan yang diekspektasikan dari penggunaan atau pelepasannya.

Apabila aset tetap dihentikan pengakuannya (tidak digunakan lagi atau dijual), maka nilai tercatat dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari laporan posisi keuangan, dan keuntungan atau kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi.

Aset dalam penyelesaian untuk pengembangan dinyatakan sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai bagian dari aset tetap. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing akun aset tetap yang bersangkutan pada saat aset tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan.

Apabila nilai tercatat aset tetap lebih besar dari nilai yang dapat dipulihkan, nilai tercatat aset tersebut diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat dipulihkan kembali, yang ditentukan sebagai nilai tertinggi antara harga jual neto dan nilai pakai.

Pada setiap akhir tahun, nilai residu, umur dan metode penyusutan dikaji ulang dan disesuaikan secara prospektif jika diperlukan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

o. Fixed Assets (Continued)

Acquisition cost includes purchase price and any costs directly attributable to bring the assets to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

Land is stated at cost and not depreciated.

Depreciation of fixed assets other than land are calculated on the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives as follows:

Tarif/ Rates	
5 %	Building and improvements
20 %	Office equipment
20 %	Vehicles
20 %	Furniture and fixtures

Repairs and maintenance costs, are charged to the the statement of profit or loss during the period in which they are incurred. Expenditures that extend the future life of assets or provide further economic benefits are capitalized and depreciated.

The carrying amount of fixed assets are derecognized upon disposal or when there is no longer a future economic benefit expected from its use or disposal.

When fixed assets are derecognized (retired or disposed of), their carrying values and the related accumulated depreciation are removed from the statement of financial position, and the resulting gains or losses are recognized in the statement of profit or loss.

Asset in progress under development are stated at cost and presented as part of the fixed assets. The accumulated cost will be reclassified to the appropriate fixed assets account when the installation is substantially completed and the asset is ready for its intended use.

When the carrying amount of fixed assets is greater than its estimated recoverable amount, it is written down to its recoverable amount which is determined at the higher of net selling price or value in use.

At the end of each year, residual values, useful lives and method of depreciation are reviewed and adjusted prospectively, if necessary.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**p. Sewa**

Mulai tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan menerapkan PSAK 73: Sewa yang mensyaratkan pengakuan liabilitas sewa sehubungan dengan sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai 'sewa operasi'. Kebijakan ini berlaku untuk kontrak yang disepakati atau diamandemen, pada atau setelah 1 Januari 2020.

Pada tanggal permulaan suatu kontrak, Perusahaan dan entitas anaknya menilai apakah suatu kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan, atau mengandung, sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan suatu aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah suatu kontrak memberikan hak untuk mengendalikan suatu aset identifikasian, Perusahaan menilai apakah:

- Perusahaan memiliki hak untuk memperoleh secara substansial seluruh manfaat ekonomik dari penggunaan aset selama periode penggunaan; dan
- Perusahaan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Perusahaan memiliki hak ini ketika hak pengambilan keputusan yang paling relevan untuk mengubah bagaimana dan untuk tujuan apa aset tersebut digunakan. Dalam kondisi tertentu dimana semua keputusan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya, Perusahaan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset tersebut jika:
  - Perusahaan memiliki hak untuk mengoperasikan aset; atau
  - Perusahaan mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal inepsi atau pada saat penilaian kembali suatu kontrak yang mengandung suatu komponen sewa, Perusahaan mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa. Namun, untuk sewa penunjang dimana Perusahaan bertindak sebagai penyewa, Perusahaan memutuskan untuk tidak memisahkan komponen nonsewa dan mencatat komponen sewa dan nonsewa tersebut sebagai satu komponen sewa.

Perusahaan dan entitas anaknya mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa pada tanggal dimulainya sewa. Aset hak-guna awalnya diukur pada biaya perolehan, yang terdiri dari jumlah pengukuran awal dari liabilitas sewa disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan, dan estimasi biaya untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar atau tempat dimana aset berada, dikurangi insentif sewa yang diterima.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**p. Leases**

From 1 January 2020, the Company has adopted SFAS 73: Leases which sets the requirement for recognition of lease liabilities in relation to leases which had previously been classified as 'operating leases'. This policy is applied to contracts entered into or amended, on or, after 1 January 2020.

At inception of a contract, the Company and its subsidiary assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company assesses whether:

- The Company has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and
- The Company has the right to direct the use of the identified assets. The Company has this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used. In certain circumstances where all the decisions about how and for what purpose the asset is used are predetermined, the Company has the right to direct the use of the asset if either:
  - The Company has the right to operate the asset; or
  - The Company designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose the asset will be used.

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company allocates consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the nonlease components. However, for the leases of improvements in which the Company is a lessee, the Company has elected not to separate nonlease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The Company and its subsidiary recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**p. Sewa (Lanjutan)**

Perusahaan dan entitas anaknya menyajikan aset hak-guna sebagai bagian dari "Aset hak-guna" di dalam laporan posisi keuangan.

Perusahaan dan entitas anaknya tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang, pembayaran atas sewa tersebut diakui sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Perusahaan pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perusahaan akan mengeksekusi opsi beli, maka Perusahaan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Perusahaan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

**Sewa Tanah dan Bangunan**

**Opsi Perpanjangan**

Beberapa sewa gedung kantor mengandung opsi perpanjangan yang dapat dieksekusi Perusahaan sebelum periode kontrak yang tidak dapat dibatalkan tersebut berakhir. Jika memungkinkan, Perusahaan berupaya untuk memasukkan opsi perpanjangan dalam sewa baru untuk memberikan fleksibilitas operasional. Perusahaan menilai pada saat permulaan sewa apakah Perusahaan cukup pasti untuk mengeksekusi opsi perpanjangan. Perusahaan menilai kembali apakah cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut jika ada peristiwa signifikan atau perubahan signifikan dalam kondisi yang berada dalam pengendalian Perusahaan.

**Sewa Jangka-Pendek dan Sewa Aset Bernilai-Rendah**

Perusahaan memilih untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang dan sewa atas aset bernilai rendah. Perusahaan mengakui pembayaran sewa terkait dengan sewa ini sebagai beban dengan dasar garis-lurus selama masa sewa.

**q. Aset Takberwujud**

**Perangkat Lunak**

Perangkat lunak pada awalnya dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan awal perangkat lunak meliputi harga pembelian, termasuk biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa perangkat lunak siap dipakai. Setelah pengakuan awal, perangkat lunak diukur menggunakan model biaya, dicatat sebesar biaya perolehannya dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Pengeluaran selanjutnya untuk perangkat lunak akan dikapitalisasi hanya jika pengeluaran tersebut menambah manfaat ekonomi di masa mendatang untuk aset yang bersangkutan. Semua pengeluaran lainnya dibebankan pada saat terjadinya.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**p. Leases (Continued)**

The Company and its subsidiary presents right-of-use assets as part of "Right-of-use assets" in the statement of financial position.

The Company and its subsidiary not recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less, the lease payment recognize as expenses on a straight-line basis over the lease term.

If the lease transfers the ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option, the Company depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Company depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

**Land and Building Leases**

**Extension Options**

Some leases of office buildings contain extension options exercisable by the Company before the end of the non-cancellable contract period. Where practicable, the Company seeks to include extension options in new leases to provide operational flexibility. The Company assesses at lease commencement whether it is reasonably certain to exercise the extension options. The Company reassesses whether it is reasonably certain to exercise the options if there is a significant event or significant change in circumstances within its control.

**Short-Term Leases and Leases of Low-Value Assets**

The Company has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets. The Company recognizes the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

**q. Intangible Assets**

**Software**

Software is initially recognized at acquisition cost. The acquisition cost of software consists of its purchase price, including any directly attributable costs in bringing the software to its intended use. After initial recognition, software is measured using cost model, stated at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure on software assets is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditures are expensed as incurred.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**q. Aset Takberwujud (Lanjutan)**

Amortisasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang estimasi masa manfaatnya, dimulai dari tanggal perangkat lunak tersebut tersedia untuk dipakai. Estimasi masa manfaat perangkat lunak adalah lima tahun.

Metode amortisasi, estimasi masa manfaat dan nilai residual ditelaah pada setiap akhir tahun pelaporan dan disesuaikan jika dianggap tepat.

Keuntungan atau kerugian pelepasan aset tak berwujud ditentukan dengan membandingkan penerimaan dengan nilai tercatat dan diakui di dalam laporan laba rugi.

**r. Pajak Penghasilan**

Beban pajak terdiri dari beban pajak kini dan beban pajak tangguhan. Beban pajak diakui pada laporan laba rugi kecuali untuk bagian yang langsung diakui di komponen ekuitas lainnya, dimana beban pajak yang terkait dengan bagian tersebut diakui di penghasilan komprehensif lain.

Beban pajak kini adalah utang pajak yang ditentukan berdasarkan laba kena pajak untuk tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Beban pajak tangguhan diakui sehubungan dengan adanya perbedaan temporer antara nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tujuan pelaporan keuangan, dan nilai aset dan liabilitas yang digunakan untuk tujuan perpajakan. Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan untuk diterapkan atas perbedaan temporer pada saat pembalikan, berdasarkan peraturan yang telah berlaku atau secara substantif berlaku pada tanggal pelaporan.

Metode ini juga mengharuskan pengakuan manfaat pajak di masa depan, seperti kompensasi rugi fiskal, apabila besar kemungkinan manfaat pajak tersebut dapat direalisasi.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer antara basis komersial dan basis fiskal atas aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan.

Aset pajak tangguhan dikaji ulang setiap tanggal pelaporan dan dikurangi apabila besar kemungkinan manfaat pajak terkait tidak lagi mungkin direalisasi. Pengurangan tersebut akan berlaku terbalik saat kemungkinan laba fiskal di masa depan membaik. Aset pajak tangguhan yang belum diakui dikaji ulang pada setiap tanggal pelaporan dan diakui apabila besar kemungkinan bahwa jumlah laba fiskal pada masa mendatang akan tersedia untuk merealisasikan manfaat pajak tersebut.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**q. Intangible Assets (Continued)**

*Amortization is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line method over the estimated useful life of software, from the date that it is available for use. The estimated useful life of software is five years.*

*Amortization methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.*

*Gains or losses on disposal of intangible assets are determined by comparing proceeds with the carrying amount and are recognized in profit or loss.*

**r. Income Tax**

*Income tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognized in the statement of profit or loss except to the extent it relates to items recognized directly in other equity components, in which case it is recognized in other comprehensive income.*

*Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the current year, using tax rates enacted or substantively enacted at reporting date.*

*Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.*

*This method also requires the recognition of future tax benefits, such as tax loss carryforwards, to the extent that realization of such benefits is probable.*

*Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date.*

*Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized; such reductions are reversed when the probability of future taxable profits improves. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and recognized to the extent that it has become probable that future taxable profits will be available against which they can be used.*

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

r. Pajak Penghasilan (Lanjutan)

Aset pajak kini dan liabilitas pajak kini saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Perusahaan memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

Perpajakan lainnya

Penyesuaian atas liabilitas pajak dicatat pada saat Surat Ketetapan Pajak diterima atau jika mengajukan keberatan dan banding, pada saat keputusan atas keberatan dan banding tersebut diterima.

Jumlah tambahan pokok dan denda pajak yang ditetapkan dengan Surat Ketetapan Pajak (SKP) diakui sebagai pendapatan atau beban dalam operasi periode berjalan, kecuali jika diajukan upaya penyelesaian selanjutnya. Jumlah tambahan pokok dan denda pajak yang ditetapkan dengan SKP ditanggguhkan pembebanannya sepanjang memenuhi kriteria pengakuan aset.

s. Pinjaman yang Diterima

Pinjaman yang diterima merupakan dana yang diterima dari berbagai bank dan institusi keuangan, termasuk fasilitas pembiayaan bersama (*joint financing*) with recourse. Fasilitas pembiayaan bersama (*joint financing*) with recourse disajikan secara gross, yaitu sebanyak pinjaman yang diberikan kepada konsumen dan pinjaman yang diterima dari bank dicatat dalam nilai penuh dengan kewajiban pembayaran kembali sesuai dengan persyaratan perjanjian pinjaman.

Pinjaman yang diterima diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan pinjaman dikurangkan dari jumlah pinjaman yang diterima. Lihat Catatan 2d untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

t. Surat Berharga yang Diterbitkan

Surat berharga yang diterbitkan meliputi utang Obligasi dan *Medium Term Notes*.

Surat berharga yang diterbitkan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung dengan penerbitan surat berharga diakui sebagai diskonto dan dikurangkan langsung dari hasil emisi dan diamortisasi selama jangka waktu surat berharga yang diterbitkan tersebut dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Lihat Catatan 2d untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

r. Income Tax (Continued)

*Current tax assets and current tax liabilities shall be offset and the net amount is presented in the statement of financial position when and only when, the Company has a legal enforceable right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.*

Other taxation matters

*Amendments to tax obligations are recorded when an assessment letter is received and/or, if objected to and/or appealed against by Company, when the result of the objection and/or appeal is determined.*

*The extra amount of tax principal and penalties stipulated by the Tax Assessment Letter (SKP) is recognized as income or expense in the current operations, unless further proposed settlement efforts. The extra amount of tax principal and penalties stipulated by SKP are deferred as long as it meets the criteria for asset recognition.*

s. Fund Borrowings

*Borrowings represent funds received from various banks and financial institutions, including with recourse joint financing facilities. With recourse joint financing facilities are presented gross, i.e loans granted to customers and borrowings received from banks are recorded at their full amount with repayment obligations in accordance with the terms of the agreement.*

*Borrowings are classified as financial liabilities measured at amortized cost. Additional costs that are directly attributable to the acquisition of loans are deducted from total borrowings. See Note 2d for the accounting policy on financial liabilities measured at amortized cost.*

t. Securities Issued

*Securities issued consist of Bonds payable and Medium Term Notes.*

*Securities issued are classified as financial liabilities at amortized cost.*

*Additional cost directly attributable to the issuance of securities are recognized as a discount and offset directly from the proceeds derived from such offerings and amortized over the period of the securities issued using effective interest rate method.*

*Refer to Note 2d for accounting policy of financial liabilities at amortized cost.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**u. Imbalan Kerja**

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan berdasarkan metode akrual.

Imbalan kerja jangka panjang dan imbalan pasca-kerja

Perusahaan dan entitas anaknya mencadangkan jumlah minimum imbalan panjang sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan (UUCK) atau Kontrak Kerja Bersama (KKB), mana yang lebih tinggi, karena UUCK atau KKB adalah program imbalan pasti yang menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun.

Kewajiban imbalan pasca-kerja yang diakui di laporan posisi keuangan dihitung berdasarkan nilai kini dari estimasi kewajiban imbalan pasca-kerja dimasa depan yang timbul dari jasa yang telah diberikan oleh karyawan pada masa kini dan masa lalu, dikurangi dengan nilai wajar aset neto dana pensiun. Perhitungan dilakukan oleh aktuaria independen dengan metode *projected-unit-credit*.

Beban jasa kini, beban bunga, beban jasa lalu yang telah menjadi hak karyawan, dan dampak kurtailmen atau penyelesaian (jika ada) diakui segera sebagai beban dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan atau beban komprehensif lainnya pada tahun dimana keuntungan/(kerugian) aktuarial terjadi. Akumulasi keuntungan dan kerugian aktuarial dicatat di saldo laba.

Perusahaan dan entitas anaknya telah memiliki program pensiun iuran pasti yang mana Perusahaan membayar iuran ke dana pensiun lembaga keuangan yang dihitung berdasarkan persentase tertentu dari penghasilan tetap yang diterima karyawan yang sudah memenuhi kriteria yang ditetapkan Perusahaan. Iuran dibebankan ke dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat terutang.

**v. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan dari piutang pembiayaan (Catatan 2g dan 2h), pendapatan bunga dan beban bunga diakui sesuai dengan jangka waktu kontrak berdasarkan metode suku bunga efektif.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**u. Employees' Benefits**

Short-term employees' benefits

Short-term employees' benefits are recognized when they are owed to the employees based on an accrual method.

Long-term and post-employment benefits

The Company and its subsidiary is provide a minimum amount of pension benefit in accordance with Labor Law or collective Labour Agreement (CLA), whichever is higher, since the labour law or the CLA represent defined benefit plans which sets the formula for determining the minimum amount of benefit.

The obligation for post-employment benefits recognized in the statement of financial position is calculated at present value of estimated future benefits that the employees have earned in return for their services in the current and prior years, deducted by any plan assets. The calculation is performed by an independent actuary using the *projected-unit-credit* method.

Current service costs, interest costs, vested past service costs, and effect of curtailment or settlement (if any) are recognized immediately in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Actuarial gains or losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are directly fully recognized to other comprehensive income or expense in the year when such actuarial gain/(losses) occur. Accumulated actuarial gains and losses are recorded in retained earnings.

The Company and its subsidiary have a defined contribution pension program where the Company pays contributions to a financial institution pension plan which is calculated at a certain percentage of fixed income of the employees who meet the Company's criteria. The contributions are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income as they become payable.

**v. Revenue and Expenses Recognition**

Income from financing receivables (Notes 2g and 2h), interest income and interest expense are recognized over the term of the contract based on the effective interest method.



**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**v. Pengakuan Pendapatan dan Beban (Lanjutan)**

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 dan penerimaan kas di masa mendatang selama perkiraan umur dari aset keuangan atau liabilitas keuangan (atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat) untuk memperoleh nilai tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

Pada saat menghitung suku bunga efektif, Perusahaan dan entitas anaknya mengestimasi arus kas di masa datang dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut (seperti pelunasan dipercepat, opsi beli (*call option*) dan opsi serupa lainnya), tetapi tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa datang.

Perhitungan suku bunga efektif mencakup seluruh biaya yang dibayarkan atau diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan seluruh premi atau diskon lainnya.

Biaya transaksi merupakan biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan, penerbitan atau pelepasan aset keuangan atau liabilitas keuangan.

Biaya tambahan merupakan biaya yang tidak akan terjadi apabila Perusahaan dan entitas anaknya tidak memperoleh, menerbitkan atau melepaskan instrumen keuangan.

Jika aset keuangan atau kelompok aset keuangan serupa telah diturunkan nilainya sebagai akibat kerugian penurunan nilai, maka pendapatan bunga yang diperoleh setelahnya diakui berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa datang dalam menghitung kerugian penurunan nilai.

Pendapatan pembiayaan Perusahaan disajikan neto setelah dikurangi dengan bagian pendapatan milik bank atau pihak lain sehubungan dengan transaksi-transaksi penerusan pinjaman, pembiayaan bersama, anjak piutang dan penunjukan selaku pengelola piutang.

Pendapatan selisih premi asuransi dan selisih atas beban komisi dan subsidi *dealer*, pendapatan administrasi, denda keterlambatan dan pendapatan terminasi diakui sebagai penyesuaian atas suku bunga efektif atas pinjaman yang diberikan dan piutang (Catatan 2d).

Pendapatan syariah terdiri dari pendapatan dan transaksi piutang ijarah yang diakui dengan metode akrual.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan dasar akrual.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**v. Revenue and Expenses Recognition Continued)**

*The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or financial liability (or, where appropriate, a shorter period) to the net carrying amount of the financial asset or financial liability.*

*When calculating the effective interest rate, the Company and its subsidiary estimate future cash flow considering all contractual term of the financial instrument (for example, prepayment options, call option and other similar options) but does not consider future credit losses.*

*The calculation includes all fees, commissions and other fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums discounts.*

*Transaction costs are additional charges that are directly attributable to the acquisition, issuance or disposal of financial assets or financial liabilities.*

*Additional costs are costs that would not occur if the Company and its subsidiary do not obtain, publish or otherwise dispose of financial instruments.*

*Once a financial asset or a group of similar financial assets has been written down as a result of an impairment loss, interest income is recognised using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.*

*The Company's financing income is presented net of with financing income belongs to the bank in relation with channeling transactions, joint financing cooperations, factoring, and the appointment as manager of accounts receivable.*

*Income from excess of insurance premiums and excess of commission expenses and subsidy to dealer, administration income, late charges and termination income are recognised as an adjustment to the effective interest rate of the loan and receivables (Note 2d).*

*Sharia income consist of ijarah income and ijarah receivables on accrual basis.*

*Expenses are recognized as incurred on an accrual basis.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

w. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pengujian penurunan nilai suatu aset non-keuangan menggunakan masa manfaat ekonomi tidak terbatas dilakukan setiap tahun pada akhir periode pelaporan keuangan. Aset non-keuangan lain duji penurunan nilai ketika telah terjadi atau ada perubahan dalam keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat tidak terpulihkan. Apabila nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkan (yaitu mana yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi untuk menjual), maka aset tersebut diturunkan nilainya.

x. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Transaksi-transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

Kurs utama yang digunakan untuk penjabaran mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, berdasarkan kurs tengah yang diterbitkan Bank Indonesia, yaitu sebagai berikut:

	<u>31 Desember/ December 2021 (nilai penuh)/ (full amount)</u>	<u>31 Desember/ December 2020 (nilai penuh)/ (full amount)</u>	
1 Dollar Amerika Serikat (USD)	14.269	14.105	1 United States Dollars (USD)

Penjabaran mata uang asing dicatat sesuai dengan PSAK 10 (revisi 2010) - Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing.

y. Segmen Operasi

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- (1) 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);
- (2) hasil operasinya dikaji ulang secara *regular* oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- (3) tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Hasil segmen yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional termasuk bagian yang dapat diatribusikan secara langsung kepada segmen dan juga yang dapat dialokasikan dengan basis yang wajar.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

w. Impairment of non-financial assets

Impairment test on non-financial assets with indefinite useful economic lives are undertaken annually at the financial year end. Other non-financial assets are subject to impairment test whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. Where the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount (i.e. the higher of value in use and fair value less costs to sell), the asset is written down accordingly.

x. Balances in Foreign Currency Transactions

Transactions denominated in foreign currencies are translated into Rupiah at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rupiah using the exchange rates prevailing at the statement of financial position date.

Exchange gains and losses arising from transactions in foreign currencies and from the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognized in the current year statement of profit or loss and other comprehensive income.

The main exchange rates used for translating the foreign currency as of 31 December 2021 and 2020 are based of the mid rates published by Bank Indonesia, are as follows:

y. Operating Segment

An operating segment is a component of entity which:

- (1) involves with business activities to generate income and expenses (include income and expenses relating to the transactions with other components with the same entity);
- (2) operations result is observed regularly by chief decision maker to make decisions regarding the allocation of resources and to evaluate the works; and
- (3) separate financial information is available.

Segmen results that are reported to the chief operating decision maker include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**y. Segmen Operasi (Lanjutan)**

Perusahaan dan entitas anaknya mengelola kegiatan usahanya dan mengidentifikasi segmen yang dilaporkan berdasarkan jenis produk dan wilayah geografis.

Perusahaan dan entitas anaknya menentukan dan menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi yang secara internal diberikan kepada pengambil keputusan operasional.

**z. Saham Treasuri**

Jika entitas memperoleh kembali instrumen ekuitasnya, maka instrumen tersebut (saham treasuri) dikurangkan dari ekuitas. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pembelian, penjualan, penerbitan, atau pembatalan instrumen ekuitas entitas tersebut tidak diakui dalam laba rugi. Imbalan yang dibayarkan atau diterima diakui secara langsung di ekuitas.

**aa. Program Kompensasi Manajemen dan Karyawan Berbasis Saham**

Karyawan (termasuk eksekutif senior) Perusahaan menerima remunerasi dalam bentuk pembayaran berbasis saham, dimana karyawan memberikan jasa sebagai pertimbangan untuk instrumen ekuitas ('*equity-settled transactions*'). Saat opsi di eksekusi, Perusahaan menerbitkan saham baru. Hasil neto dari eksekusi berupa biaya yang dapat diatribusikan secara langsung dikreditkan ke modal saham (nilai nominal) dan premi saham.

Dalam situasi di mana instrumen ekuitas yang diterbitkan dan beberapa atau seluruh barang atau jasa yang diterima oleh entitas sebagai pertimbangan tidak dapat diidentifikasi secara khusus, barang atau jasa yang diterima (atau yang akan diterima) yang tidak dapat diidentifikasi diukur sebagai selisih antara nilai wajar pembayaran berbasis saham dan nilai wajar dari barang atau jasa yang diterima yang teridentifikasi pada tanggal pemberian hak. Hal ini kemudian dikapitalisasi atau dibebankan secara tepat.

Beban program opsi karyawan berbasis saham dan beban program opsi manajemen diukur pada tanggal pemberian kompensasi (*grant date*) berdasarkan nilai wajar dari seluruh opsi yang diberikan yang dihitung dengan menggunakan metode *black-scholes*.

**ab. Laba per Saham**

Sesuai dengan PSAK 56 "Laba per saham", laba per saham dasar dihitung dengan cara membagi laba neto yang tersedia bagi pemegang saham dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun yang berjalan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan cara membagi laba neto yang tersedia bagi pemegang saham dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**y. Operating Segment (Continued)**

*The Company and its subsidiary manages its business activities and identifies its segments reported based on product categories and geographic area.*

*The Company and its subsidiary determines and presents operating segments based on the information that is internally provided to the chief operating decision maker.*

**z. Treasury Stock**

*If the entity regain its equity instruments, then those instruments (treasury shares) are deducted from equity. Gains or losses arising from the purchase, sale, issuance, or cancellation of the entity's equity instruments are not recognized in profit or loss. Compensation paid or received is recognized directly in equity.*

**aa. Management and Employees Stock Option Program**

*Employees (including senior executives) of the Company receive remuneration in the form of share-based payment transactions, whereby employees render services as consideration for equity instruments ('equity-settled transactions'). When the options are exercised, the Company issues new shares. The proceeds received net of any directly attributable transaction costs are credited to share capital (nominal value) and share premium.*

*In situations where equity instruments are issued and some or all of the goods or services received by the entity as consideration cannot be specifically identified, the unidentified goods or services received (or to be received) are measured as the difference between the fair value of the share-based payment transaction and the fair value of any identifiable goods or services received at the grant date. This is then capitalised or expensed as appropriate.*

*Employee stock option program and management option program costs are measured at grant date based on the fair value of the stock option using a black-scholes model.*

**ab. Earnings per Share**

*In accordance with SFAS 56 "Earning per share", earnings per share is calculated by dividing net profit available to shareholders by the weighted average number of common shares outstanding during current year.*

*Diluted earning per share is calculated by dividing net profit available to shareholders by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effect of all dilutive potential ordinary shares.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**ab. Laba per Saham (Lanjutan)**

Jika jumlah saham yang beredar meningkat akibat dari pemisahan saham (*stock split*), maka perhitungan laba per saham dasar untuk seluruh periode penyajian harus disesuaikan secara retrospektif.

Perusahaan dan entitas anaknya tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, oleh karena itu laba per saham dilusian tidak dihitung dan disajikan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**ac. Dividen**

Pembagian dividen kepada para pemegang saham Perusahaan diakui sebagai sebuah liabilitas dalam laporan keuangan pada periode ketika dividen tersebut disetujui oleh para pemegang saham Perusahaan. Pembagian dividen interim diakui sebagai liabilitas ketika dividen disetujui berdasarkan keputusan rapat Direksi sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan.

**ad. Provisi**

Provisi diakui ketika Perusahaan dan entitas anaknya memiliki kewajiban legal maupun konstruktif sebagai hasil peristiwa lalu, yaitu kemungkinan besar arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dan suatu estimasi terhadap jumlah dapat dilakukan.

Provisi ditelaah pada akhir tiap periode pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik. Apabila tidak ada lagi kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban, maka provisi tersebut dipulihkan.

Apabila dampak nilai waktu uang adalah material, maka provisi didiskontokan dengan menggunakan tarif sebelum pajak, jika lebih tepat, untuk mencerminkan risiko spesifik liabilitas. Ketika pendiskontoan digunakan, kenaikan provisi terkait dengan berlalunya waktu diakui sebagai beban keuangan.

**ae. Kontinjensi**

Liabilitas kontingen tidak diakui di dalam laporan keuangan. Liabilitas kontinjensi diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi adalah kecil.

Aset kontingen tidak diakui di dalam laporan keuangan, namun diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan jika terdapat kemungkinan suatu arus masuk manfaat ekonomis.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**ab. Earnings per Share (Continued)**

*If the outstanding number of shares increase as result of stock split, the computation of basic earnings per share for all presentation periods is adjusted retrospectively.*

*The Company and its subsidiary have no outstanding dilutive potential dilutive ordinary shares as of 31 December 2021 and 2020, accordingly no diluted earnings per share is calculated and presented in the consolidated statements of profit or loss other comprehensive income.*

**ac. Dividends**

*Dividend distributions to the Company's shareholders is recognised as a liability in the financial statement in the period which the dividends are approved by the Company's shareholders. Interim dividend distributions are recognised as a liability when the dividends are approved based on a Board of Directors resolution in accordance with the Company's Articles of Association.*

**ad. Provisions**

*Provisions are recognized when the Company and its subsidiary have a legal or constructive obligation as a result of past events, it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.*

*Provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of economic resources will be required to settle the obligation, the provision is reversed.*

*If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre - tax rate that reflects, where appropriate, the risk specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost.*

**ae. Contingencies**

*Contingent liabilities are not recognized in the financial statements. They are disclosed in the notes to the financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.*

*Contingent assets are not recognized in the financial statements but are disclosed in the notes to the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

**af. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan**

Peristiwa setelah periode pelaporan yang menyajikan bukti dari kondisi yang terjadi pada akhir periode pelaporan (peristiwa penyesuaian) yang dicerminkan di dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah periode pelaporan yang bukan merupakan peristiwa penyesuaian, diungkapkan di dalam catatan laporan keuangan bila material.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**af. Events After the Reporting Period**

Events after the reporting period that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period (adjusting events) are reflected 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. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN**

**Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi dan Asumsi**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, mengharuskan manajemen membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi aset, liabilitas, komitmen dan kontinjensi yang dilaporkan. Karena adanya unsur ketidakpastian melekat dalam melakukan estimasi sehingga dapat menyebabkan jumlah sesungguhnya yang dilaporkan pada periode yang akan datang berbeda dengan jumlah yang diestimasikan.

**I. Penggunaan 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:

**(i) Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan**

Perusahaan dan entitas anaknya menetapkan kategori atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan definisi yang ditetapkan PSAK 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 2d.

**(ii) Cadangan atas kerugian penurunan nilai aset keuangan**

Perusahaan dan entitas anaknya mengevaluasi akun tertentu yang diketahui bahwa para pelanggannya tidak dapat memenuhi liabilitas keuangannya. Dalam hal tersebut, Perusahaan mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada jangka waktu, hubungan dengan pelanggan dan status piutang dari pelanggan berdasarkan catatan piutang pihak ketiga yang tersedia dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat cadangan spesifik atas pelanggan terhadap jumlah terutang guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Perusahaan dan entitas anaknya.

**3. USE OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS**

**Significant Accounting Judgements, Estimates and Assumptions**

The preparation of the Company's financial statements, in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, commitments and contingent liabilities which are reported. Due to inherent uncertainty in the estimates thus can lead to actual results reported in future periods differ from those estimates.

**I. Use of Judgements**

The following judgements 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:

**(i) Classification of financial assets and financial liabilities**

The Company and its subsidiary determine the category of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS 71. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies as disclosed in Note 2d.

**(ii) Allowance for impairment of financial assets**

The Company and its subsidiary evaluate specific accounts where it has information that certain customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Company uses judgement, based on available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer and the customer's current receivables status based on any available third party receivables reports and known market factors, to record specific allowance for customers against amounts due to reduce its receivable amounts that the Company and its subsidiary expected to collect.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN (Lanjutan)**

**Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

**I. Penggunaan Pertimbangan (Lanjutan)**

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan: (Lanjutan)

**(ii) Cadangan atas kerugian penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)**

Cadangan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan. Nilai tercatat dari piutang pembiayaan sebelum cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 14.518.221 dan Rp 13.664.849. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 5.

**II. Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada akhir periode pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun/periode berikutnya, diungkapkan dibawah ini. Perusahaan mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan, mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi diluar kendali Perusahaan dan entitas anaknya. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

**(i) Nilai wajar atas instrumen keuangan**

Nilai wajar instrumen keuangan yang secara aktif diperdagangkan di pasar keuangan ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar yang berlaku pada penutupan pasar pada akhir tahun pelaporan. Untuk instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian tersebut meliputi penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar (*arm's length market transactions*), referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisis arus kas yang didiskonto, atau model penilaian lainnya. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 36.

**3. USE OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS (Continued)**

**Significant Accounting Judgements, Estimates and Assumptions (Continued)**

**I. Use of Judgements (Continued)**

The following judgements 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: (Continued)

**(ii) Allowance for impairment of financial assets (Continued)**

These specific allowances are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of financing receivables. The carrying amount of the Company's financing receivables before allowance for impairment losses as of 31 December 2021 and 2020 were amounted to Rp 14,518,221 and Rp 13,664,849, respectively. Further details are shown in Note 5.

**II. Estimates and Assumptions**

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year/period are disclosed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing assumptions and circumstances about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company and its subsidiary. Such changes reflected in the assumptions as they occur.

**(i) Fair value of financial instruments**

The fair value of financial instruments that are actively traded in organized financial markets is determined by reference to quoted market bid prices at the close of business at the end of the reporting year. For financial instruments where there is no active market, fair value is determined using valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transaction, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, or other valuation models. Further details are shown in Note 36.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN (Lanjutan)**

**Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

**II. Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

**(ii) Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan**

Perusahaan dan entitas anaknya telah menelaah pinjaman yang diberikan dan piutang pada setiap tanggal laporan posisi keuangan untuk menilai apakah penurunan nilai harus diakui dalam laporan laba rugi. Secara khusus, justifikasi oleh manajemen diperlukan dalam estimasi jumlah dan waktu arus kas di masa mendatang ketika menentukan penurunan nilai. Dalam estimasi arus kas ini, Perusahaan membuat justifikasi tentang situasi keuangan debitur dan nilai realisasi neto agunan. Estimasi-estimasi ini didasarkan pada asumsi-asumsi tentang sejumlah faktor dan hasil aktual mungkin berbeda, yang tercermin dalam perubahan cadangan perubahan kerugian penurunan nilai tersebut di masa mendatang.

Evaluasi cadangan kerugian penurunan nilai secara kolektif mencakup kerugian kredit yang melekat pada portofolio piutang pembiayaan dengan karakteristik risiko kredit yang sejenis ketika terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai piutang dalam portofolio tersebut. Dalam menentukan perlunya untuk membentuk cadangan kerugian penurunan nilai secara kolektif, manajemen mempertimbangkan faktor-faktor seperti kualitas kredit, besarnya portofolio, konsentrasi kredit dan faktor-faktor ekonomi. Dalam mengestimasi cadangan yang dibutuhkan, asumsi-asumsi dibuat untuk menentukan model kerugian bawaan dan untuk menentukan parameter input yang diperlukan, berdasarkan pengalaman historis dan keadaan ekonomi saat ini. Ketepatan dari cadangan ini bergantung pada asumsi model dan parameter yang digunakan dalam penentuan cadangan kolektif. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 5.

**(iii) Estimasi umur manfaat aset tetap dan aset tak berwujud**

Perusahaan dan entitas anaknya melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat ekonomis aset tetap berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan. Hasil operasi di masa depan akan dipengaruhi secara material atas perubahan estimasi ini yang diakibatkan oleh perubahan faktor yang telah disebutkan di atas. Lihat Catatan 10 untuk jumlah tercatat aset tetap.

**(iv) Imbalan pasca-kerja**

Nilai kini liabilitas imbalan pasca-kerja tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya (penghasilan) pensiun neto mencakup tingkat diskonto. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat liabilitas imbalan pasca-kerja.

**3. USE OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS (Continued)**

**Significant Accounting Judgements, Estimates and Assumptions (Continued)**

**II. Estimates and Assumptions (Continued)**

**(ii) Allowance for impairment losses of financial assets**

The Company and its subsidiary have reviewed loans and receivables at each statements of financial positions date to assess whether impairment should be recognized in the profit or loss or not. In particular, justification by management is required to estimate the amount and timing of future cash flows when determining impairment. In the estimation of cash flows, the Company makes the justification of the financial condition of debtors and net realizable value of collateral. These estimates are based on assumptions about a number of factors and actual results may differ, as reflected in changes in reserves of changes in these impairment losses in the future.

Allowance for impairment losses that collectively assessed includes inherent credit losses in financing receivables portfolios with similar credit risk characteristics when objective evidence of impairment exist for those portfolios. In assessing the need for collective allowances for impairment losses, management considers factors such as credit quality, portfolio size, credit concentrations and economic factors. In order to estimate the required allowance, assumptions are made to define the way inherent losses are modeled and to determine the required input parameters, based on historical experience and current economic conditions. The accuracy of the allowances depends on the model assumptions and parameters used in determining collective allowances. Further details are shown in Note 5.

**(iii) Useful life estimate for fixed assets and intangible assets**

The Company and its subsidiary review periodically the estimated useful lives of fixed assets based on factors such as technical specification and future technological developments. Future results of operations could be materially affected by changes in these estimates brought about by changes in the factors mentioned. See Note 10 for the carrying amount of fixed assets.

**(iv) Post-employment benefits**

The present value of the post-employment benefits obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost (income) for pensions include the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of post-employment benefits obligations.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN (Lanjutan)**  
**Pertimbangan Akuntansi yang Penting, Estimasi dan**  
**Asumsi (Lanjutan)**

**II. Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

**(iv) Imbalan pasca-kerja (Lanjutan)**

Perusahaan dan entitas anaknya menentukan tingkat diskonto yang sesuai pada akhir periode pelaporan, yakni tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini arus kas keluar masa depan estimasian yang diharapkan untuk menyelesaikan kewajiban.

Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Perusahaan mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas yang terkait.

Asumsi kunci liabilitas imbalan pasca-kerja lainnya sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 17.

**(v) Program kompensasi manajemen dan karyawan berbasis saham**

Perusahaan dan entitas anaknya mengukur biaya *equity-settled transactions* karyawan dengan mengacu pada nilai wajar instrumen ekuitas pada tanggal diberikan. Estimasi nilai wajar untuk pembayaran berbasis saham untuk menentukan model penilaian yang paling sesuai, tergantung pada persyaratan dan kondisi pemberian. Estimasi ini juga mengharuskan menentukan *input* yang paling tepat untuk valuasi model termasuk masa manfaat yang diharapkan dari opsi saham, volatilitas dan *dividend yield* dan membuat asumsi yang digunakan.

**(vi) Pajak penghasilan**

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal. Perusahaan dan entitas anaknya mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14b.

**(vii) Aset pajak tangguhan**

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen disyaratkan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak serta strategi perencanaan pajak masa depan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14c.

**3. USE OF ESTIMATES AND JUDGEMENTS (Continued)**  
**Significant Accounting Judgements, Estimates and**  
**Assumptions (Continued)**

**II. Estimates and Assumptions (Continued)**

**(iv) Post-employment benefits (Continued)**

The Company and its subsidiary determine the appropriate discount rate at the end of each reporting period. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the obligations.

In determining the appropriate discount rate, the Company considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related post-employment benefit obligation.

Other key assumptions for post-employment benefit obligations are based in part on current market conditions. Further details are shown in Note 17.

**(v) Management and employees stock option program**

The Company and its subsidiary measure the cost of equity-settled transactions with employees by reference to the fair value of the equity instruments at the date at which they are granted. Estimating fair value for share-based payment transactions requires determining the most appropriate valuation model, which is dependent on the terms and conditions of the grant. This estimate also requires determining the most appropriate inputs to the valuation model including the expected life of the share option, volatility and *dividend yield* and making assumptions about them.

**(vi) Income tax**

Significant judgement is involved in determining provision for corporate income tax. There are certain transaction and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company and its subsidiary recognize liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. Further details are shown in Note 14b.

**(vii) Deferred tax assets**

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences, to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of the future taxable profits together with future tax planning strategies. Further details are shown in Note 14c.



Ekshibit E/41

Exhibit E/41

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas terdiri dari:

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents consist of the followings:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
<b>Kas - Rupiah</b>	8.027	26.057	<b>Cash on hand - Rupiah</b>
<b>Bank - Rupiah</b>			<b>Cash in banks - Rupiah</b>
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	50.023	-	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Jabar Banten Syariah	47.665	-	PT Bank Jabar Banten Syariah
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	30.419	12.680	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (UU Syariah)	30.000	13.036	PT Bank Tabungan Negara (UU Syariah)
PT Bank Central Asia Tbk	19.039	25.048	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	16.351	33.861	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	4.984	836	Standard Chartered Bank, Jakarta Branch
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.985	5.334	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Indonesia Tbk (d/h PT Bank Syariah Mandiri)	2.136	2.750	PT Bank Syariah Indonesia Tbk (formerly PT Bank Syariah Mandiri)
PT Bank Permata Tbk	1.678	1.778	PT Bank Permata Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.102	1.058	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Sinarmas Tbk	16	5.077	PT Bank Sinarmas Tbk
Lain-lain (saldo di bawah Rp 1.000)	191	96	Others (balance below Rp 1,000)
<b>Jumlah bank</b>	<b>206.589</b>	<b>101.554</b>	<b>Total cash in banks</b>
<b>Jumlah kas dan bank</b>	<b>214.616</b>	<b>127.611</b>	<b>Total cash on hand and in banks</b>
<b>Deposito berjangka - Rupiah</b>			<b>Time deposits - Rupiah</b>
PT Bank KB Bukopin Syariah	382.552	-	PT Bank KB Bukopin Syariah
PT Bank Victoria International Tbk	250.000	-	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank KB Bukopin Tbk	55.872	-	PT Bank KB Bukopin Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	52.835	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri Taspen	6.075	213.491	PT Bank Mandiri Taspen
PT Bank Jago Tbk	5.038	50.000	PT Bank Jago Tbk
PT Bank BTPN Syariah Tbk	2.024	40.363	PT Bank BTPN Syariah Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	170	165	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank DKI	-	350.378	PT Bank DKI
PT Bank Jabar Banten Syariah	-	201.312	PT Bank Jabar Banten Syariah
PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk	-	127.344	PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	-	120.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	-	65.000	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Mega Tbk	-	60.000	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Sahabat Sampoerna	-	56.515	PT Bank Sahabat Sampoerna
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	1.507	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	-	1.005	PT Bank Central Asia Tbk
<b>Jumlah deposito berjangka</b>	<b>754.566</b>	<b>1.287.080</b>	<b>Total time deposits</b>
<b>Jumlah kas dan setara kas</b>	<b>969.182</b>	<b>1.414.691</b>	<b>Total cash and cash equivalents</b>

Ekshibit E/42

Exhibit E/42

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

Kisaran suku bunga kontraktual dari deposito berjangka diatas adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December	
	2021	2020
Tingkat bunga deposito berjangka per tahun Rupiah	4,50% - 7,50%	5,00% - 8,50%

Time deposit interest rate per annum  
Rupiah

Tidak terdapat saldo kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

The range of the contractual interest rates from the above time deposits is as follows:

There is no restricted cash and cash equivalents as of 31 December 2021 and 2020.

5. PIUTANG PEMBIAYAAN

	31 Desember/December	
	2021	2020
Piutang pembiayaan konvensional	17.919.943	17.024.823
Piutang pembiayaan murabahah	206.530	25.888
<b>Jumlah piutang pembiayaan - bruto</b>	<b>18.126.473</b>	<b>17.050.711</b>

Conventional financing receivables  
Murabahah financing receivables

**Total financing receivables - gross**

Rincian piutang pembiayaan adalah sebagai berikut:

The details of financing receivables are as follows:

	31 Desember/December	
	2021	2020
Piutang pembiayaan - bruto	18.126.473	17.050.711
Pendapatan pembiayaan yang belum diakui	(3.458.292)	(3.032.460)
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(105.170)	(96.401)
Pembiayaan bersama dan penerusan pinjaman - neto	14.563.011	13.921.850
	(44.790)	(257.001)
	14.518.221	13.664.849
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(842.031)	(986.405)
<b>Jumlah piutang pembiayaan - neto</b>	<b>13.676.190</b>	<b>12.678.444</b>

Financing receivables - gross

Unearned financing income  
Unamortized transaction costs

Joint financing and channeling - net

Less allowance for impairment losses

**Total financing receivables - net**

Angsuran piutang pembiayaan - bruto yang akan diterima dari konsumen sesuai dengan tanggal jatuh temponya adalah sebagai berikut:

The installments of financing receivables - gross, which will be collected from consumers in accordance with the due dates are as follows:

	31 Desember/December	
	2021	2020
<= 1 tahun	10.385.015	10.273.657
1 - 2 tahun	5.029.960	4.816.404
> 2 tahun	2.711.498	1.960.650
<b>Jumlah</b>	<b>18.126.473</b>	<b>17.050.711</b>

<= 1 year  
1 - 2 years  
> 2 years

**Total**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG PEMBIAYAAN (Lanjutan)

Pengelompokan piutang pembiayaan - bruto menurut jumlah hari tunggakan adalah sebagai berikut:

5. FINANCING RECEIVABLES (Continued)

The classification of financing receivables - gross based on days overdue are as follows:

	31 Desember/December		31 Desember/December		
	2021	2020	2021	2020	
			%	%	
Belum jatuh tempo	15.335.638	12.798.720	84,60	75,06	Current
Lewat jatuh tempo:					Past due:
1-30 hari	2.211.188	3.340.683	12,20	19,59	1-30 days
31-90 hari	397.843	673.681	2,20	3,95	31-90 days
91-120 hari	59.873	75.485	0,33	0,45	91-120 days
121-180 hari	72.798	108.795	0,40	0,64	121-180 days
> 180 hari	49.133	53.347	0,27	0,31	> 180 days
<b>Jumlah</b>	<b>18.126.473</b>	<b>17.050.711</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>Total</b>

Tabel berikut menunjukkan perubahan nilai tercatat piutang pembiayaan selama periode berjalan:

The following tables show movement of carrying amount of receivables during the period:

	31 Desember/December 2021				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal	13.115.220	569.003	237.627	13.921.850	Beginning balance
Pergerakan antar tahap :					Interstage movement:
- Pindah ke tahap 1	80.046	(69.655)	(10.391)	-	Transfer to stage 1 -
- Pindah ke tahap 2	(365.631)	368.593	(2.962)	-	Transfer to stage 2 -
- Pindah ke tahap 3	(164.006)	(29.012)	193.018	-	Transfer to stage 3 -
Aset keuangan yang telah dilunasi, perubahan pada biaya transaksi dan piutang bunga pembiayaan	(8.854.821)	(597.471)	286.090	(9.166.202)	Financial assets that have been repaid, changes in transaction cost and accrued interest
Aset keuangan yang baru diperoleh	10.223.579	105.360	54.656	10.383.595	New financial assets originated
Penghapusan	-	-	(576.232)	(576.232)	Written-off
<b>Saldo akhir</b>	<b>14.034.387</b>	<b>346.818</b>	<b>181.806</b>	<b>14.563.011</b>	<b>Ending balance</b>
	31 Desember/December 2020				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal	17.984.117	324.324	157.324	18.465.765	Beginning balance
Pergerakan antar tahap :					Interstage movement:
- Pindah ke tahap 1	48.200	(45.710)	(2.490)	-	Transfer to stage 1 -
- Pindah ke tahap 2	(565.692)	566.573	(881)	-	Transfer to stage 2 -
- Pindah ke tahap 3	(241.169)	(22.439)	263.608	-	Transfer to stage 3 -
Aset keuangan yang telah dilunasi, perubahan pada biaya transaksi dan piutang bunga pembiayaan	(9.707.797)	(374.998)	353.100	(9.729.695)	Financial assets that have been repaid, changes in transaction cost and accrued interest
Aset keuangan yang baru diperoleh	5.597.561	121.253	40.965	5.759.779	New financial assets originated
Penghapusan	-	-	(573.999)	(573.999)	Written-off
<b>Saldo akhir</b>	<b>13.115.220</b>	<b>569.003</b>	<b>237.627</b>	<b>13.921.850</b>	<b>Ending balance</b>

Ekshibit E/44

Exhibit E/44

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG PEMBIAYAAN (Lanjutan)

Tabel berikut menunjukkan perubahan cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan selama periode berjalan:

5. FINANCING RECEIVABLES (Continued)

The following tables show movement of the allowance for impairment losses of financing receivables during the period:

	31 Desember/December 2021				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal	609.116	182.976	194.313	986.405	Beginning balance
Pergerakan antar tahap :					Interstage movement:
- Pindah ke tahap 1	27.440	(20.746)	(6.694)	-	Transfer to stage 1 -
- Pindah ke tahap 2	(36.854)	39.512	(2.658)	-	Transfer to stage 2 -
- Pindah ke tahap 3	(17.473)	(9.160)	26.633	-	Transfer to stage 3 -
Aset keuangan yang telah dilunasi dan pengukuran kembali penurunan nilai - neto	(264.321)	(88.406)	477.094	124.367	Financial assets that have been repaid and remeasurement of loss allowance
Aset keuangan yang baru diperoleh	251.270	20.758	35.463	307.491	New financial assets originated
Penghapusan	-	-	(576.232)	(576.232)	Written-off
Saldo akhir	569.178	124.934	147.919	842.031	Ending balance

	31 Desember/December 2020				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal	337.793	66.108	103.217	507.118	Beginning balance
Pergerakan antar tahap :					Interstage movement:
- Pindah ke tahap 1	10.380	(9.002)	(1.378)	-	Transfer to stage 1 -
- Pindah ke tahap 2	(16.144)	16.858	(714)	-	Transfer to stage 2 -
- Pindah ke tahap 3	(8.351)	(4.796)	13.147	-	Transfer to stage 3 -
Aset keuangan yang telah dilunasi dan pengukuran kembali penurunan nilai - neto	123.321	76.628	620.550	820.499	Financial assets that have been repaid and remeasurement of loss allowance
Aset keuangan yang baru diperoleh	162.117	37.180	33.490	232.787	New financial assets originated
Penghapusan	-	-	(573.999)	(573.999)	Written-off
Saldo akhir	609.116	182.976	194.313	986.405	Ending balance

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan berdasarkan penilaian secara individual dan kolektif adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment losses of financing receivables based on individual and collective assessments are as follows:

	31 Desember/December 2021			
	Individual/ Individual	Kolektif/ Collective	Jumlah/ Total	
Saldo awal Des 2020	-	986.405	986.405	Beginning balance Dec 2020
Penambahan (pemulihan) cadangan selama tahun berjalan - neto	798.848	(366.990)	431.858	Additions (recovery) to allowance during the year - net
Penghapusan	(375.199)	(201.033)	(576.232)	Written-off
Saldo akhir	423.649	418.382	842.031	Ending balance

Ekshibit E/45

Exhibit E/45

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG PEMBIAYAAN (Lanjutan)

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan berdasarkan penilaian secara individual dan kolektif adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

5. FINANCING RECEIVABLES (Continued)

The movements in the allowance for impairment losses of financing receivables based on individual and collective assessments are as follows: (Continued)

	31 Desember/December 2020			
	Individual/ Individual	Kolektif/ Collective	Jumlah/ Total	
Saldo awal	133.615	221.067	354.682	Beginning balance
Dampak penerapan PSAK 71	-	152.436	152.436	Impact on adoption of SFAS 71
Penambahan (pemulihan) cadangan selama tahun berjalan - neto	(133.615)	1.186.901	1.053.286	Additions (recovery) to allowance during the year - net
Penghapusan	-	(573.999)	(573.999)	Written-off
<b>Saldo akhir</b>	<b>-</b>	<b>986.405</b>	<b>986.405</b>	<b>Ending balance</b>

a. Piutang pembiayaan berdasarkan tujuan pembiayaan

a. Financing receivables based on purpose of financing

	31 Desember/December 2021						
	Konvensional/Conventional			Syariah/Sharia			
	Investasi/ Investment	Modal Kerja/ Working Capital	Multiguna/ Multi-purpose	Jumlah/ Total	Murabahah	Jumlah/ Total	
Piutang pembiayaan - bruto	2.774.586	11.364.222	3.781.135	17.919.943	206.530	18.126.473	Financing receivables - gross
Pendapatan pembiayaan yang belum diakui	(382.943)	(2.287.889)	(732.448)	(3.403.280)	(55.012)	(3.458.292)	Unearned financing income
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(13.641)	(101.450)	9.189	(105.902)	732	(105.170)	Unamortized transaction cost
	2.378.002	8.974.883	3.057.876	14.410.761	152.250	14.563.011	
Pembiayaan bersama dan penerusan pinjaman - neto	(6.579)	-	(38.211)	(44.790)	-	(44.790)	Joint financing and channeling - net
	2.371.423	8.974.883	3.019.665	14.365.971	152.250	14.518.221	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(210.488)	(422.968)	(205.580)	(839.036)	(2.995)	(842.031)	Allowance for impairment losses
<b>Jumlah piutang pembiayaan - neto</b>	<b>2.160.935</b>	<b>8.551.915</b>	<b>2.814.085</b>	<b>13.526.935</b>	<b>149.255</b>	<b>13.676.190</b>	<b>Total financing receivables - net</b>

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG PEMBIAYAAN (Lanjutan)

5. FINANCING RECEIVABLES (Continued)

a. Piutang pembiayaan berdasarkan tujuan pembiayaan  
(Lanjutan)

a. Financing receivables based on purpose of financing  
(Continued)

	31 Desember/December 2020						
	Konvensional/Conventional				Syariah/ Sharia		
	Investasi/ Investment	Modal Kerja/ Working Capital	Multiguna/ Multi- purpose	Jumlah/ Total	Murabahah	Jumlah/ Total	
Piutang pembiayaan - bruto	3.945.822	8.404.826	4.674.175	17.024.823	25.888	17.050.711	Financing receivables - gross
Pendapatan pembiayaan yang belum diakui	(548.687)	(1.660.817)	(816.501)	(3.026.005)	(6.455)	(3.032.460)	Unearned financing income
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(17.789)	(80.495)	1.970	(96.314)	(87)	(96.401)	Unamortized transaction cost
	<u>3.379.346</u>	<u>6.663.514</u>	<u>3.859.644</u>	<u>13.902.504</u>	<u>19.346</u>	<u>13.921.850</u>	
Pembiayaan bersama dan penerusan pinjaman - neto	(44.511)	-	(212.490)	(257.001)	-	(257.001)	Joint financing and channeling - net
	<u>3.334.835</u>	<u>6.663.514</u>	<u>3.647.154</u>	<u>13.645.503</u>	<u>19.346</u>	<u>13.664.849</u>	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(285.140)	(378.193)	(322.061)	(985.394)	(1.011)	(986.405)	Allowance for impairment losses
<b>Jumlah piutang pembiayaan - neto</b>	<u><u>3.049.695</u></u>	<u><u>6.285.321</u></u>	<u><u>3.325.093</u></u>	<u><u>12.660.109</u></u>	<u><u>18.335</u></u>	<u><u>12.678.444</u></u>	<b>Total financing receivables - net</b>

Pembiayaan investasi diberikan untuk pembiayaan barang modal beserta jasa yang diperlukan untuk aktivitas usaha/investasi.

Investment financing were extended to finance capital goods and services needed for business/investment activities.

Pembiayaan modal kerja diberikan untuk memenuhi kebutuhan pengeluaran yang habis dalam satu siklus aktivitas usaha.

Working capital financing were extended for working capital needs which fully utilized within one cycle of business activities.

Kegiatan pembiayaan investasi dan modal kerja ditujukan untuk debitur yang :

Investment and working capital financing activities were intended to borrowers which :

- memiliki usaha produktif; dan/atau
- memiliki ide untuk pengembangan usaha produktif.

- have productive businesses; and/or
- have ideas to develop the productive businesses.

Pembiayaan multiguna diberikan untuk pembiayaan barang dan/atau jasa untuk pemakaian/konsumsi dan bukan untuk keperluan usaha atau aktivitas produktif.

Multipurpose financing were extended for financing of goods/services for consumption and non-business related or productive activities.

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG PEMBIAYAAN (Lanjutan)

5. FINANCING RECEIVABLES (Continued)

b. Piutang pembiayaan berdasarkan jenis pengikatan

b. Financing receivables based on type of contract

	31 Desember/December 2021				
	Sewa pembiayaan/ Finance lease	Pembiayaan konsumen/ Consumer financing	Pembiayaan Murabahah/ Murabahah financing	Jumlah/ Total	
Piutang pembiayaan - bruto	12.735.187	5.184.756	206.530	18.126.473	Financing receivables - gross
Pendapatan pembiayaan yang belum diakui	(2.418.216)	(985.064)	(55.012)	(3.458.292)	Unearned financing income
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(112.489)	6.587	732	(105.170)	Unamortized transaction cost
	10.204.482	4.206.279	152.250	14.563.011	
Pembiayaan bersama dan penerusan pinjaman - neto	-	(44.790)	-	(44.790)	Joint financing and channeling - net
	10.204.482	4.161.489	152.250	14.518.221	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(552.532)	(286.504)	(2.995)	(842.031)	Allowance for impairment losses
<b>Jumlah piutang pembiayaan - neto</b>	<b>9.651.950</b>	<b>3.874.985</b>	<b>149.255</b>	<b>13.676.190</b>	<b>Total financing receivables - net</b>
	31 Desember/December 2020				
	Sewa pembiayaan/ Finance lease	Pembiayaan konsumen/ Consumer financing	Pembiayaan Murabahah/ Murabahah financing	Jumlah/ Total	
Piutang pembiayaan - bruto	10.789.634	6.235.189	25.888	17.050.711	Financing receivables - gross
Pendapatan pembiayaan yang belum diakui	(1.909.684)	(1.116.321)	(6.455)	(3.032.460)	Unearned financing income
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(92.935)	(3.379)	(87)	(96.401)	Unamortized transaction cost
	8.787.015	5.115.489	19.346	13.921.850	
Pembiayaan bersama dan penerusan pinjaman - neto	-	(257.001)	-	(257.001)	Joint financing and channeling - net
	8.787.015	4.858.488	19.346	13.664.849	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(594.896)	(390.498)	(1.011)	(986.405)	Allowance for impairment losses
<b>Jumlah piutang pembiayaan - neto</b>	<b>8.192.119</b>	<b>4.467.990</b>	<b>18.335</b>	<b>12.678.444</b>	<b>Total financing receivables - net</b>

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG PEMBIAYAAN (Lanjutan)

Informasi pokok lainnya sehubungan dengan piutang pembiayaan adalah sebagai berikut:

Persentase cadangan kerugian penurunan nilai terhadap jumlah piutang pembiayaan sebesar 5,80% dan 7,22% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk memadai untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang pembiayaan tersebut.

Seluruh transaksi pembiayaan dilakukan dengan pihak ketiga.

Jangka waktu kontrak pembiayaan yang disalurkan oleh Perusahaan atas kendaraan bermotor dan alat-alat berat berkisar antara 6-60 bulan, serta perumahan (KPR) berkisar 12-84 bulan.

Rincian bunga kontraktual per tahun untuk piutang pembiayaan adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December	
	2021	2020
	%	%
Mobil	15 - 21	15 - 21
Sepeda motor	34 - 39	35 - 39
Properti	18 - 20	18 - 20
Alat berat dan mesin	14 - 17	13 - 17
Channeling pinjam modal	30 - 41	30 - 41
Syariah	19 - 26	22 - 26

Sebagai jaminan atas piutang pembiayaan yang diberikan, Perusahaan menerima jaminan dari konsumen berupa Buku Pemilik Kendaraan Bermotor (BPKB), Sertifikat Hak Milik (SHM) dan Sertifikat Hak Guna Bangunan (SHGB) atas kendaraan bermotor dan properti (bangunan) yang dibiayai Perusahaan dan faktur atas kendaraan bermotor/alat berat/obyek jaminan yang dibiayai oleh Perusahaan.

Piutang pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 4.368.084 dan Rp 4.795.802 digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima (Catatan 13) dan sebesar Rp 1.337.103 dan Rp 1.457.068 digunakan sebagai jaminan surat berharga yang diterbitkan (Catatan 15).

Channeling pinjam modal adalah platform layanan teknologi peer-to-peer milik FIT, entitas anak.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, piutang pembiayaan yang telah direstrukturisasi terkait dengan pandemi Covid-19 adalah masing-masing sebesar Rp 1.479.787 dan Rp 4.620.861.

Perusahaan bekerjasama dengan beberapa perusahaan asuransi untuk memberikan perlindungan risiko terhadap aset dan pembiayaan yang diberikan Perusahaan, terutama PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi Wahana Tata, PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Raksa Pratikara, PT Asuransi FPG Indonesia, PT Asuransi Etiqa International Indonesia, PT Asuransi Sahabat Artha Proteksi, PT AIA Financial, PT FWD Insurance Indonesia, PT Asuransi Cigna, PT Asuransi ASEI Indonesia, dan PT Chubb Life Insurance Indonesia. Seluruh perusahaan asuransi yang bekerjasama dengan Perusahaan adalah pihak ketiga.

5. FINANCING RECEIVABLES (Continued)

Other significant information relating to financing receivables is as follows:

Percentage of the allowance for impairment losses to financing receivables was 5.80% and 7.22% as of 31 December 2021 and 2020, respectively.

The management believes that the allowance for impairment losses was sufficient to cover possible losses arising from uncollectible financing receivables.

All of the Company's financing transactions are entered into with third parties.

The period of financing installment contract for vehicle and heavy equipment ranged from 6-60 months, and for housing ranges between 12-84 months.

The detail of contractual interest rates per annum on financing receivables are as follows:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
	%	%	
Mobil	15 - 21	15 - 21	Cars
Sepeda motor	34 - 39	35 - 39	Motorcycles
Properti	18 - 20	18 - 20	Property
Alat berat dan mesin	14 - 17	13 - 17	Heavy equipment and machinery
Channeling pinjam modal	30 - 41	30 - 41	Channeling pinjam modal
Syariah	19 - 26	22 - 26	Sharia

As the collateral to the financing receivables, the Company receives the Book of Vehicle Ownership (BPKB), Proprietary Certificate (SHM) and Property Use Right Certificate (SHGB) of the vehicles and property (building) financed by the Company and purchase invoices of the motor vehicles/heavy equipment/collateral asset financed by the Company.

Financing receivable as of 31 December 2021 and 2020 amounting to Rp 4,368,084 and Rp 4,795,802 were used as collateral to borrowings (Note 13) and amounting to Rp 1,337,103 and Rp 1,457,068 were used as collateral to securities issued, respectively (Note 15).

Channeling pinjam modal is a peer-to-peer lending platform with technology services owns by FIT, a subsidiary.

As of 31 December 2021 and 2020, financing receivable has been restructured as impact of the Covid-19 pandemic amounted to Rp 1,479,787 and Rp 4,620,861, respectively.

The Company engages several insurance companies to provide risk protection for assets and financing provided by the Company, mainly PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi Wahana Tata, PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Raksa Pratikara, PT Asuransi FPG Indonesia, PT Asuransi Etiqa International Indonesia, PT Asuransi Sahabat Artha Proteksi, PT AIA Financial, PT FWD Insurance Indonesia, PT Asuransi Cigna, PT Asuransi ASEI Indonesia, and PT Chubb Life Insurance Indonesia. All insurance companies that the engaged by the Company are third parties.



PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Piutang dalam proses penyelesaian - neto	45.553	96.310	Receivables in the settlement process - net
Piutang penerimaan angsuran konsumen	22.681	30.209	Customer installment receipt receivables
Piutang karyawan	14.473	17.430	Employee receivables
Premi asuransi	1.175	1.639	Insurance premium
Lain-lain	3.207	9.316	Others
<b>Jumlah</b>	<b>87.089</b>	<b>154.904</b>	<b>Total</b>

Piutang penerimaan angsuran konsumen merupakan pembayaran angsuran konsumen yang diantaranya dilakukan secara *online* melalui fasilitas layanan pembayaran pelanggan (*payment point*) seperti jaringan ATM Prima, ATM Bersama, Kantor Pos Indonesia, jaringan toko ritel Indomaret dan Alfamart (termasuk di dalamnya jaringan Alfa Midi, Lawson dan Alfa Express) serta *marketplace* seperti Tokopedia, Shopee, Ayopop, Blibli dan Gojek. Fasilitas *payment point* ini akan meneruskan angsuran yang dibayarkan konsumen tersebut ke rekening Perusahaan di beberapa bank dalam jangka waktu 1 (satu) hari sampai dengan 2 (dua) hari dari tanggal angsuran konsumen diterima.

Piutang dalam proses penyelesaian - pihak ketiga dinyatakan dalam nilai neto setelah dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 17.639 dan Rp 56.697. Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai tersebut, cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang dalam proses penyelesaian - pihak ketiga.

6. OTHER RECEIVABLES - THIRD PARTIES

Customer installment receipt receivables are customer installment such paid through online customer's payment channel (*payment point*) such as ATM networks of Prima, ATM Bersama, the Indonesian Post Office, and outlets of Indomaret and Alfamart retail stores (including the store chains of Alfa Midi, Lawson and Alfa Express) and marketplace such as Tokopedia, Shopee, Ayopop, Blibli and Gojek. These channels will transfer the installment paid to the Company's bank account in several bank within 1 (one) day up to 2 (two) days from the date that the customer installment is received.

Receivables in the settlement process - third parties are recorded at net amount, after deducting the allowance for impairment losses as of 31 December 2021 and 2020 amounting to Rp 17,639 and Rp 56,697, respectively. Management believes that the allowance for impairment losses are adequate to cover possible losses from uncollectible receivables from receivables in the settlement process - third parties.

7. ASET (LIABILITAS) DERIVATIF

Perusahaan memiliki beberapa kontrak *cross currency* dan *interest rate swap* dengan beberapa bank. Perincian dari kontrak-kontrak tersebut adalah sebagai berikut:

7. DERIVATIVE ASSETS (LIABILITIES)

The Company has several *cross currency* and *interest rate swap* contracts with several banks. The details of these contracts are as follows:

Pihak lawan/ Counterparty	31 Desember/December 2021				Nilai wajar/Fair value Aset (liabilitas) derivatif/ Derivative assets (liabilities)
	Jumlah nosional (nilai penuh)/ Notional amount (full amount)	Tanggal perjanjian/ Agreement date	Tanggal jatuh tempo/ Due date		
<b>Cross Currency and Interest Rate Swap</b>					
PT Bank ANZ Indonesia	USD	2.500.000	10-Jan-2019	18-Jan-2022	(78)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD	3.000.000	10-Jan-2019	23-Jan-2022	(239)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD	6.000.000	16-Apr-2019	29-Apr-2022	(728)
PT Bank Permata Tbk	USD	6.000.000	16-Apr-2019	16-May-2022	(557)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD	7.000.000	16-Apr-2019	24-Jun-2022	(221)
PT Bank Permata Tbk	USD	10.500.000	16-Apr-2019	15-Jul-2022	(2.095)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD	4.500.000	16-Apr-2019	15-Aug-2022	(666)
PT Bank ANZ Indonesia	USD	8.000.000	1-Nov-2019	7-Nov-2022	(583)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD	6.000.000	22-Oct-2019	23-Oct-2022	(793)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD	6.000.000	6-Nov-2019	12-Nov-2022	(156)
Saldo dipindahkan/Balance bring forward					(6.116)

Ekshibit E/50

Exhibit E/50

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

7. ASET (LIABILITAS) DERIVATIF (Lanjutan)

7. DERIVATIVE ASSETS (LIABILITIES) (Continued)

31 Desember/December 2021				
Pihak lawan/ Counterparty	Jumlah nosional (nilai penuh)/ Notional amount (full amount)	Tanggal perjanjian/ Agreement date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Nilai wajar/Fair value Aset (liabilitas) derivatif/ Derivative assets (liabilities)
<i>Cross Currency and Interest Rate Swap (Lanjutan/ Continued)</i>				
Saldo pindahan/ Balance carry forward				
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 12.500.000	18-Mar-2020	23-Mar-2023	(6.116) (17.074)
PT Bank Permata Tbk	USD 8.333.333	7-Apr-2021	15-Apr-2024	(5.022)
PT Bank Permata Tbk	USD 9.750.000	13-Apr-2021	22-Apr-2024	(7.254)
PT Bank Permata Tbk	USD 11.083.333	13-Apr-2021	22-Apr-2024	(8.246)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 15.000.000	10-Sep-2021	17-Sep-2024	(199)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 15.000.000	11-Oct-2021	15-Oct-2024	(2.684)
PT Bank CIMB Niaga Tbk	USD 10.000.000	11-Nov-2021	23-Nov-2024	(1.520)
				<u>(48.115)</u>

31 Desember/December 2020				
Pihak lawan/ Counterparty	Jumlah nosional (nilai penuh)/ Notional amount (full amount)	Tanggal perjanjian/ Agreement date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Nilai wajar/Fair value Aset (liabilitas) derivatif/ Derivative assets (liabilities)
<i>Cross Currency and Interest Rate Swap</i>				
PT Bank ANZ Indonesia	USD 12.500.000	10-Jan-2019	18-Jan-2022	(9.207)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 15.000.000	10-Jan-2019	23-Jan-2022	(8.513)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 18.000.000	16-Apr-2019	29-Apr-2022	(10.047)
PT Bank Permata Tbk	USD 18.000.000	16-Apr-2019	16-May-2022	(9.218)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 21.000.000	16-Apr-2019	24-Jun-2022	(9.568)
PT Bank Permata Tbk	USD 24.500.000	16-Apr-2019	15-Jul-2022	(15.017)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 10.500.000	16-Apr-2019	15-Aug-2022	(6.108)
PT Bank ANZ Indonesia	USD 16.000.000	1-Nov-2019	7-Nov-2022	(6.207)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 12.000.000	22-Oct-2019	23-Oct-2022	(5.776)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 12.000.000	7-Nov-2019	12-Nov-2022	(4.580)
Standard Chartered Bank, Jakarta Branch	USD 22.500.000	19-Mar-2020	23-Mar-2023	(40.698)
PT Bank ANZ Indonesia	USD 7.000.000	21-Jul-2020	21-Jan-2021	(7.657)
				<u>(132.596)</u>

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**7. ASET (LIABILITAS) DERIVATIF (Lanjutan)**

Perusahaan melakukan kontrak *cross currency swap* dan *interest rate swap* dengan tujuan lindung nilai atas risiko fluktuasi arus kas yang ditimbulkan oleh kurs mata uang dan tingkat suku bunga atas pinjaman yang diterima.

Perubahan atas nilai wajar dari kontrak *cross currency swap* dan *interest rate swap* yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai, yang secara efektif menghapus variabilitas arus kas dari pinjaman terkait, dicatat di ekuitas. Nilai ini kemudian diakui dalam laporan laba rugi sebagai penyesuaian atas laba atau rugi selisih kurs dan beban bunga pinjaman terkait yang dilindungi nilai pada periode yang sama dimana selisih kurs dan beban bunga tersebut diakui pada perkiraan laba rugi.

Kerugian kumulatif yang timbul dari perubahan nilai wajar instrumen derivatif pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 sebesar Rp 31.658 dan Rp 87.630 disajikan sebagai "Kerugian kumulatif atas instrumen derivatif untuk lindung nilai arus kas-neto" sebagai bagian "Ekuitas" pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan akan diakui dalam laporan laba rugi pada saat realisasinya.

**7. DERIVATIVE ASSETS (LIABILITIES) (Continued)**

The Company entered into *cross currency swap* and *interest rate swap* contracts to hedge the risk of fluctuations in cash flows arising from exchange rates and interest rates on borrowing.

Changes in the fair value of *cross currency swap* and *interest rate swap* contract designated hedging instruments that effectively offset the variability of cash flows associated with the borrowings are recorded in equity. The amounts subsequently are recognized to the profit or loss as adjustments of the exchange rate differences and interest payments related to the hedged borrowings in the same period in which the related exchange rate differences and interest affects profit or loss.

The cumulative loss arising from the changes in fair values of the derivative instruments as of 31 December 2021 and 2020 amounting to Rp 31,658 and Rp 87,630 were presented as "Cumulative loss on derivative instrument for cash flow hedges - net" under the "Equity" section in the consolidated statement of financial position and will be recognized in the statement of profit or loss upon its realization.

**8. BEBAN DIBAYAR DIMUKA DAN UANG MUKA**

	31 Desember/December	
	2021	2020
Akses biro kredit	16.599	12.288
Implementasi proyek IT	3.244	5.062
Sewa	1.613	1.870
Uang muka	371	221
Asuransi	303	291
Lain-lain	8.717	4.680
<b>Jumlah</b>	<b>30.847</b>	<b>24.412</b>

**8. PREPAID EXPENSES AND ADVANCES**

Loan access bureau
IT implementation project
Rent
Advance payment
Insurance
Others
<b>Total</b>

**9. ASET IJARAH**

Akun ini merupakan obyek sewa dari transaksi ijarah multijasa dengan rincian sebagai berikut:

	31 Desember/December	
	2021	2020
Harga perolehan	22.622	51.249
Akumulasi penyusutan	(16.057)	(29.025)
Cadangan kerugian penurunan nilai	(915)	(875)
<b>Jumlah</b>	<b>(16.972)</b>	<b>(29.900)</b>
<b>Aset ijarah - neto</b>	<b>5.650</b>	<b>21.349</b>

Aset ijarah terdiri dari pembiayaan umroh, pendidikan, kebutuhan multijasa dan wisata halal

Penyusutan dan kerugian penurunan nilai dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**9. IJARAH ASSETS**

This account represents the object of lease from multi-services ijarah with the following details:

Acquisition cost
Accumulated depreciation
Allowance for impairment loss
<b>Total</b>
<b>Ijarah assets - net</b>

Ijarah assets consist of financing for umrah, education, multiservices needs and halal tourism.

Depreciation and impairment losses was charged to the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP

10. FIXED ASSETS

		31 Desember/December 2021				
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo akhir/ Ending balance	
<b>Harga perolehan</b>						<b>Acquisition cost</b>
<b>Pemilikan langsung</b>						<b>Direct ownership</b>
Tanah	207.193	-	-	-	207.193	Land
Bangunan dan prasarana	334.856	46.940	(800)	44.528	425.524	Building and improvements
Peralatan kantor	247.400	6.669	(3.468)	2.556	253.157	Office equipment
Kendaraan	210.273	22.324	(32.514)	16.000	216.083	Vehicles
Perabot dan perlengkapan kantor	22.558	170	(581)	2	22.149	Furniture and fixtures
	1.022.280	76.103	(37.363)	63.086	1.124.106	
Aset dalam penyelesaian	44.173	23.343	-	(63.086)	4.430	Asset in progress
<b>Jumlah Harga Perolehan</b>	<b>1.066.453</b>	<b>99.446</b>	<b>(37.363)</b>	<b>-</b>	<b>1.128.536</b>	<b>Total Acquisition Cost</b>
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated depreciation</b>
Bangunan dan prasarana	176.328	22.025	(727)	-	197.626	Building and improvements
Peralatan kantor	145.092	30.809	(3.335)	-	172.566	Office equipment
Kendaraan	118.409	37.720	(25.119)	-	131.010	Vehicles
Perabot dan perlengkapan kantor	20.320	896	(523)	-	20.693	Furniture and fixtures
<b>Jumlah Akumulasi Penyusutan</b>	<b>460.149</b>	<b>91.450</b>	<b>(29.704)</b>	<b>-</b>	<b>521.895</b>	<b>Total Accumulated Depreciation</b>
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>606.304</b>				<b>606.641</b>	<b>Carrying Amount</b>
		31 Desember/December 2020				
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo akhir/ Ending balance	
<b>Harga perolehan</b>						<b>Acquisition cost</b>
<b>Pemilikan langsung</b>						<b>Direct ownership</b>
Tanah	126.138	81.055	-	-	207.193	Land
Bangunan dan prasarana	322.936	1.554	(35)	10.401	334.856	Building and improvements
Peralatan kantor	190.047	18.812	(3.465)	42.006	247.400	Office equipment
Kendaraan	231.371	14.719	(35.817)	-	210.273	Vehicles
Perabot dan perlengkapan kantor	22.445	241	(177)	49	22.558	Furniture and fixtures
	892.937	116.381	(39.494)	52.456	1.022.280	
Aset dalam penyelesaian	48.181	48.448	-	(52.456)	44.173	Asset in progress
<b>Jumlah Harga Perolehan</b>	<b>941.118</b>	<b>164.829</b>	<b>(39.494)</b>	<b>-</b>	<b>1.066.453</b>	<b>Total Acquisition Cost</b>
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated depreciation</b>
Bangunan dan prasarana	156.686	19.650	(8)	-	176.328	Building and improvements
Peralatan kantor	120.795	27.615	(3.318)	-	145.092	Office equipment
Kendaraan	103.124	41.469	(26.184)	-	118.409	Vehicles
Perabot dan perlengkapan kantor	19.457	1.033	(170)	-	20.320	Furniture and fixtures
<b>Jumlah Akumulasi Penyusutan</b>	<b>400.062</b>	<b>89.767</b>	<b>(29.680)</b>	<b>-</b>	<b>460.149</b>	<b>Total Accumulated Depreciation</b>
<b>Nilai Tercatat</b>	<b>541.056</b>				<b>606.304</b>	<b>Carrying Amount</b>

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, rincian aset dalam penyelesaian dengan persentase penyelesaian masing-masing sebesar 75% dan 61% sebagai berikut:

Proyek	Perkiraan tahun penyelesaian/ Estimation of completion	31 Desember/ December		Project
		2021	2020	
Peralatan kantor	2022	4.117	44	Office equipment
Bangunan dan prasarana	2022	313	44.129	Building and improvement
		4.430	44.173	

Jumlah penyusutan yang dibebankan pada operasi adalah sejumlah Rp 91.450 dan Rp 89.767 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 (Catatan 27).

10. FIXED ASSETS (Continued)

As of 31 December 2021 and 2020, the details of asset in progress with percentage of completion of are 75% and 61%, respectively, are as follows:

Depreciation charged to operations was amounted to Rp 91,450 and Rp 89,767 for the year ended 31 December 2021 and 2020, respectively (Note 27).

Perusahaan memiliki beberapa bidang tanah dengan status Hak Guna Bangunan ("HGB") yang memiliki masa manfaat yang akan berakhir antara tahun 2023 sampai tahun 2051. Manajemen Perusahaan beryakinan bahwa tidak akan terdapat kesulitan dalam memperpanjang hak atas tanah karena tanah tersebut diperoleh secara sah dan dilengkapi dengan bukti kepemilikan yang sah.

The Company owns several plots of land with "Property Use Rights" titles ("HGB") with remaining useful lives that will expire in the various years between 2023 to 2051. The management of the Company believes that there will be no difficulty in extending the land rights as the land were acquired legally and supported by sufficient evidences of ownership.

Pengurangan aset tetap untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 terdiri dari penghapusbukuan peralatan kantor dan rehabilitasi gedung kantor, serta penjualan aset tetap kendaraan dan peralatan kantor dengan rincian keuntungan yang diperoleh adalah sebagai berikut:

Deductions of fixed assets for the year ended 31 December 2021 and 2020 consisted of written off office equipment and leasehold improvement, and sales of fixed assets - vehicles and office equipment with details of gain on sale are as follows:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Hasil penjualan	17.476	20.044	Proceeds
Nilai tercatat	(7.723)	(9.814)	Carrying amount
<b>Laba penjualan aset tetap</b>	<b>9.753</b>	<b>10.230</b>	<b>Gain on sale of fixed assets</b>

Keuntungan atas penjualan aset tetap diakui sebagai bagian dari "Pendapatan Lain-lain" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 24).

Gain on sale of fixed assets is recognized as part of "Other Income" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income (Note 24)

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh tetapi masih digunakan dalam kegiatan operasional adalah masing-masing sebesar Rp 222.189 dan Rp 202.688.

As of 31 December 2021 and 2020, the cost of fixed asset which have been fully depreciated but still in use in the operational activities amounted to Rp 222,189 and Rp 202,688, respectively.

Seluruh aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kerugian kebakaran, banjir dan risiko kerugian lainnya (all risks) dengan jumlah nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 448.977 dan Rp 523.752 pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset tetap terhadap risiko-risiko yang dipertanggungkan.

All fixed assets, except for land, are covered against losses from fire, flood and other risks (all risks) with a total sum insured amounting to Rp 448,977 and Rp 523,752 as of 31 December 2021 and 2020, respectively. The management believes that the sum insured is sufficient to cover the possible losses that may arise from the said insured risks.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**10. ASET TETAP (Lanjutan)**

Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya berkeyakinan bahwa tidak terdapat kondisi atau peristiwa yang menimbulkan indikasi penurunan nilai atas jumlah tercatat aset tetap, sehingga tidak diperlukan cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset tetap.

Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya berkeyakinan bahwa tidak ada perbedaan secara signifikan antara nilai wajar aset tetap dengan jumlah tercatat.

Seluruh aset tetap yang ada pada tanggal pelaporan digunakan untuk menunjang aktivitas operasi Perusahaan.

**10. FIXED ASSETS (Continued)**

The management of the Company and its subsidiary believes that there were no conditions or event that indicate impairment in the carrying amount of its fixed assets, and therefore an allowance for impairment losses of fixed assets was not considered necessary.

The management of the Company and its subsidiary believes that there is no significant difference between the fair value and the carrying amount of fixed assets.

All of fixed assets as at the reporting date are fully used to support the Company's operation activities.

**11. ASET HAK-GUNA**

Klasifikasi kelompok utama aset hak-guna adalah sebagai berikut:

**11. RIGHT-OF-USE ASSETS**

The classification of right-of-use assets by major classification are as follows:

31 Desember/December 2021					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penerapan PSAK/ <i>SFAS adoption</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Harga perolehan					<i>Acquisition cost</i>
Sewa bangunan	65.536	-	15.855	81.391	<i>Buildings leases</i>
Akumulasi penyusutan					<i>Accumulated depreciation</i>
Sewa bangunan	<u>23.022</u>	<u>-</u>	<u>22.334</u>	<u>45.356</u>	<i>Buildings leases</i>
<b>Nilai Tercatat</b>	<u><u>42.514</u></u>			<u><u>36.035</u></u>	<i>Carrying Amount</i>
31 Desember/December 2020					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penerapan PSAK/ <i>SFAS adoption</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Harga perolehan					<i>Acquisition cost</i>
Sewa bangunan	-	53.198	12.338	65.536	<i>Buildings leases</i>
Akumulasi penyusutan					<i>Accumulated depreciation</i>
Sewa bangunan	<u>-</u>	<u>5.132</u>	<u>17.890</u>	<u>23.022</u>	<i>Buildings leases</i>
<b>Nilai Tercatat</b>	<u><u>-</u></u>			<u><u>42.514</u></u>	<i>Carrying Amount</i>

Jumlah penyusutan yang dibebankan pada operasi adalah sejumlah Rp 22.334 dan Rp 23.022 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 (Catatan 27).

Depreciation charged to operations was amounted to Rp 22,334 and Rp 23,022 for the year ended 31 December 2021 and 2020, respectively (Note 27).

Beberapa transaksi sewa gudang dan kantor mengandung opsi perpanjangan yang dapat diambil oleh Perusahaan sebelum masa berakhirnya kontrak yang tidak dapat dibatalkan. Opsi perpanjangan yang dimiliki hanya dapat diambil oleh Perusahaan. Perusahaan mengevaluasi pada awal dimulainya masa sewa apakah besar kemungkinan akan diambilnya opsi perpanjangan. Perusahaan mengevaluasi kembali penentuan ini apabila ada peristiwa signifikan atau ada perubahan keadaan signifikan di dalam kendali Perusahaan.

Some leases of warehouses and offices contain extension options exercisable by the Company before the end of the non-cancellable contract period. The extension options held are exercisable only by the Company. The Company assesses at lease commencement whether it is reasonably certain to exercise the extension options. The Company reassesses this assessment if there is a significant event or significant change in circumstances within its control.

Ekshibit E/55

Exhibit E/55

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TAK BERWUJUD

12. INTANGIBLE ASSETS

31 Desember/December 2021						
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan						Acquisition cost
Piranti lunak	118.849	16.610	81	11.342	146.720	Software
Piranti lunak dalam penyelesaian	9.384	9.576	-	(11.342)	7.618	Software in progress
Jumlah Harga Perolehan	128.233	26.186	81	-	154.338	Total Acquisition Cost
Akumulasi amortisasi						Accumulated amortization
Piranti lunak	85.224	12.937	16	-	98.145	Software
Nilai Tercatat	43.009				56.193	Carrying Amount
31 Desember/December 2020						
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan						Acquisition cost
Piranti lunak	102.109	16.740	-	-	118.849	Software
Piranti lunak dalam penyelesaian	2.001	7.383	-	-	9.384	Software in progress
Jumlah Harga Perolehan	104.110	24.123	-	-	128.233	Total Acquisition Cost
Akumulasi amortisasi						Accumulated amortization
Piranti lunak	73.945	11.279	-	-	85.224	Software
Nilai Tercatat	30.165				43.009	Carrying Amount

Jumlah amortisasi yang dibebankan pada operasi adalah sejumlah Rp 12.937 dan Rp 11.279 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 (Catatan 27).

Amortization charged to operations was amounted to Rp 12,937 and Rp 11,279 for the year ended 31 December 2021 and 2020, respectively (Note 27).

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

13. PINJAMAN YANG DITERIMA - PIHAK KETIGA

13. FUND BORROWINGS - THIRD PARTIES

Pinjaman yang diterima terdiri dari:

Borrowings consist of the followings:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
<b>Pinjaman (Dolar AS)</b>			<b>Borrowings (US Dollar)</b>
Pinjaman Sindikasi	1.598.128	2.567.110	Syndicated Loan
responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Fin DF	158.148	-	responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Fin DF
responsAbility SICAV (Lux) Fin Inc Fund	139.123	-	responsAbility SICAV (Lux) Fin Inc Fund
MultiConcept Fund Management S.A	118.908	-	MultiConcept Fund Management S.A
PT Bank ANZ Indonesia	-	98.735	PT Bank ANZ Indonesia
<b>Sub-jumlah pinjaman (Dolar AS)</b>	<b>2.014.307</b>	<b>2.665.845</b>	<b>Sub-total borrowings (US Dollar)</b>
<b>Pinjaman (Rupiah)</b>			<b>Borrowings (Rupiah)</b>
PT Bank Central Asia Tbk	856.222	445.833	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	810.556	350.000	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	450.955	365.849	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT United Tractors Tbk	393.322	499.062	PT United Tractors Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	285.278	290.278	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	-	133.611	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Permata Tbk	-	52.222	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk (d/h PT Bank Nusantara Parahyangan Tbk)	-	12.457	PT Bank Danamon Indonesia Tbk (formerly PT Bank Nusantara Parahyangan Tbk)
<b>Sub-jumlah pinjaman (Rupiah)</b>	<b>2.796.333</b>	<b>2.149.312</b>	<b>Sub-total borrowings (Rupiah)</b>
<b>Jumlah pinjaman</b>	<b>4.810.640</b>	<b>4.815.157</b>	<b>Total borrowings</b>
<b>Dikurangi:</b>			<b>Less:</b>
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(21.218)	(20.313)	Unamortized transaction costs
<b>Pinjaman - neto</b>	<b>4.789.422</b>	<b>4.794.844</b>	<b>Borrowings - net</b>

Kisaran suku bunga kontraktual setahun untuk pinjaman dari bank di atas adalah sebagai berikut:

The range of contractual interest rates per annum on the above bank loans are as follows:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Rupiah	3,75 - 9,75	5,00 - 10,50	Rupiah
Dolar AS	1,27 - 2,25	1,35 - 2,99	US Dollar



Ekshibit E/57

Exhibit E/57

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

13. PINJAMAN YANG DITERIMA - PIHAK KETIGA (Lanjutan)

13. FUND BORROWINGS - THIRD PARTIES (Continued)

Rincian dari fasilitas pinjaman yang diterima adalah sebagai berikut:

*The detail of loan facilities are as follows:*

Nama Bank/ <i>Bank's Name</i>	Perjanjian terakhir/ <i>Latest agreement</i>	Jatuh tempo fasilitas/ <i>Facility due date</i>	Batas fasilitas/ <i>Facility limit</i>	Saldo pinjaman/ <i>Outstanding loan</i>	
				31 Desember/December	
				2021	2020
<b>Dolar AS/US Dollar</b>					
Pinjaman Sindikasi (Agen : PT Bank Central Asia Tbk)	15-Apr-2019	15-Aug-2022	USD 200.000.000	563.626	1.685.547
(Agen : Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd.)	17-Mar-2020	23-Mar-2023	USD 100.000.000	463.742	881.563
(Agen : Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd.)	30-Aug-2021	25-Nov-2024	USD 80.000.000	570.760	-
responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Fin DF	5-Apr-2021	22-Apr-2024	USD 13.300.000	158.148	-
responsAbility SICAV (Lux) Fin Inc Fund	5-Apr-2021	22-Apr-2024	USD 11.700.000	139.123	-
MultiConcept Fund Management S.A	5-Apr-2021	15-Apr-2024	USD 10.000.000	118.908	-
PT Bank ANZ Indonesia	10-Jul-2020	30-Apr-2021	USD 15.000.000	-	98.735
<b>Jumlah Dolar AS/Total US Dollar</b>			<b>USD 430.000.000</b>	<b>2.014.307</b>	<b>2.665.845</b>
<b>Rupiah</b>					
PT Bank Central Asia Tbk	16-Jul-2018	26-Jul-2022	500.000	-	97.222
	24-Oct-2019	28-Dec-2024	500.000	111.111	298.611
	14-Dec-2020	3-Jan-2022	350.000	159.000	50.000
	14-Dec-2020	28-Dec-2024	1.000.000	586.111	-
PT Bank Pan Indonesia Tbk	6-Dec-2019	27-Feb-2023	500.000	183.334	350.000
	28-Oct-2020	31-Aug-2022	100.000	-	-
	30-Apr-2021	29-Dec-2023	1.000.000	627.222	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	30-Mar-2017	23-Feb-2021	1.000.000	-	16.764
	23-Mar-2018	29-Mar-2021	500.000	-	36.298
	28-Jun-2018	19-Dec-2021	300.000	-	51.068
	20-Feb-2019	27-Jun-2022	500.000	84.675	261.719
	29-Dec-2020	23-Feb-2024	250.000	187.500	-
	31-Mar-2021	14-Jul-2025	200.000	178.780	-
PT United Tractors Tbk	8-Mar-2019	27-Dec-2024	1.250.000	393.322	499.062
PT Bank KEB Hana Indonesia	11-Feb-2020	3-Mar-2023	400.000	156.945	290.278
	26-Feb-2021	4-Jan-2022	100.000	100.000	-
	23-Sep-2021	21-Oct-2024	200.000	28.333	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	23-Jan-2020	26-Feb-2023	185.000	-	133.611
PT Bank Permata Tbk	21-May-2019	24-May-2021	400.000	-	52.222
	28-May-2021	28-Mar-2022	100.000	-	-
	28-May-2021	28-Nov-2021	250.000	-	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk (d/h PT Bank Nusantara Parahyangan Tbk)	6-Jun-2018	21-Jun-2021	67.500	-	12.457
PT Bank Jago Tbk	24-Jun-2021	24-Jun-2022	600.000	-	-
<b>Jumlah Rupiah/Total Rupiah</b>			<b>10.252.500</b>	<b>2.796.333</b>	<b>2.149.312</b>
<b>Jumlah pinjaman/Total borrowings</b>				<b>4.810.640</b>	<b>4.815.157</b>

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**13. PINJAMAN YANG DITERIMA - PIHAK KETIGA (Lanjutan)**

Pada tanggal 31 Maret 2021, Perusahaan menandatangani Perjanjian Kredit Modal Kerja dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar Rp 200.000.

Pada tanggal 5 April 2021, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan 2 sub fund dari *responsAbility SICAV (Lux)* yaitu: *responsAbility SICAV (Lux) Micro* and *SME Finance Debt Fund*; dan *responsAbility SICAV (Lux) Financial Inclusion Fund* serta *MultiConcept Fund Management S.A.* dengan total keseluruhan fasilitas sebesar USD 35.000.000 (nilai penuh).

Pada tanggal 30 April 2021, Perusahaan menandatangani Perjanjian Kredit Pinjaman Tetap V dengan PT Bank Pan Indonesia Tbk sebesar Rp 1.000.000.

Pada tanggal 28 Mei 2021, Perusahaan menandatangani Perjanjian Kredit Fasilitas *Term Loan 2* sebesar Rp 200.000 dan Fasilitas *Term Loan 3* Musyarakah *Mutanaqisoh* sebesar Rp 50.000 dengan PT Bank Permata Tbk.

Pada tanggal 24 Juni 2021, Perusahaan menandatangani Perjanjian Kredit Angsuran Berjangka sebesar Rp 600.000 dengan PT Bank Jago Tbk.

Pada tanggal 30 Agustus 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian Fasilitas Sindikasi Pinjaman Berjangka dengan Jaminan (*Term Loan*) sebesar USD 80.000.000 (nilai penuh), dimana Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited sebagai Agen Fasilitas (*the "Facility Agent"*), dan PT Bank Central Asia Tbk sebagai Agen Jaminan (*the "Security Agent"*).

Pada tanggal 23 September 2021, Perusahaan menandatangani Perjanjian *Working Capital Installment* sebesar Rp 200.000 dengan PT Bank KEB Hana Indonesia.

Pada tanggal 8 Desember 2021, Perusahaan menandatangani Perjanjian *Kredit Modal Kerja* sebesar Rp 250.000 dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Seluruh perjanjian di atas mencakup adanya pembatasan-pembatasan tertentu yang umumnya diharuskan untuk fasilitas-fasilitas kredit tersebut, antara lain, pembatasan untuk melakukan penggabungan usaha atau konsolidasi dengan pihak lain, mengadakan perjanjian pinjaman dengan pihak lain selain yang timbul dalam kegiatan usaha yang normal atau melakukan perubahan atas struktur modal dan/atau anggaran dasar tanpa adanya pemberitahuan/persetujuan tertulis dari kreditur dan mempertahankan rasio-rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, fasilitas pinjaman, selain sebagaimana dijelaskan pada paragraf di bawah, dijamin dengan piutang pembiayaan (Catatan 5).

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, terdapat aset tetap yang dijaminan sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diperoleh Perusahaan (Catatan 10).

Pembayaran bunga dan pokok pinjaman telah dibayarkan oleh Perusahaan sesuai dengan jadwal. Pembayaran pokok pinjaman untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dan 2020 adalah masing-masing sebesar Rp 4.315.011 dan Rp 8.418.593.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan dan entitas anaknya telah memenuhi seluruh persyaratan yang disebutkan dalam perjanjian fasilitas-fasilitas pinjaman ini.

**13. FUND BORROWINGS - THIRD PARTIES (Continued)**

On 31 March 2021, the Company entered into a Working Capital Credit Agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to Rp 200,000.

On 5 April 2021, the Company entered into Loan Agreements with 2 sub funds of *responsAbility SICAV (LUX)*, i.e.: *responsAbility SICAV (Lux) Micro* and *SME Finance Debt Fund*; and *responsAbility SICAV (Lux) Financial Inclusion Fund*, concurrently with a Loan Agreement with *MultiConcept Fund Management S.A.* with overall facilities amounting to USD 35,000,000 (full amount).

On 30 April 2021, the Company entered into a Credit Agreement Fixed Loan V with PT Bank Pan Indonesia amounting to Rp 1,000,000.

On 28 May 2021, the Company entered into a Credit Agreement Term Loan 2 facility amounting to Rp 200,000 and Term Loan 3 Facility Musyarakah *Mutanaqisoh* amounting to Rp 50,000 with PT Bank Permata Tbk.

On 24 June 2021, the Company entered into a Term Loan Credit Agreement amounting to Rp 600,000 with PT Bank Jago Tbk.

On 30 August 2021, the Company entered into a Secured Syndicated Term Loan Facility Agreement amounting to USD 80,000,000 (full amount), whereas Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited, whose acting as the Facility Agent, and PT Bank Central Asia Tbk, whose acting as the Security Agent.

On 23 September 2021, the Company entered into Working Capital Installment Agreement amounting to Rp 200,000 with PT Bank KEB Hana Indonesia.

On 8 December 2021, the Company entered into a Working Capital Credit Agreement amounting to Rp 250,000 with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

All loan agreements include certain covenants which are normally required for such credit facilities, such as limitations to initiate merger or consolidation with other parties, obtain loans from other parties except loans obtained in the normal course of business, or changes in its capital structure and/or articles of association without notification to/prior written approval from creditors and maintenance of certain agreed financial ratios.

As of 31 December 2021 and 2020, the loan facilities, except for as explained in below paragraph, are secured by financing receivables (Note 5).

As of 31 December 2021 and 2020, there were fixed assets pledged as collateral for the Company's loan facilities (Note 10).

Interest and principal loan payments have been paid by the Company on schedule. Payment of principal borrowings for the year ended 31 December 2021 and 2020 amounting to Rp 4,315,011 and Rp 8,418,593, respectively.

As of 31 December 2021 and 2020, the Company and its subsidiary has complied with all the requirements mentioned in the loan facility agreements.

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN	31 Desember/December		
a. Utang pajak	2021	2020	
Pajak Penghasilan:			<i>Income Taxes:</i>
Pasal 21	24.050	6.381	<i>Article 21</i>
Pasal 23	666	446	<i>Article 23</i>
Pasal 25	23.755	-	<i>Article 25</i>
Pasal 26	14.370	258	<i>Article 26</i>
Pasal 4(2) - Final	223	199	<i>Article 4(2) -Final</i>
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	1.343	652	<i>Value Added Tax (VAT)</i>
Taksiran Pajak Penghasilan Badan (Pasal 29) terutang tahun berjalan	55.724	93.783	<i>Estimated Corporate Income Tax (Article 29) of the year</i>
<b>Jumlah</b>	<b>120.131</b>	<b>101.719</b>	<b>Total</b>
b. Beban pajak penghasilan	31 Desember/December		
	2021	2020	
Pajak Kini - Perusahaan	243.270	261.277	<i>Current - The Company</i>
Tanggungan			<i>Deferred</i>
Perusahaan	24.731	(93.530)	<i>The Company</i>
Entitas anak	(1.353)	-	<i>Subsidiary</i>
Penyesuaian tahun lalu - Perusahaan	12.972	657	<i>Prior years adjustment - The Company</i>
<b>Jumlah</b>	<b>279.620</b>	<b>168.404</b>	<b>Total</b>
<p>Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak, sebagaimana yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dengan taksiran laba kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:</p>			
	31 Desember/December		
	2021	2020	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	1.410.958	869.996	<i>Profit before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income</i>
Rugi entitas anak sebelum pajak penghasilan	6.063	7.633	<i>Loss before tax of subsidiary</i>
Laba sebelum pajak Perusahaan (Saldo dipindahkan)	1.417.021	877.629	<i>Profit before tax of the Company (Balance bring forward)</i>

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

b. Beban pajak penghasilan (Lanjutan)

b. Income tax expense (Continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak, sebagaimana yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dengan taksiran laba kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

A reconciliation between profit before tax, as presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, and estimated taxable profit for the year ended 31 December 2021 and 2020 are as follows: (Continued)

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Laba sebelum pajak Perusahaan (Saldo pindahan)	1.417.021	877.629	Profit before tax of the Company (Balance carry forward)
<b>Beda tetap:</b>			<b>Permanent differences:</b>
Beban sewa	1.103	985	Rent expenses
Pendapatan keuangan yang pajaknya bersifat final	(32.406)	(56.715)	Finance income subjected to final tax
Beban asuransi	11.910	14.646	Insurance expenses
Beban depresiasi	1.604	2.912	Depreciation expenses
Beban lain-lain	11.299	15.722	Other expenses
Jumlah beda tetap	(6.490)	(22.450)	Total permanent differences
<b>Beda temporer:</b>			<b>Temporary differences:</b>
Gaji dan imbalan pasca-kerja	43.940	66.876	Salaries and post-employment benefits
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan dan piutang lain-lain	543.384	1.217.079	Allowance for impairment losses of financing receivables and other receivables
Penghapusan piutang	(728.558)	(713.177)	Receivables written-off
Penyusutan aset tetap	9.626	(12.931)	Depreciation of fixed assets
Keuntungan neto atas penjualan aset tetap	(3.358)	(2.932)	Net gain on sale of fixed assets
Amortisasi biaya emisi surat berharga yang diterbitkan	(3.148)	1.347	Amortization of securities issuance cost
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas pinjaman yang diterima	(905)	14.304	Unamortized transaction cost on fund borrowings
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas piutang pembiayaan	8.855	(50.602)	Unamortized transaction cost on financing receivables
Jumlah beda temporer	(130.164)	519.964	Total temporary differences
Taksiran laba kena pajak	1.280.367	1.375.143	Estimated taxable profit
Tarif pajak	19%	19%	Tax rate
Taksiran beban pajak kini	243.270	261.277	Estimated current tax expense
Dikurang: pajak dibayar dimuka	(187.546)	(167.494)	Less : prepaid taxes
Taksiran utang pajak kini	55.724	93.783	Estimated current tax payable

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun 2021 adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk tujuan akuntansi dan dapat berubah pada saat Perusahaan menyampaikan Surat Pemberitahuan (SPT) Tahunan PPh Badan.

The corporate income tax calculation for 2021 was a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Company filed its Annual Corporate Income Tax Return ("CIT").

Perseroan telah menyampaikan jumlah laba kena pajak untuk tahun fiskal yang berakhir 31 Desember 2020 kepada Direktorat Jenderal Pajak ("DJP").

The Company has submitted the corporate income tax return for the year ended 31 December 2020 to Directorate General of Tax ("DGT").

Ekshibit E/61

Exhibit E/61

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

c. Pajak tangguhan

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atas laba sebelum pajak penghasilan, dengan beban pajak penghasilan sebagaimana disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

c. Deferred tax

A reconciliation between the income tax expense calculated by applying the applicable tax rates to profit before income tax, and the income tax expenses as presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2021 and 2020 are as follows:

	<u>31 Desember/December</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	1.410.958	869.996	<i>Profit before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income</i>
Rugi entitas anak sebelum pajak	<u>6.063</u>	<u>7.633</u>	<i>Loss before tax of subsidiary</i>
Laba sebelum pajak Perusahaan	<u>1.417.021</u>	<u>877.629</u>	<i>Profit before tax of the Company</i>
Beban pajak dengan tarif pajak tunggal yang berlaku	269.234	166.749	<i>Tax expense at the applicable single tax rate</i>
Pengaruh pajak penghasilan atas:			<i>Tax effects on:</i>
Beda tetap pada tarif pajak tunggal yang berlaku	(1.233)	(4.265)	<i>Permanent differences at the applicable single tax rate</i>
Beda temporer pada tarif pajak tunggal yang berlaku	-	5.263	<i>Temporary differences at the applicable single tax rate</i>
Penyesuaian tahun lalu	<u>12.972</u>	<u>657</u>	<i>Prior years adjustment</i>
<b>Jumlah</b>	<u><u>280.973</u></u>	<u><u>168.404</u></u>	<b>Total</b>

Pengaruh pajak tangguhan atas beda temporer yang signifikan antara laporan komersial dan laporan fiskal terdiri dari:

The deferred tax effects of the significant temporary differences between commercial and fiscal reporting are as follows:

	<u>31 Desember/ December 2020</u>	<u>Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi / Credited (charged) to statement of profit or loss</u>	<u>Dibebankan ke ekuitas dari penghasilan komprehensif lain/ Charged to equity from other comprehensive income</u>	<u>31 Desember/ December 2021</u>	
<b>Aset (liabilitas) pajak tangguhan</b>					<b>Deferred tax assets (liabilities)</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	131.241	(35.183)	-	96.058	<i>Allowance for impairment losses</i>
Imbalan pasca-kerja	29.210	(4.916)	(2.436)	21.858	<i>Post-employment benefits</i>
Beban yang masih harus dibayar	21.408	13.350	-	34.758	<i>Accrued expenses</i>
Penyusutan aset tetap dan amortisasi aset takberwujud	(11.000)	1.184	-	(9.816)	<i>Depreciation of fixed assets and amortization of intangible assets</i>
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas piutang pembiayaan	18.300	1.682	-	19.982	<i>Unamortized transaction cost on financing receivables</i>
Biaya emisi surat berharga yang diterbitkan belum diamortisasi	(830)	(598)	-	(1.428)	<i>Unamortized securities issued cost</i>
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas pinjaman yang diterima	(3.859)	(172)	-	(4.031)	<i>Unamortized transaction cost on fund borrowings</i>
Penghasilan komprehensif lain	20.554	-	(13.129)	7.425	<i>Other comprehensive income</i>
Rugi fiskal	-	1.275	-	1.275	<i>Fiscal loss</i>
<b>Aset pajak tangguhan - neto</b>	<u><u>205.024</u></u>	<u><u>(23.378)</u></u>	<u><u>(15.565)</u></u>	<u><u>166.081</u></u>	<b>Deferred tax assets - net</b>

Ekshibit E/62

Exhibit E/62

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

c. Pajak tangguhan (Lanjutan)

c. Deferred tax (Continued)

Pengaruh pajak tangguhan atas beda temporer yang signifikan antara laporan komersial dan laporan fiskal terdiri dari: (Lanjutan)

The deferred tax effects of the significant temporary differences between commercial and fiscal reporting are as follows: (Continued)

	31 Desember/ December 2019	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi / Credited (charged) to statement of profit or loss	Dibebankan ke ekuitas dari penghasilan komprehensif lain/ Charged to equity from other comprehensive income	Dampak penerapan PSAK 71/ Impact on adoption of SFAS 71	Dampak perubahan tarif pajak/ Impact on changes of tax rate	31 Desember/ December 2020	
<b>Aset (liabilitas) pajak tangguhan</b>							<b>Deferred tax assets (liabilities)</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	6.772	95.741	-	30.596	(1.868)	131.241	Allowance for impairment losses
Imbalan pasca-kerja	48.488	10.004	(26.858)	-	(2.424)	29.210	Post-employment benefits
Beban yang masih harus dibayar	19.030	3.330	-	-	(952)	21.408	Accrued expenses
Penyusutan aset tetap	(8.406)	(3.014)	-	-	420	(11.000)	Depreciation of fixed assets
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas piutang pembiayaan	29.383	(9.614)	-	-	(1.469)	18.300	Unamortized transaction cost on financing receivables
Biaya emisi surat berharga yang diterbitkan belum diamortisasi	(1.143)	256	-	-	57	(830)	Unamortized securities issued cost
Biaya transaksi yang belum diamortisasi atas pinjaman yang diterima	(6.923)	2.718	-	-	346	(3.859)	Unamortized transaction cost on fund borrowings
Penghasilan komprehensif lain	23.161	-	(831)	-	(1.776)	20.554	Other comprehensive income
<b>Aset pajak tangguhan - neto</b>	<b>110.362</b>	<b>99.421</b>	<b>(27.689)</b>	<b>30.596</b>	<b>(7.666)</b>	<b>205.024</b>	<b>Deferred tax assets - net</b>

Manajemen berkeyakinan bahwa laba fiskal pada masa datang akan memadai untuk mengkompensasikan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan.

The management believes that future taxable profit will be sufficient to be compensated against the deductible of temporary differences.

d. Administrasi

d. Administration

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perusahaan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu 5 (lima) tahun sejak saat terutangnya pajak. Koreksi terhadap kewajiban pajak Perusahaan diakui pada saat Surat Ketetapan Pajak diterima atau jika Perusahaan mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan Perusahaan tersebut telah ditetapkan.

Based on the Taxation Laws in Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self assessment. The Director General of Tax (DGT) may assess or amend taxes within 5 (five) years of the time the tax becomes due. Amendments to tax obligations of the Company are recorded when an assessment is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined.

Pada tanggal 28 Desember 2007, Presiden Republik Indonesia menetapkan Peraturan Pemerintah No. 81 Tahun 2007 ("PP No. 81/2007") tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka".

On 28 December 2007, the President of the Republic Indonesia stipulated the Government Regulation No. 81 Year 2007 ("Gov. Reg. No. 81/2007") on "Reduction of the Rate of Income Tax on Resident Corporate Tax Payers in the Forum of Publicly-listed Companies".

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Administrasi (lanjutan)

Pada tanggal 21 November 2013, Presiden Republik Indonesia menetapkan Peraturan Pemerintah No. 77 Tahun 2013 ("PP No. 77/2013") tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka" yang kemudian telah diubah kembali melalui Peraturan Pemerintah Nomor 56 tahun 2015 ("PP No. 56/2015") tentang Perubahan atas Peraturan Pemerintah No. 77 Tahun 2013.

PP No. 56/2015 ini mengatur perseroan terbuka dalam negeri di Indonesia dapat memperoleh penurunan tarif pajak penghasilan sebesar 5% lebih rendah dari tarif pajak penghasilan Wajib Pajak badan dalam negeri, dengan memenuhi kriteria yang ditentukan, yaitu paling sedikit 40% dari jumlah keseluruhan saham yang disetor dicatat untuk diperdagangkan di bursa efek di Indonesia; saham tersebut harus dimiliki oleh paling sedikit 300 Pihak; masing-masing Pihak hanya boleh memiliki saham kurang dari 5% dari keseluruhan saham yang ditempatkan dan disetor penuh; dan harus dipenuhi dalam waktu paling singkat 183 hari kalender dalam jangka waktu satu tahun pajak.

Pada tanggal 31 Maret 2020, Presiden Republik Indonesia menetapkan Peraturan Pemerintah No. 1 Tahun 2020 ("PP No. 1/2020") tentang "Kebijakan Keuangan Negara Dan Stabilitas Sistem Keuangan Untuk Penanganan Pandemi Corona Virus Disease 2019 ("Covid-19") dan/atau Dalam Rangka Menghadapi Ancaman Yang Membahayakan Perekonomian Nasional dan/atau Stabilitas Sistem Keuangan".

PP No. 1/2020, Pasal 5 mengatur tentang Penyesuaian tarif Pajak Penghasilan yang diterapkan atas penghasilan kena pajak bagi Wajib Pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap adalah sebesar:

- a. 22% (dua puluh dua persen) yang berlaku pada Tahun Pajak 2020 dan Tahun Pajak 2021; dan
- b. 20% (dua puluh persen) yang mulai berlaku pada Tahun Pajak 2022.

Pada tanggal 18 Juni 2020, PP No. 56/2015 tentang Perubahan atas Peraturan Pemerintah No. 77 Tahun 2013, dicabut dan dinyatakan tidak berlaku, digantikan dengan Peraturan Pemerintah No. 30 Tahun 2020 ("PP No. 30/2020") tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka".

14. TAXATION (Continued)

d. Administration (Continued)

On 21 November 2013, the President of the Republic of Indonesia issued Government Regulation No. 77 Year 2013 ("Regulation No. 77/2013") on "Income Tax Rate Reduction Corporate Taxpayers in the Form of Publicly-listed Companies" which was later amended back through Government Regulation No. 56 of 2015 ("PP No. 56/2015") on the Amendment of Government Regulation No. 77 Year 2013.

PP No. 56/2015 regulates publicly-listed companies in Indonesia can obtain the reduced income tax rate of 5% lower than the income tax rate corporate taxpayer in the country, provided they meet the prescribed criteria, ie at least 40% of the total paid-up shares recorded to be traded on the stock exchanges in Indonesia; the shares must be held by at least 300 Parties; each Party may only have a share of less than 5% of the total shares issued and fully paid; and must be met in a short time at least 183 calendar days within a fiscal year.

On 31 March 2020, the President of the Republic of Indonesia established Government Regulation No. 1 of Year 2020 ("PP No. 1/2020") concerning "State Financial Policy and Financial System Stability for Handling the 2019 Corona Virus Disease ("Covid-19") Pandemic and/or In Order to Face Threats that Harm National Economy and/or Financial System Stability".

PP No. 1/2020, Article 5 regulates the Adjustment of Income Tax rates applied to taxable income for domestic corporate taxpayers and permanent establishments amounting to:

- a. 22% (twenty-two percent) in force for the 2020 Tax Year and the 2021 Tax Year; and
- b. 20% (twenty percent) which came into force in the 2022 Tax Year.

On 18 June 2020, PP No. 56/2015 concerning the Amendment of Government Regulation No. 77 Year 2013, revoked and declared invalid, replaced by Government Regulation No. 30 Year 2020 ("PP No. 30/2020") on "Income Tax Rate Reduction Corporate Taxpayers in the Form of Publicly-listed Companies".

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Administrasi (lanjutan)

PP No. 30/2020 ini mengatur perseroan terbuka dalam negeri di Indonesia dapat memperoleh penurunan tarif pajak penghasilan sebesar 3% lebih rendah dari tarif pajak penghasilan Wajib Pajak badan dalam negeri, dengan memenuhi kriteria yang ditentukan, yaitu paling sedikit 40% dari jumlah keseluruhan saham yang disetor dicatat untuk diperdagangkan di bursa efek di Indonesia; saham tersebut harus dimiliki oleh paling sedikit 300 Pihak; masing-masing Pihak hanya boleh memiliki saham kurang dari 5% dari keseluruhan saham yang ditempatkan dan disetor penuh; dan harus dipenuhi dalam waktu paling singkat 183 hari kalender dalam jangka waktu satu tahun pajak.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan telah memenuhi persyaratan di atas (sesuai "PP No. 1/2020" dan "PP No.30/2020") untuk mendapatkan penurunan tarif sebesar 3%, sehingga menggunakan tarif 19% untuk perhitungan PPh Badan.

Sesuai dengan peraturan perpajakan di Indonesia, Perusahaan melaporkan/menyetorkan pajak berdasarkan sistem *self-assessment*. Fiskus dapat menetapkan atau mengubah pajak-pajak tersebut dalam jangka waktu tertentu sesuai dengan peraturan yang berlaku.

e. Pemeriksaan Pajak

**Tahun Pajak 2016**

Pada tanggal 9 Maret 2021, Perusahaan telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) untuk tahun pajak 2016 sehubungan dengan pajak penghasilan badan, pajak pertambahan nilai serta pajak penghasilan lainnya masing-masing sebesar Rp 10.505, Rp 1.654 dan Rp 616. Selain itu, Perusahaan juga telah menerima Surat Tagihan Pajak (STP) dari Kantor Pajak sebesar Rp 115.

Perusahaan telah membayar kekurangan pajak tersebut ke Kantor Pajak pada tanggal 6 April 2021 sebesar Rp 12.890 dan telah dicatat sebagai beban pajak penghasilan.

14. TAXATION (Continued)

d. Administration (Continued)

*PP No. 30/2020 regulates publicly-listed companies in Indonesia can obtain the reduced income tax rate of 3% lower than the income tax rate corporate taxpayer in the country, provided they meet the prescribed criteria, ie at least 40% of the total paid-up shares recorded to be traded on the stock exchanges in Indonesia; the shares must be held by at least 300 Parties; each Party may only have a share of less than 5% of the total shares issued and fully paid; and must be met in a short time at least 183 calendar days within a fiscal year.*

*As of 31 December 2021 and 2020, the Company has met requirements (PP No. 1/2020 and PP No. 30/2020) to obtain the reduced income tax rate of 3%, so that the rate using of 19% for corporate income tax calculation.*

*Under the taxation laws of Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self-assessment. The tax authorities may assess or amend taxes within the statute of limitations, under prevailing regulations.*

e. Tax Assessment

**Fiscal Year 2016**

*On 9 March 2021, the Company received a Tax Underpayment Assessment Letters (SKPKB) for corporate income tax, value added tax and various other taxes for fiscal year 2016 amounting to Rp 10,505, Rp 1,654 and Rp 616, respectively. In addition the company also received Tax Collection Letter (STP) from Tax Office amounting Rp 115.*

*On 6 April 2021, the Company has paid the tax underpayment to the Tax Office amounting to Rp 12,890 and has been recorded as income tax expense.*



Ekshibit E/65

Exhibit E/65

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

15. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN

15. SECURITIES ISSUED

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Nilai nominal:			Nominal value:
Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2016	-	133.000	Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2016
Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2018	-	966.000	Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2018
Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2018	-	552.000	Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2018
Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap II Tahun 2019	500.000	500.000	Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap II Tahun 2019
Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap III Tahun 2020	395.000	832.000	Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap III Tahun 2020
Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2021	600.000	-	Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2021
Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap II Tahun 2021	1.000.000	-	Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap II Tahun 2021
Jumlah nilai nominal	2.495.000	2.983.000	Total nominal value
Dikurangi:			Less:
Biaya emisi Obligasi yang belum diamortisasi	(7.517)	(4.369)	Unamortized Bonds issuance cost
Jumlah - neto	2.487.483	2.978.631	Total - net
	31 Desember/December		
	2021	2020	
Utang Obligasi sesuai jatuh temponya:			Bonds payable by maturity profile:
• < 1 tahun	910.000	2.088.000	• < 1 year
• 1-2 tahun	655.000	500.000	• 1-2 years
• 2-3 tahun	930.000	395.000	• 2-3 years
	2.495.000	2.983.000	
Amortisasi biaya emisi Obligasi yang dibebankan ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 26)	5.385	4.373	Amortization of Bonds issuance costs charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income (Note 26)

Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2016

Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2016

Obligasi/ Bonds	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga tetap/ Fixed interest rate	Jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status	Peringkat/ Rating
Seri/Serial A	Rp 317.000	8,10%	5 November 2017	Lunas/Paid	AA-(idn)
Seri/Serial B	Rp 550.000	8,80%	25 Oktober/ October 2019	Lunas/Paid	A+(idn)
Seri/Serial C	Rp 133.000	9,10%	25 Oktober/ October 2021	Lunas/Paid	A+(idn)

Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2018

Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2018

Obligasi/ Bonds	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga tetap/ Fixed interest rate	Jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status	Peringkat/ Rating
Seri/Serial A	Rp 946.000	6,40%	16 Maret/March 2019	Lunas/Paid	AA-(idn)
Seri/Serial B	Rp 253.000	7,25%	6 Maret/March 2020	Lunas/Paid	A+(idn)
Seri/Serial C	Rp 966.000	7,60%	6 Maret/March 2021	Lunas/Paid	A+(idn)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

15. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (Lanjutan)

15. SECURITIES ISSUED (Continued)

Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap I  
Tahun 2018

Obligasi/ Bonds	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga tetap/ Fixed interest rate	Jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status	Peringkat/ Rating
Seri/Serial A	Rp 188.000	6,75%	6 Juli/July 2019	Lunas/Paid	A+(idn)
Seri/Serial B	Rp 552.000	7,75%	26 Juni/June 2021	Lunas/Paid	A+(idn)

Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap I  
Tahun 2018

Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap II  
Tahun 2019

Obligasi/ Bonds	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga tetap/ Fixed interest rate	Jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status	Peringkat/ Rating
Seri/Serial A	Rp 500.000	9,00%	2 Maret/March 2020	Lunas/Paid	A+(idn)
Seri/Serial B	Rp 500.000	10,50%	22 Februari/ February 2022	Belum jatuh tempo/Not yet due	A+(idn)

Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap II  
Tahun 2019

Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap III  
Tahun 2020

Obligasi/ Bonds	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga tetap/ Fixed interest rate	Jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status	Peringkat/ Rating
Seri/Serial A	Rp 437.000	8,00%	18 September 2021	Lunas/Paid	A+(idn)
Seri/Serial B	Rp 395.000	9,50%	8 September 2023	Belum jatuh tempo/Not yet due	A+(idn)

Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap  
III Tahun 2020

Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap I  
Tahun 2021

Obligasi/ Bonds	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga tetap/ Fixed interest rate	Jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status	Peringkat/ Rating
Seri/Serial A	Rp 200.000	6,00%	8 Juni/June 2022	Belum jatuh tempo/Not yet due	A+(idn)
Seri/Serial B	Rp 400.000	7,75%	28 Mei/May 2024	Belum jatuh tempo/Not yet due	A+(idn)

Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap I  
Tahun 2021

Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap II  
Tahun 2021

Obligasi/ Bonds	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga tetap/ Fixed interest rate	Jatuh tempo/ Due date	Status pembayaran/ Payment status	Peringkat/ Rating
Seri/Serial A	210.000	5,25%	16 Agustus/August 2022	Belum jatuh tempo/Not yet due	A+(idn)
Seri/Serial B	260.000	6,25%	6 Agustus/August 2023	Belum jatuh tempo/Not yet due	A+(idn)
Seri/Serial C	530.000	7,25%	6 Agustus/August 2024	Belum jatuh tempo/Not yet due	A+(idn)

Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap II  
Tahun 2021

Sesuai dengan Perjanjian Perwalianan Obligasi, Perusahaan memberikan jaminan fidusia berupa piutang pembiayaan dengan kategori lancar sebesar 60% untuk Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia dan Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia dan 50% untuk Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia, dari nilai pokok Obligasi yang terutang (Catatan 5).

According to the Bonds Trustee agreement, the Company provides collateral with fiduciary transfer of financing receivables amounting to 60% for Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia and Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia and 50% for Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia, of the outstanding principal amount of the Bonds (Note 5).

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**15. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (Lanjutan)**

Selain itu, selama pokok Obligasi belum dilunasi, Perusahaan tidak diperkenankan antara lain, membagi dividen dalam hal Perusahaan lalai dalam membayar jumlah terutang obligasi, melakukan penggabungan usaha kecuali dilakukan pada bidang usaha yang sama, dan menjual atau mengalihkan lebih dari 50% aset Perusahaan, kecuali dalam rangka kegiatan usaha sehari-hari. Perusahaan telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian tersebut.

Semua pembayaran pokok Obligasi dilakukan secara penuh pada saat jatuh tempo. Pembayaran bunga Obligasi dilakukan secara triwulan.

Pada tanggal 10 Maret 2021, Perusahaan telah menerima surat dari PT Fitch Ratings Indonesia ("Fitch") No.036/DIR/RAT/III/2021 yang menerangkan bahwa Fitch telah mengafirmasi peringkat kredit Perusahaan pada saat ini "A+ (idn)" dan merevisi *outlook* menjadi stabil. *Outlook* stabil mencerminkan pandangan Fitch bahwa risiko penurunan profil Perusahaan akibat pandemi COVID-19 telah berkurang, dan Fitch mengharapkan metrik keuangan Perusahaan sebagian besar tetap konsisten dengan peringkat saat ini selama satu hingga dua tahun ke depan.

**15. SECURITIES ISSUED (Continued)**

Moreover, during the time that the Bonds principals are still outstanding, the Company is not allowed to, among others, declare dividends in the event that the Company defaults in bond obligations, merge unless performed on the same business, and sells or hand over more than 50% of the Company's assets, except for daily operation activity. The Company has complied with the covenants on the trustee agreements.

All Bonds principal is paid in full as they fall due. All Bonds Interest is paid on quarterly basis.

On 10 March 2021, the Company has received a letter from PT Fitch Ratings Indonesia ("Fitch") No.036/DIR/RAT/III/2021 which affirmed the credit rating of the Company at "A+(idn)" and revised the outlook to stable. The stable outlook reflects Fitch's view that the downside risk to the Company's profile due to the COVID-19 pandemic have eased, and Fitch expect the Company's financial metrics to remain largely consistent with the current rating over the next one to two years.

**16. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

	<b>31 Desember/December</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Bonus dan tunjangan lainnya	182.935	112.672
Jasa tenaga ahli	78.111	2.690
Bunga	49.782	56.886
Lainnya (saldo dibawah Rp 1.000)	27.614	21.790
<b>Jumlah</b>	<b>338.442</b>	<b>194.038</b>

**16. ACCRUED EXPENSES**

Bonus and other allowances	112.672
Professional fees	2.690
Interest	56.886
Others (balance below Rp 1,000)	21.790
<b>Total</b>	<b>194.038</b>

**17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA**

Perusahaan memberikan imbalan pasca-kerja kepada karyawannya pada saat pemutusan hubungan kerja atau pada saat karyawan menyelesaikan masa kerjanya. Imbalan pasca-kerja ini diberikan terutama berdasarkan masa kerja dan kompensasi karyawan pada saat pemutusan hubungan kerja atau selesainya masa kerja.

Perusahaan dan entitas anaknya menyelenggarakan program pensiun untuk karyawan tetap yang sudah memenuhi kriteria yang ditetapkan Perusahaan, dimana program pensiun ini dikelola dan diadministrasikan oleh PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia.

Imbalan pasca-kerja meliputi pensiun, uang pisah, uang penghargaan dan imbalan lainnya (Imbalan pasca-kerja ("IPK") sesuai dengan Undang-Undang Cipta Kerja No.11/2020, Peraturan Pemerintah No.35/2021 ("PP 35/2021") dan Program Pensiun Iuran Pasti (PIPI)) dihitung oleh aktuaris independen Steven & Mourits dalam laporannya bertanggal 10 Januari 2022 dan PT Dayamandiri Dharmakonsilindo dalam laporannya bertanggal 11 Januari 2021 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan kerja tersebut untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah 5.917 dan 6.206 karyawan.

**17. POST-EMPLOYMENT BENEFIT LIABILITIES**

The Company is required to provide post-employment benefits to its employees when their employment is terminated or when they retire. These benefits are primarily based on years of service and the employees' compensation at termination or retirement.

The Company and its subsidiary have defined contribution pension program covering its qualified permanent employees who meets the Company's criteria, where the contribution pension program is defined and administered by PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia.

Post-employment benefits include pensions, severance pay, service pay and other benefits (Post-employment benefits ("PEB") as stipulated under the Job Creation Law No.11/2020, Government Regulation No.35/2021 ("GR 35/2021") and Defined Contribution (DC) Plan) is calculated by independent actuary Steven & Mourits in its report dated 10 January 2022 and PT Dayamandiri Dharmakonsilindo in its report dated 11 January 2021 for the year ended 31 December 2021 dan 2020, by using the *Projected Unit Credit* method. Number of employees entitled for the employee benefits for the year ended 31 December 2021 and 2020 was 5,917 and 6,206 employees, respectively.

Ekshibit E/68

Exhibit E/68

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)

Rincian liabilitas atas imbalan pasca-kerja yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

17. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES (Continued)

The details of the liabilities for post-employment benefits recognized in the consolidated statements of financial position are as follows:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	181.820	215.418	Present value of defined benefit obligation
Nilai wajar aset program	(66.363)	(61.207)	Fair value of plan asset
<b>Imbalan pasca-kerja</b>	<b>115.457</b>	<b>154.211</b>	<b>Post-employment benefits</b>

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasti yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai berikut:

Movements in the present value of defined benefit obligation recognised in the consolidated statement of financial position are as follows:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti pada awal tahun	215.418	313.810	Present value of defined benefit obligation at beginning of year
Biaya jasa kini	17.130	39.475	Current service cost
Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan	(41.764)	-	Past service cost due to plan amendment
Biaya bunga	14.095	25.033	Interest cost
Pembayaran imbalan kerja (sesuai provisi yang dihitung)	(6.221)	(5.399)	Benefit payment from Company (based on computed provision)
Pembayaran imbalan aset program	(2.321)	(4.357)	Benefit payment from plan assets
Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu	1.154	1.562	Liability assumed due to recognition of past services
Penyesuaian liabilitas atas karyawan transfer keluar	(12)	(113)	Liability released due to employee transferred out
Pengukuran kembali atas nilai kini kewajiban imbalan pasti:			Remeasurement of present value of defined benefit obligation:
Keuntungan atas perubahan asumsi demografi	-	(152.199)	Gain from changes in demographic assumption
(Keuntungan) kerugian atas perubahan asumsi ekonomis	(2.474)	18.512	(Gain) loss from changes in financial assumption
Keuntungan atas penyesuaian pengalaman	(13.185)	(20.906)	Gain from experience adjustments
Nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir tahun	181.820	215.418	Present value of defined benefit obligation at end of year

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Nilai wajar aset program pada awal tahun	61.207	55.473	Fair value of plan assets at beginning of year
Pendapatan bunga atas aset program	4.319	4.616	Interest income on plan assets
Iuran Perusahaan	6.000	6.000	Company contribution
Pembayaran imbalan dari aset program	(2.321)	(4.357)	Benefit payment from plan assets
Imbal hasil aset program (tidak termasuk pendapatan bunga)	(2.842)	(525)	Return on plan assets (excluding interest income)
Nilai wajar aset program pada akhir tahun	66.363	61.207	Fair value of plan assets at end of year

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)**

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasti yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai berikut: (Lanjutan)

	31 Desember/December	
	2021	2020
Saldo awal	154.211	258.337
luran Perusahaan yang dibayarkan	(6.000)	(6.000)
Pembayaran imbalan kerja	(18.510)	(39.559)
(Pendapatan) beban yang diakui pada laba rugi	(1.427)	95.501
Pendapatan yang diakui pada penghasilan komprehensif lain	(12.817)	(154.068)
<b>Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan</b>	<b>115.457</b>	<b>154.211</b>

Jumlah yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December	
	2021	2020
Biaya jasa kini	17.130	39.475
Biaya bunga	14.095	25.033
Pendapatan bunga atas aset program	(4.319)	(4.616)
Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu	1.154	1.562
Penyesuaian liabilitas atas karyawan transfer keluar	(12)	(113)
Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan	(41.764)	-
Biaya terminasi oleh Perusahaan	12.289	34.160
<b>Jumlah (pendapatan) beban (Catatan 25)</b>	<b>(1.427)</b>	<b>95.501</b>

Riwayat penyesuaian pengalaman adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December				
	2021	2020	2019	2018	2017
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	(181.820)	(215.418)	(313.810)	(249.508)	(244.807)
Nilai wajar aset program	66.363	61.207	55.473	47.010	45.091
<b>Defisit</b>	<b>(115.457)</b>	<b>(154.211)</b>	<b>(258.337)</b>	<b>(202.498)</b>	<b>(199.716)</b>
Penyesuaian pengalaman liabilitas program	13.185	20.906	20.180	(5.324)	251
Penyesuaian pengalaman aset program	(2.842)	(525)	1.490	(5.364)	2.798

**17. POST-EMPLOYMENT BENEFIT LIABILITIES (Continued)**

Movements in the present value of defined benefit obligation recognised in the consolidated statement of financial position are as follows: (Continued)

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Saldo awal	154.211	258.337	Beginning balance
luran Perusahaan yang dibayarkan	(6.000)	(6.000)	Contribution plan of the Company
Pembayaran imbalan kerja	(18.510)	(39.559)	Benefits paid by the Company
(Pendapatan) beban yang diakui pada laba rugi	(1.427)	95.501	(Income) expense recognized in profit loss
Pendapatan yang diakui pada penghasilan komprehensif lain	(12.817)	(154.068)	Income recognized in other comprehensive income
<b>Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan</b>	<b>115.457</b>	<b>154.211</b>	<b>Liability recognized in statement of financial position</b>

The amounts recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Biaya jasa kini	17.130	39.475	Current service cost
Biaya bunga	14.095	25.033	Interest cost
Pendapatan bunga atas aset program	(4.319)	(4.616)	Interest income on plan assets
Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu	1.154	1.562	Liabilities assumed due to recognition of past services
Penyesuaian liabilitas atas karyawan transfer keluar	(12)	(113)	Liability released due to employee transferred out
Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan	(41.764)	-	Past service cost due to changes in benefits
Biaya terminasi oleh Perusahaan	12.289	34.160	Termination benefit by Company
<b>Jumlah (pendapatan) beban (Catatan 25)</b>	<b>(1.427)</b>	<b>95.501</b>	<b>Total (income) expenses (Note 25)</b>

The history of experience adjustment are as follows:

	31 Desember/December					
	2021	2020	2019	2018	2017	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	(181.820)	(215.418)	(313.810)	(249.508)	(244.807)	Present value of defined benefit obligation
Nilai wajar aset program	66.363	61.207	55.473	47.010	45.091	Fair value of plan assets
<b>Defisit</b>	<b>(115.457)</b>	<b>(154.211)</b>	<b>(258.337)</b>	<b>(202.498)</b>	<b>(199.716)</b>	<b>Deficit</b>
Penyesuaian pengalaman liabilitas program	13.185	20.906	20.180	(5.324)	251	Experience adjustment on plan liabilities
Penyesuaian pengalaman aset program	(2.842)	(525)	1.490	(5.364)	2.798	Experience adjustment on plan assets

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)**

Kategori utama aset program per 31 Desember 2021 dan 2020 sebagai persentase dari total aset program adalah pasar uang 50%, pendapatan tetap 30% dan saham 20%.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji sebesar 1% dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap nilai kini liabilitas imbalan pasca-kerja:

	31 Desember/December 2021				
	Tingkat diskonto/ Discount rate		Tingkat kenaikan gaji/ Salary increment rate		
	Kenaikan/ Increase	Penurunan/ Decrease	Kenaikan/ Increase	Penurunan/ Decrease	
Dampak pada nilai kini liabilitas imbalan pasca-kerja	166.985	198.965	199.313	166.339	Impact on present value of post-employment benefits liabilities
	31 Desember/December 2020				
	Tingkat diskonto/ Discount rate		Tingkat kenaikan gaji/ Salary increment rate		
	Kenaikan/ Increase	Penurunan/ Decrease	Kenaikan/ Increase	Penurunan/ Decrease	
Dampak pada nilai kini liabilitas imbalan pasca-kerja	197.124	236.603	236.774	196.527	Impact on present value of post-employment benefits liabilities

Analisa sensitivitas didasarkan pada perubahan atas satu asumsi aktuarial dimana asumsi lainnya dianggap konstan. Dalam prakteknya, 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 *Modified Discount Yield Curve/Mercer Pension Discount Yield Curve* di akhir periode) telah diterapkan seperti dalam perhitungan kewajiban pensiun yang diakui dalam laporan posisi keuangan.

The sensitivity analysis are based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur as 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 *Modified Discount Yield Curve/Mercer Pension Discount Yield Curve* method at the end of the reporting period) has been applied as when calculating the pension liability recognized within the statements of financial position.

Asumsi-asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan di atas:

Key assumptions used in the above calculation:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
<b>Asumsi ekonomi:</b>			<b>Economic assumptions:</b>
- Tingkat diskonto per tahun	7,30% - 7,60%	6,85% - 7,40%	Annual discount rate -
- Kenaikan gaji per tahun	10%	10%	Annual salary increase -
<b>Asumsi demografi:</b>			<b>Demographic assumptions:</b>
- Tingkat kematian	Tabel Mortalitas Indonesia - 2019/ Mortality table of Indonesia - 2019		Mortality rate -
- Tingkat pengunduran diri	20% per tahun sebelum usia 25 dan terus menurun menjadi 0% pada usia 55 / 20% per annum before the age of 25 and linearly decreasing to 0% per annum at age of 55		Turnover rate -
- Tingkat kecacatan per tahun	5% dari Tingkat Kematian/5% of Mortality Rates		Disability rate per annum -
- Tingkat pensiun	100% di usia 56/100% at age 56		Retirement rate -

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**18. DIVIDEN KAS DAN SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN  
PENGGUNAANNYA**

Berdasarkan Berita Acara Rapat Direksi PT BFI Finance Indonesia, Tbk pada tanggal 6 Desember 2021, Perusahaan menyetujui pembagian dividen tunai interim untuk tahun buku 2021, sebesar Rp 7 (nilai penuh) per saham kepada para pemegang saham Perusahaan, yang telah dibagikan pada tanggal 23 Desember 2021.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan PT BFI Finance Indonesia Tbk pada tanggal 25 Mei 2021, Perusahaan menyetujui pembagian dividen tunai sebesar Rp 18 (nilai penuh) per saham atau setara dengan Rp 269.359 dari laba neto tahun 2020 yang telah dibayarkan pada 25 Juni 2021. Perusahaan juga menyetujui untuk menyisihkan sebesar Rp 5.000 sebagai cadangan.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan PT BFI Finance Indonesia Tbk pada tanggal 29 Juni 2020, Perusahaan menyetujui pembagian dividen tunai sebesar Rp 12 (nilai penuh) per saham atau setara dengan Rp 179.573 dari laba neto tahun 2019 yang telah dibayarkan pada 29 Juli 2020. Perusahaan juga menyetujui untuk menyisihkan sebesar Rp 5.000 sebagai cadangan.

**18. CASH DIVIDENDS AND APPROPRIATION OF RETAINED  
EARNINGS**

Based on the Minutes of Meeting of the Board Directors PT BFI Finance Indonesia, Tbk on 6 December 2021, the Company sets dividen interim cash for the financial year 2021, amounting to Rp 7 (full amount) per share, to the Shareholders of the Company, which was distributed on 23 December 2021.

Based on the decision of Shareholder's Annual General Meeting on 25 May 2021, the Company approved cash dividend of Rp 18 (full amount) per share amounting to Rp 269,359 from 2020 net profit which has been distribute on 25 June 2021. The Company agreed to set aside Rp 5,000 for the reserve.

Based on the decision of Shareholder's Annual General Meeting on 29 June 2020, the Company approved cash dividend of Rp 12 (full amount) per share amounting to Rp 179,573 from 2019 net profit which has been distribute on 29 July 2020. The Company agreed to set aside Rp 5,000 for the reserve.

**19. UTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA**

	31 Desember/December	
	2021	2020
Titipan konsumen	168.671	161.010
Premi asuransi	49.704	28.130
Utang kepada <i>supplier</i>	28.452	13.020
Utang pengurusan fidusia	1.016	307
Lain-lain	57.244	34.553
<b>Jumlah</b>	<b>305.087</b>	<b>237.020</b>

**19. OTHER PAYABLES - THIRD PARTIES**

<i>Customer deposits</i>
<i>Insurance premium</i>
<i>Payable to suppliers</i>
<i>Fiducia processing payables</i>
<i>Others</i>
<b>Total</b>

**20. MODAL SAHAM**

Susunan pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 berdasarkan laporan daftar pemegang saham dari PT Raya Saham Registra (RSR), Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

**20. SHARE CAPITAL**

The composition of the shareholder of the Company based on the share register of PT Raya Saham Registra (RSR), the share registrar, as of 31 December 2021 and 2020, are as follows:

	31 Desember/December 2021			
	Jumlah saham/ Number of shares	Nilai nominal/ Amount	%*	
<b>Pemegang saham</b>				<b>Shareholders</b>
Trinugraha Capital & Co SCA DB SPORE DCS A/C	6.835.249.660	170.881	45,68	Trinugraha Capital & Co SCA DB SPORE DCS A/C
NTAsian Discovery Master Fund-864134218	835.000.000	20.875	5,58	NTAsian Discovery Master Fund-864134218
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	7.294.133.960	182.354	48,74	Others (each below 5%)
	14.964.383.620	374.110	100,00	
<b>Saham treasury</b>	1.002.732.000	25.068	-	<b>Treasury stock</b>
<b>Jumlah</b>	<b>15.967.115.620</b>	<b>399.178</b>	<b>100,00</b>	<b>Total</b>

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**20. MODAL SAHAM (Lanjutan)**

Susunan pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 berdasarkan laporan daftar pemegang saham dari PT Raya Saham Registra (RSR), Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

	31 Desember/December 2020			
	Jumlah saham/ Number of shares	Nilai nominal/ Amount	%*	
<b>Pemegang saham</b>				<b>Shareholders</b>
Trinugraha Capital & Co SCA DB SPORE DCS A/C NTAsian Discovery Master Fund -864134218	6.835.249.660	170.881	45,68	Trinugraha Capital & Co SCA DB SPORE DCS A/C NTAsian Discovery Master Fund-864134218
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	1.445.000.000	36.125	9,66	Others (each below 5%)
	6.684.133.960	167.104	44,66	
	14.964.383.620	374.110	100,00	
<b>Saham treasuri</b>	1.002.732.000	25.068	-	<b>Treasury stock</b>
<b>Jumlah</b>	<b>15.967.115.620</b>	<b>399.178</b>	<b>100,00</b>	<b>Total</b>

\*) % kepemilikan saham disajikan secara neto.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Perusahaan yang diaktakan dengan Akta Notaris No. 25 tanggal 18 April 2017 yang dibuat di hadapan Aryanti Artisari, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui perubahan nilai nominal saham Perusahaan dari Rp 250 (nilai penuh) per saham menjadi Rp 25 (nilai penuh) per saham (pemecahan saham/stock split). Keputusan RUPSLB ini telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana dinyatakan dalam surat penerimaan pemberitahuan No. AHU-AH.01.03-0134738 Tahun 2017 tanggal 9 Mei 2017.

Dengan demikian, per 31 Desember 2021 modal dasar Perusahaan yang telah ditempatkan seluruhnya dan disetor penuh adalah Rp 399.178 yang terdiri dari 15.967.115.620 saham dengan nilai nominal Rp 25 per saham.

**Saham Treasuri**

Pada tanggal 15 April 2015, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) menyetujui pembelian kembali saham yang beredar Perusahaan.

Per tanggal 15 Oktober 2016, program *buyback shares* ini dinyatakan berakhir.

Perusahaan telah melakukan pembelian kembali saham yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia, yang diperkenankan sesuai Peraturan OJK No.2/POJK.04/2013 tanggal 23 Agustus 2013.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, jumlah saham yang telah dibeli kembali oleh Perusahaan masing-masing adalah sebanyak 1.002.732.000 saham dengan nilai pembelian sebesar Rp 252.160.

Pelaksanaan pembelian kembali saham merupakan salah satu bentuk usaha Perusahaan untuk meningkatkan manajemen permodalan Perusahaan dimana pelaksanaannya akan meningkatkan nilai laba neto per saham (*Earnings per Share/EPS*).

**20. SHARE CAPITAL (Continued)**

The composition of the shareholder of the Company based on the share register of PT Raya Saham Registra (RSR), the share registrar, as of 31 December 2021 and 2020, are as follows: (Continued)

	31 Desember/December 2020			
	Number of shares	Amount	%*	
<b>Shareholders</b>				<b>Shareholders</b>
Trinugraha Capital & Co SCA DB SPORE DCS A/C NTAsian Discovery Master Fund-864134218	6.835.249.660	170.881	45,68	Trinugraha Capital & Co SCA DB SPORE DCS A/C NTAsian Discovery Master Fund-864134218
Others (each below 5%)	1.445.000.000	36.125	9,66	Others (each below 5%)
	6.684.133.960	167.104	44,66	
	14.964.383.620	374.110	100,00	
<b>Treasury stock</b>	1.002.732.000	25.068	-	<b>Treasury stock</b>
<b>Total</b>	<b>15.967.115.620</b>	<b>399.178</b>	<b>100,00</b>	<b>Total</b>

\*) % share ownership is presented on a net basis.

Based on the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) of the Company as covered by Notarial Deed No. 25 dated 18 April 2017 of Aryanti Artisari, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta the shareholders approved the changes of nominal value of shares from Rp 250 (full amount) to Rp 25 (full amount) per shares (stock split). The resolutions of the EGM has been accepted and recorded in the database of Legal Entity Administration System of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in notification letter No.AHU-AH.01.03-0134738 Tahun 2017 dated 9 May 2017.

Therefore, as of 31 December 2021, the Company's issued and fully paid-up shares capital was amounted to Rp 399,178 which comprised of 15,967,115,620 shares with par value of Rp 25 per share.

**Treasury stock**

On 15 April 2015, the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGM) approved the buy-back of outstanding shares of the Company.

As of 15 October 2016, the shares buyback program was officially ended.

The Company has bought back its shares publicly traded on the Indonesia Stock Exchange, as allowed by OJK Regulation No.2/POJK.04/2013 dated 23 August 2013.

As of 31 December 2021 and 2020, total shares bought back by the Company were 1,002,732,000 shares for a total purchase price of Rp 252,160, respectively.

This repurchase transaction was intended to increase the Company's capital management where the implementation will increase the value of Earnings per Share (EPS).



**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**20. MODAL SAHAM (Lanjutan)**

Jumlah saham yang dimiliki anggota Dewan komisaris dan Direksi Perusahaan berdasarkan laporan daftar pemegang saham dari PT Raya Saham Registra (RSR), biro administrasi efek, adalah sebanyak 455.110.380 dan 467.112.860 saham, yang merupakan kepemilikan sebesar 2,84% dan 2,92% dari jumlah saham Perusahaan yang beredar masing-masing pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 dengan rincian sebagai berikut:

Nama Anggota/ <i>Name of Members</i>	Jabatan/Positions	Jumlah Saham/Total Shares		%	
		31 Desember/December 2021	2020	31 Desember/December 2021	2020
Francis Lay Sioe Ho	Presiden Direktur/ <i>President Director</i>	391.171.480	391.171.480	2,45	2,45
Sudjono	Direktur/Director	26.310.800	34.310.800	0,16	0,21
Sutadi	Direktur/Director	17.388.100	21.388.100	0,11	0,14
Sigit Hendra Gunawan	Direktur/Director	10.000.000	10.000.000	0,06	0,06
Andrew Adiwijanto	Direktur/Director	10.240.000	10.240.000	0,06	0,06
Johanes Sutrisno	Komisaris/Commissioner	-	2.480	0,00	0,00
<b>Jumlah/ Total</b>		<b>455.110.380</b>	<b>467.112.860</b>	<b>2,84</b>	<b>2,92</b>

**20. SHARE CAPITAL (Continued)**

The number of shares held by the member of the board of commissioners and directors of the Company based on the share register of PT Raya Saham Registra (RSR), the share registrar, was 455,110,380 and 467,112,860 shares representing 2.84% and 2.92% of the total outstanding shares of the Company as of 31 December 2021 and 2020, respectively with detail as follows:

**21. TAMBAHAN MODAL DISETOR - NETO**

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, akun ini merupakan selisih lebih antara hasil yang diterima dengan nilai nominal dari setoran modal, penawaran umum perdana dan konversi dari obligasi konversi termasuk penyesuaian saldo karena kuasi reorganisasi.

**21. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET**

On 31 December 2021 and 2020, this account represents the difference between amount received and par value from paid-in capital, initial public offering and conversion of convertible bonds including adjustments balance of quasi reorganization.

**22. PENDAPATAN PIUTANG PEMBIAYAAN**

	31 Desember/December	
	2021	2020
Pendapatan piutang pembiayaan		
Pihak ketiga	2.936.227	3.534.840
Pendapatan administrasi	500.341	424.981
Denda keterlambatan	249.412	273.198
Pendapatan terminasi	122.118	104.158
	<u>3.808.098</u>	<u>4.337.177</u>
<b>Jumlah</b>		
Dikurangi:		
Bagian pendapatan yang dibiayai bank sehubungan dengan kerjasama penerusan pinjaman dan pembiayaan bersama (Catatan 31)	(13.916)	(48.083)
<b>Pendapatan piutang pembiayaan - neto</b>	<u><u>3.794.182</u></u>	<u><u>4.289.094</u></u>

**22. FINANCING RECEIVABLES INCOME**

<i>Financing receivables income</i>
<i>Third parties</i>
<i>Administration income</i>
<i>Late charges</i>
<i>Termination income</i>
<b>Total</b>
<i>Less:</i>
<i>Portion of funds financed by banks in relation to channeling and joint financing cooperation (Note 31)</i>
<b>Financing receivables income - net</b>

Pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, amortisasi biaya transaksi yang diakui sebagai pengurang dari pendapatan piutang pembiayaan masing-masing sebesar Rp 45.919 dan Rp 29.169.

For the year ended 31 December 2021 and 2020, the amortization of transaction costs recognized as a reduction to financing receivables income was amounted to Rp 45,919 and Rp 29,169, respectively.

Ekshibit E/74

Exhibit E/74

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

23. PENDAPATAN SYARIAH	31 Desember/December		
	2021	2020	
Marjin murabahah	21.125	2.879	Murabahah margin Ijarah income
Pendapatan ijarah	5.329	9.815	
<b>Jumlah</b>	<b>26.454</b>	<b>12.694</b>	<b>Total</b>

24. PENDAPATAN LAIN-LAIN	31 Desember/December		
	2021	2020	
Pemulihan dari piutang yang dihapusbukukan	249.529	181.291	Recovery on written-off receivables
Keuntungan neto penjualan aset tetap (Catatan 10)	9.753	10.230	Gain on sale of fixed assets - net (Note 10)
Lain-lain	10.314	20.785	Others
<b>Jumlah</b>	<b>269.596</b>	<b>212.306</b>	<b>Total</b>

25. BEBAN GAJI DAN TUNJANGAN	31 Desember/December		
	2021	2020	
Pihak ketiga			Third parties
Gaji dan imbalan kerja	979.900	996.017	Salaries and allowances
Imbalan pasca-kerja (Catatan 17)*	402	82.850	Post-employment benefits (Note 17)*
	<u>980.302</u>	<u>1.078.867</u>	
Pihak berelasi (Catatan 29)			Related parties (Note 29)
Gaji dan imbalan kerja	44.806	30.748	Salaries and allowances
Imbalan pasca-kerja (Catatan 17, 29)*	(1.829)	12.651	Post-employment benefits (Note 17, 29)*
	<u>42.977</u>	<u>43.399</u>	
<b>Jumlah</b>	<b>1.023.279</b>	<b>1.122.266</b>	<b>Total</b>

\*Terdapat penyesuaian yang signifikan terhadap biaya imbalan pasca-kerja pada periode tahun 2021 karena adanya penyesuaian atas perubahan imbalan atas penerapan Undang-undang Cipta Kerja No.11/2020 dan peraturan turunannya yaitu Peraturan Pemerintah No.35/2021.

\*)There is a significant adjustment to post-employment benefits in the period 2021 due to an adjustment to changes in benefits due to the implementation of the Job Creation Law No.11/2020 and its derivative regulation, that is Government Regulation No.35/2021.

26. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN	31 Desember/December		
	2021	2020	
Bunga atas pinjaman yang diterima	353.349	617.237	Interest on borrowings
Bunga atas surat berharga yang diterbitkan (Catatan 15)	211.352	248.866	Interest on securities issued (Note 15)
Amortisasi biaya emisi atas surat berharga yang diterbitkan (Catatan 15)	5.385	4.373	Amortization on securities issued (Note 15)
<b>Jumlah</b>	<b>570.086</b>	<b>870.476</b>	<b>Total</b>

Ekshibit E/75

Exhibit E/75

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

27. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

27. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Beban penerimaan angsuran	129.927	94.421	Installment collection expense
Honorarium tenaga ahli	99.686	37.560	Professional fees
Penyusutan aset tetap (Catatan 10)	91.450	89.767	Depreciation of fixed assets (Note 10)
Perbaikan dan pemeliharaan	69.688	71.044	Repairs and maintenance
Pemasaran	34.585	24.446	Marketing
Komunikasi	23.788	23.627	Communications
Penyusutan aset hak-guna (Catatan 11)	22.334	23.022	Depreciation of right-of-use assets (Note 11)
Keanggotaan dan langganan	21.539	15.552	Membership and subscription
Beban alih daya	17.532	18.297	Outsourced service expenses
Perjalanan dinas dan transportasi	16.093	21.181	Travel and transportation
Beban kantor	14.864	16.179	Office expense
Asuransi	14.721	18.610	Insurance
Listrik dan air	14.597	16.079	Electricity and water
Pengiriman, perangko dan materai	14.429	13.586	Courier, postage and stamp duty
Amortisasi aset tak berwujud (Catatan 12)	12.937	11.279	Amortization of intangible assets (Note 12)
Pendidikan dan pelatihan	5.158	6.785	Training and education
Legalisir dokumen dan fotokopi	4.122	2.926	Legalized document and photocopy
Sewa kantor dan gudang	3.019	4.862	Office and warehouse rental
Program CSR	2.930	4.806	CSR program
Beban administrasi bank	2.040	2.146	Bank administration charges
Lain-lain	31.709	19.976	Others
<b>Jumlah</b>	<b>647.148</b>	<b>536.151</b>	<b>Total</b>

28. BEBAN LAIN-LAIN

28. OTHER EXPENSES

Rincian beban lain-lain adalah sebagai berikut:

The details of other expenses are as follows:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Penghapusan piutang dalam proses penyelesaian	75.582	89.897	Written-off receivables in the settlement process
(Pemulihan) penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang dalam proses penyelesaian	(39.058)	22.840	(Recovery) provision for impairment losses of receivables in the settlement process
<b>Jumlah</b>	<b>36.524</b>	<b>112.737</b>	<b>Total</b>

Ekshibit E/76

Exhibit E/76

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

29. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perusahaan dan entitas anaknya melakukan transaksi-transaksi dengan pihak-pihak berelasi tertentu sebagai berikut:

29. RELATED PARTY TRANSACTIONS

In carrying out its business activities, the Company and its subsidiary enter into transactions with certain related parties as the followings:

<u>Pihak berelasi/Related party</u>	<u>Sifat hubungan/ Nature of relationship</u>	<u>Transaksi/Transactions</u>
Karyawan/Employee	Personil manajemen kunci/ Key management personnel	Imbalan kerja jangka-pendek/ Short-term employees' benefits Imbalan pasca-kerja/ Post-employment benefits Program kompensasi manajemen dan karyawan berbasis saham/ Management and employee stock options program

Saldo dan transaksi-transaksi kepada/dari pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

Balances and transactions to or from a related party are as follows:

Beban gaji dan tunjangan

Salaries and employee benefits

	<u>31 Desember/December</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Personil manajemen kunci:			Key management personnel:
Imbalan kerja jangka-pendek	44.806	30.748	Short-term employees' benefits
Imbalan pasca-kerja*	(1.829)	12.651	Post-employment benefits*
	<u>42.977</u>	<u>43.399</u>	
Persentase terhadap jumlah beban	<u>1,58%</u>	<u>1,17%</u>	Percentage of total expenses

\*)Terdapat penyesuaian yang signifikan terhadap biaya imbalan pasca-kerja pada periode tahun 2021 karena adanya penyesuaian atas perubahan imbalan atas penerapan Undang-undang Cipta Kerja No.11/2020 dan peraturan turunannya yaitu Peraturan Pemerintah No.35/2021.

\*)There is a significant adjustment to post-employment benefits in the period 2021 due to an adjustment to changes in benefits due to the implementation of the Job Creation Law No.11/2020 and its derivative regulation, that is Government Regulation No.35/2021.

Transaksi dengan pihak berelasi, kecuali beban gaji dan imbalan kerja kepada personil manajemen kunci, dilakukan dengan menggunakan persyaratan usaha normal.

Transaction with related parties, except salary expense and employee benefits to key management personnel, conducted by normal operations requirements.

Ekshibit E/77

Exhibit E/77

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

30. SEGMENT OPERASI

Perusahaan dan entitas anaknya mengelola kegiatan usahanya dan mengidentifikasi segmen yang dilaporkan berdasarkan jenis produk dan wilayah geografis. Laba atau rugi dari masing-masing segmen digunakan untuk menilai kinerja masing-masing segmen. Informasi yang berkaitan dengan segmen usaha utama disajikan sebagai berikut:

30. OPERATING SEGMENT

The Company and its subsidiary manage its business activities and identifies its reported segments based on product categories and geographic area. Profit or loss from each segment is used to measure performance of each segment's information concerning the main segments are set out as follows:

	31 Desember/December 2021				
	Mobil/ Cars	Sepeda motor/ Motorcycles	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
<b>Laporan laba rugi</b>					<b>Statement of profit or loss</b>
<b>Pendapatan</b>					<b>Income</b>
Pendapatan pembiayaan	2.674.681	723.726	422.229	3.820.636	Financing income
Lain-lain	178.798	35.260	87.861	301.919	Others
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>2.853.479</b>	<b>758.986</b>	<b>510.090</b>	<b>4.122.555</b>	<b>Total income</b>
<b>Beban</b>					<b>Expenses</b>
Beban operasional	1.556.157	402.089	318.791	2.277.037	Operating expenses
Penyisihan kerugian penurunan nilai	260.176	79.031	95.353	434.560	Provision for impairment losses
<b>Jumlah beban</b>	<b>1.816.333</b>	<b>481.120</b>	<b>414.144</b>	<b>2.711.597</b>	<b>Total expenses</b>
<b>Laba sebelum pajak</b>	<b>1.037.146</b>	<b>277.866</b>	<b>95.946</b>	<b>1.410.958</b>	<b>Profit before tax</b>
<b>Beban pajak penghasilan</b>	<b>(205.538)</b>	<b>(55.067)</b>	<b>(19.015)</b>	<b>(279.620)</b>	<b>Income tax expense</b>
<b>Laba tahun berjalan</b>	<b>831.608</b>	<b>222.799</b>	<b>76.931</b>	<b>1.131.338</b>	<b>Profit for the year</b>
<b>Laporan posisi keuangan</b>					<b>Statement of financial position</b>
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Piutang pembiayaan - neto	10.132.869	1.324.257	2.219.064	13.676.190	Financing receivables - net
Piutang ijarah - neto	-	-	941	941	Ijarah receivables - net
Lain-lain	35.787	5.421	1.917.400	1.958.608	Others
<b>Jumlah aset</b>	<b>10.168.656</b>	<b>1.329.678</b>	<b>4.137.405</b>	<b>15.635.739</b>	<b>Total assets</b>
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Pinjaman yang diterima	-	-	4.789.422	4.789.422	Fund borrowings
Surat berharga yang diterbitkan - neto	-	-	2.487.483	2.487.483	Securities issued - net
Lain-lain	66.716	12.415	849.477	928.608	Others
<b>Jumlah liabilitas</b>	<b>66.716</b>	<b>12.415</b>	<b>8.126.382</b>	<b>8.205.513</b>	<b>Total liabilities</b>

Ekshibit E/78

Exhibit E/78

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

30. SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

30. OPERATING SEGMENT (Continued)

	31 Desember/December 2020				
	Mobil/ Cars	Sepeda motor/ Motorcycles	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total	
Laporan laba rugi					Statement of profit or loss
<b>Pendapatan</b>					<b>Income</b>
Pendapatan pembiayaan	2.937.526	895.432	468.830	4.301.788	Financing income
Lain-lain	136.916	24.524	106.550	267.990	Others
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>3.074.442</b>	<b>919.956</b>	<b>575.380</b>	<b>4.569.778</b>	<b>Total income</b>
<b>Beban</b>					<b>Expenses</b>
Beban operasional	1.916.779	570.079	154.772	2.641.630	Operating expenses
Penyisihan kerugian penurunan nilai	724.290	194.395	139.467	1.058.152	Provision for impairment losses
<b>Jumlah beban</b>	<b>2.641.069</b>	<b>764.474</b>	<b>294.239</b>	<b>3.699.782</b>	<b>Total expenses</b>
<b>Laba sebelum pajak</b>	<b>433.373</b>	<b>155.482</b>	<b>281.141</b>	<b>869.996</b>	<b>Profit before tax</b>
<b>Beban pajak penghasilan</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(168.404)</b>	<b>(168.404)</b>	<b>Income tax expense</b>
<b>Laba tahun berjalan</b>	<b>433.373</b>	<b>155.482</b>	<b>112.737</b>	<b>701.592</b>	<b>Profit for the year</b>
Laporan posisi keuangan					Statement of financial position
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Piutang pembiayaan - neto	9.355.223	1.164.390	2.158.831	12.678.444	Financing receivables - net
Piutang ijarah - neto	-	-	586	586	Ijarah receivables - net
Lain-lain	76.825	10.726	2.433.950	2.521.501	Others
<b>Jumlah aset</b>	<b>9.432.048</b>	<b>1.175.116</b>	<b>4.593.367</b>	<b>15.200.531</b>	<b>Total assets</b>
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Pinjaman yang diterima	-	-	4.794.844	4.794.844	Fund borrowings
Surat berharga yang diterbitkan - neto	-	-	2.978.631	2.978.631	Securities issued - net
Lain-lain	56.204	7.856	756.842	820.902	Others
<b>Jumlah liabilitas</b>	<b>56.204</b>	<b>7.856</b>	<b>8.530.317</b>	<b>8.594.377</b>	<b>Total liabilities</b>

Berikut ini adalah informasi yang berkaitan dengan segmen usaha utama berdasarkan wilayah geografis:

The following tables present information concerning the main segments based on geographic area:

Segmen Geografis

Geographical Segments

	31 Desember/December 2021					
	Jawa dan Bali/ Java and Bali	Kalimantan/ Kalimantan	Sumatera/ Sumatera	Sulawesi dan Indonesia Timur/ Sulawesi and East Indonesia	Jumlah/ Total	
Jumlah Pendapatan	2.292.255	471.223	735.565	623.512	4.122.555	Total Income
Jumlah Aset	9.874.803	2.414.055	2.590.826	756.055	15.635.739	Total Assets
	31 Desember/December 2020					
	Jawa dan Bali/ Java and Bali	Kalimantan/ Kalimantan	Sumatera/ Sumatera	Sulawesi dan Indonesia Timur/ Sulawesi and East Indonesia	Jumlah/ Total	
Jumlah Pendapatan	2.470.190	491.991	801.804	805.793	4.569.778	Total Income
Jumlah Aset	9.869.323	2.145.477	2.401.288	784.443	15.200.531	Total Assets

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**31. PERJANJIAN KERJASAMA YANG PENTING**

**a. Pembiayaan Bersama**

Dalam kaitan untuk mendukung kebutuhan pendanaan untuk pengembangan usaha, Perusahaan juga melakukan berbagai kerjasama dengan perbankan, antara lain dalam bentuk perjanjian pembiayaan bersama (*joint financing*) yang dibukukan secara *off balance sheet*.

	31 Desember/December	
	2021	2020
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	45.082	258.750
<b>Dikurangi:</b>		
Biaya transaksi belum diamortisasi	(145)	(614)
<b>Jumlah - neto</b>	<b>44.937</b>	<b>258.136</b>

Dalam perjanjian kerjasama dengan skema pembiayaan bersama (*joint financing*) porsi fasilitas pembiayaan yang akan diberikan untuk konsumen dari masing-masing pihak adalah berkisar 5% dari Perusahaan, dan 95% dari pemberi pembiayaan bersama (bank). Sedangkan untuk jangka waktu pembiayaan bersama sampai dengan 48 (empat puluh delapan) bulan kepada konsumen.

Pada tanggal 5 Agustus 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian kerjasama dengan skema pembiayaan bersama (*joint financing*) sebesar Rp 150.000 dengan PT Bank Jago Tbk. Porsi fasilitas pembiayaan yang akan diberikan untuk konsumen dari masing-masing pihak adalah berkisar 10% dari Perusahaan, dan 90% dari pemberi pembiayaan bersama (bank).

Rincian dari pembiayaan bersama adalah sebagai berikut:

Penyedia pembiayaan bersama/ <i>Joint financing provider</i>	Fasilitas maksimum pembiayaan/ <i>Maximum financing facility</i>	Perjanjian terakhir/ <i>Latest agreement</i>	Jangka waktu/ <i>Period</i> (bulan/ <i>months</i> )
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.000.000	26 Agustus/August 2020	24
PT Bank Jago Tbk	150.000	5 Agustus/August 2021	36

Fasilitas tersebut di atas berlaku sampai dengan dibayarkannya angsuran terakhir piutang pembiayaan bersama oleh konsumen.

Perusahaan bersama dengan pemberi pembiayaan bersama di atas bertindak sebagai penyedia dana dalam pemberian pembiayaan kepada konsumen yang memenuhi kriteria tertentu. Perusahaan bertanggung jawab untuk mengelola dokumentasi dan administrasi setiap konsumen.

Kerjasama pembiayaan bersama yang dilakukan ini bersifat *without recourse*, dimana Perusahaan tidak memiliki kewajiban untuk membayar atau menyetor angsuran pokok termasuk bunganya kepada pemberi pembiayaan bersama jika konsumen gagal melakukan pembayaran angsurannya kepada Perusahaan.

**31. SIGNIFICANT COOPERATION AGREEMENTS**

**a. Joint Financing**

For the purpose to support funding requirement on business expansion, the Company has also engaged a partnership with banking institutions in the form of joint financing which are classified as "off balance sheet" transactions.

	31 Desember/December	
	2021	2020
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	45.082	258.750
<b>Less:</b>		
Unamortized transaction costs	(145)	(614)
<b>Total - net</b>	<b>44.937</b>	<b>258.136</b>

Pursuant to the agreement with joint financing scheme, the amount of funds to be financed by each party range from 5% from the Company, and 95% from joint financing providers (banks). As for The tenor of joint financing scheme is available up to 48 (forty eight) months.

On 5 August 2021, the Company entered into joint financing agreement amounting to Rp 150,000 with PT Bank Jago Tbk. The amount of funds to be financed by each party range from 10% from the Company, and 90% from joint financing providers (banks)

The detail of joint financing are as follows:

The above facility will be expired at the time customers pay the latest installment of joint financing receivables.

The Company, together with the joint financing providers mentioned above, extend credit to consumers in accordance with certain criteria laid down in agreements. The Company is responsible to maintain the customer's documentation and administration.

The joint financing facilities were arranged without recourse, whereby the Company is not obliged to pay installments including interest to joint financing providers in the event that the customers fail to meet their installment obligation to the Company.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

31. PERJANJIAN KERJASAMA YANG PENTING (Lanjutan)

b. Penyalur kendaraan

Perusahaan mengadakan perjanjian kerjasama dengan beberapa penyalur kendaraan. Pembiayaan yang telah disetujui namun belum dibayarkan kepada penyalur kendaraan dicatat sebagai utang kepada penyalur kendaraan.

c. Asuransi

Perusahaan mengadakan kerjasama dengan beberapa perusahaan asuransi seperti PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi Wahana Tata, PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Raksa Pratikara, PT Asuransi FPG Indonesia, PT Asuransi Etiqa International Indonesia, PT Asuransi Sahabat Artha Proteksi, PT AIA Financial, PT FWD Insurance Indonesia, PT Asuransi Cigna, PT Asuransi ASEI Indonesia, dan PT Chubb Life Insurance Indonesia dalam rangka penyediaan asuransi perlindungan kredit dan penutupan asuransi kendaraan bermotor yang dibiayai.

Perusahaan melakukan penutupan asuransi atas kendaraan bermotor demi kepentingan Perusahaan dalam kapasitasnya sebagai penyedia pembiayaan. Pembayaran premi asuransi yang telah diterima dari konsumen namun belum dibayarkan kepada perusahaan asuransi dicatat sebagai utang premi asuransi.

31. SIGNIFICANT COOPERATION AGREEMENTS (Continued)

b. Dealers of Motor Vehicles

The Company has entered into cooperation agreements with dealers of motor vehicles. Approved financing that has not yet been paid to dealers are recorded as payable to dealers.

c. Insurance

The Company has entered into cooperation agreements with insurance companies which are PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi Wahana Tata, PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Raksa Pratikara, PT Asuransi FPG Indonesia, PT Asuransi Etiqa International Indonesia, PT Asuransi Sahabat Artha Proteksi, PT AIA Financial, PT FWD Insurance Indonesia, PT Asuransi Cigna, PT Asuransi ASEI Indonesia, and PT Chubb Life Insurance Indonesia to provide credit shield and insurance coverage of financed vehicles.

The Company insures vehicles for the interest of the Company in its capacity as financing provider. Insurance premium payments received from customers that have not yet been paid to insurance companies are recorded as insurance premium payable.

32. LABA PER SAHAM

Laba per saham dasar dihitung dengan cara membagi laba neto yang tersedia bagi pemegang saham dengan rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun berjalan.

	31 Desember/December	
	2021	2020
Laba neto untuk perhitungan laba per saham dasar	1.131.338	701.592
Jumlah rata-rata tertimbang saham	14.964.383.620	14.964.383.620
Laba neto per saham dasar (nilai penuh)	76	47

32. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share is calculated by dividing net profit available to shareholders by the weighted average common shares outstanding during the year.

Net profit for the computation of basic earning per shares  
The weighted average of shares outstanding  
Basic earnings per share (full amount)



**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**33. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**

Perubahan komponen penghasilan komprehensif lain yang tidak mempengaruhi laba rugi adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December	
	2021	2020
Saldo awal tahun - sebelum pajak tangguhan	(17.727)	(142.291)
Keuntungan aktuarial program manfaat pasti	12.817	154.068
Bagian efektif dari perubahan nilai wajar instrumen lindung nilai arus kas	69.101	1.737
Penyesuaian perubahan tarif pajak	-	(1.776)
	64.191	11.738
Aset pajak tangguhan (Catatan 14c)	(15.565)	(29.465)
Saldo akhir tahun - setelah pajak tangguhan	48.626	(17.727)

**33. OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

The movement of other comprehensive income component that have not yet affected the profit and loss were as follows:

	31 Desember/December		
	2021	2020	
Saldo awal tahun - sebelum pajak tangguhan	(17.727)	(142.291)	Beginning balance of the year before deferred tax
Keuntungan aktuarial program manfaat pasti	12.817	154.068	Gain on defined benefit actuarial program
Bagian efektif dari perubahan nilai wajar instrumen lindung nilai arus kas	69.101	1.737	Effective portion of changes in fair value of cash flow hedging instruments
Penyesuaian perubahan tarif pajak	-	(1.776)	Change of tax rate adjustment
	64.191	11.738	
Aset pajak tangguhan (Catatan 14c)	(15.565)	(29.465)	Deferred tax assets (Note 14c)
Saldo akhir tahun - setelah pajak tangguhan	48.626	(17.727)	Balance at the end of year - after deferred tax

**34. PERUBAHAN PADA LIABILITAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN**

Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 2021					
	Saldo awal/ Beginning balance	Arus kas/ Cashflows	Pergerakan non-kas/ Non-cash changes		Saldo akhir/ Ending balance	
			Pergerakan valuta asing/ Movement in Foreign Exchange	Pergerakan beban transaksi/ Changes in transaction cost		
Pinjaman yang diterima Surat berharga yang diterbitkan - neto	4.794.844	(18.205)	13.688	(905)	4.789.422	Funds borrowings
	2.978.631	(488.000)	-	(3.148)	2.487.483	Securities issued - net
<b>Jumlah liabilitas dari aktivitas pendanaan</b>	<b>7.773.475</b>	<b>(506.205)</b>	<b>13.688</b>	<b>(4.053)</b>	<b>7.276.905</b>	<b>Total liabilities from financing activities</b>

**34. CHANGES IN LIABILITIES ARISED FROM FINANCING ACTIVITIES**

Changes in liabilities arised from financing activities are as follows:

	31 Desember/December 2020					
	Saldo awal/ Beginning balance	Arus kas/ Cashflows	Pergerakan non-kas/ Non-cash changes		Saldo akhir/ Ending balance	
			Pergerakan valuta asing/ Movement in foreign Exchange	Pergerakan beban transaksi/ Changes in transaction cost		
Pinjaman yang diterima Surat berharga yang diterbitkan - neto	7.730.021	(2.946.769)	(2.712)	14.304	4.794.844	Funds borrowings
	3.758.283	(781.000)	-	1.348	2.978.631	Securities issued - net
<b>Jumlah liabilitas dari aktivitas pendanaan</b>	<b>11.488.304</b>	<b>(3.727.769)</b>	<b>(2.712)</b>	<b>15.652</b>	<b>7.773.475</b>	<b>Total liabilities from financing activities</b>

Perusahaan dan entitas anaknya telah melakukan kebijakan lindung nilai untuk pinjaman yang diterima dalam mata uang asing.

The Company and its subsidiary have conducted hedge policy to borrowings denominated in foreign currencies.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**35. MANAJEMEN RISIKO**

**Pendahuluan dan gambaran umum**

Perkembangan dunia *multifinance* yang disertai dengan meningkatnya kompleksitas aktivitas pembiayaan semakin mempertegas pentingnya tata kelola perusahaan yang sehat (*good corporate governance*) dan manajemen risiko yang dapat diandalkan. Kedua hal tersebut merupakan faktor penting yang menjadi perhatian para investor dalam penilaian pilihan target investasinya. Penerapan manajemen risiko di Perusahaan dan entitas anaknya pada dasarnya sudah dilakukan sejak perusahaan berdiri, meskipun dengan cara yang masih konvensional dan berkembang sesuai dengan perkembangan kondisi internal dan eksternal.

Perusahaan dan entitas anaknya menyadari bahwa risiko merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari operasional Perusahaan dan dapat dikelola secara praktis dan efektif setiap hari, dengan empat tipe risiko utama:

1. Risiko kredit
2. Risiko pasar
3. Risiko pendanaan dan likuiditas
4. Risiko operasional
5. Risiko permodalan

Pengelolaan risiko di Perusahaan mencakup keseluruhan lingkup aktivitas usaha di Perusahaan, yang didasarkan pada kebutuhan akan keseimbangan antara fungsi operasional bisnis dengan pengelolaan risikonya. Dengan kebijakan dan manajemen risiko yang berfungsi baik, maka manajemen risiko akan menjadi *strategic partner* bagi bisnis dalam mendapatkan hasil optimal dari operasi Perusahaan.

Dalam rangka pengembangan manajemen risiko yang sesuai, Perusahaan dan entitas anaknya terus mengembangkan dan meningkatkan kerangka sistem pengelolaan risiko dan struktur pengendalian internal yang terpadu dan komprehensif, sehingga dapat memberikan informasi adanya potensi risiko secara lebih dini dan selanjutnya mengambil langkah-langkah yang memadai untuk meminimalkan dampak risiko.

Kerangka manajemen risiko dituangkan dalam kebijakan, prosedur, batasan transaksi, kewenangan dan ketentuan lain serta berbagai perangkat manajemen risiko, yang berlaku di seluruh aktivitas lingkup usaha. Untuk memastikan bahwa kebijakan dan prosedur tersebut sesuai dengan perkembangan bisnis yang ada, maka evaluasi selalu dilakukan berkala sesuai dengan perubahan parameter risikonya.

**35. RISK MANAGEMENT**

**Introduction and general description**

The development in *multifinance* industry followed with the improvement in complexity of financing activity has emphasized more on the importance of good corporate governance and a reliable risk management. Such both matters are important factors, which bring the investors' attention in assessing their investment targeting. Basically, the implementation of risk management within the Company and its subsidiary had been carried out since the establishment of the Company, eventhough the Company was still using a conventional manner and keep improving in accordance with the recent development of internal and external circumstances.

The Company and its subsidiary realize that risk is an integral part of its operational activity and can be managed practically and effectively day by day, with the following four particular risks:

1. Credit risk
2. Market risk
3. Funding and liquidity risk
4. Operational risk
5. Capital risk

Risk management within the Company includes overall scope of business activity within the Company, which based on the necessity of balance between business operational function and its risk management thereof. By means of proper risk management and policy, thus the risk management will become a strategic partner to the business in obtaining optimal outcome from the Company's course of operation.

In the event of development of proper risk management, the Company and its subsidiary keep developing and improving the integrated and comprehensive framework of risk management system and internal control structure, in order that they are able to provide information as an early warning of any potential risk and accordingly, take appropriate actions to mitigate the risk.

The framework of risk management is implemented under the form of policy, procedures, transactional limits, authorizations, and other rules as well as various risk management instruments applicable to entire business activity. In order to ensure that the policy and procedures is in line with the current business development, evaluation is frequently carried out in accordance with the change in its risk parameter.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**35. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)**

**Kerangka manajemen risiko**

Dalam penerapan manajemen risiko, Perusahaan menyadari pentingnya memiliki sebuah mekanisme yang memadai dalam mengakomodasi risiko-risiko yang dihadapi Perusahaan. Perusahaan bertumpu pada 4 (empat) pilar manajemen risiko sebagai berikut:

**1. Pengawasan aktif Dewan Komisaris dan Direksi, yang mencakup:**

- Menyetujui dan melakukan evaluasi kebijakan manajemen risiko secara berkala;
- Menetapkan kebijakan dan strategi Manajemen Risiko termasuk penetapan otoritas dalam pemberian batasan serta tinjauan atas kualitas portfolio secara berkala;
- Terdapatnya Komite Audit dan Manajemen Risiko dalam melakukan fungsi pengawasan.

**2. Kebijakan dan penerapan batasan**

Perusahaan menyusun kebijakan-kebijakan manajemen risiko yang diperiksa secara berkala dan selalu disesuaikan dengan kondisi usaha terkini. Kebijakan tersebut diterjemahkan ke dalam Prosedur Operasi Standar, Ketentuan Umum dan Surat Keputusan Dewan Direksi, dan disosialisasikan kepada seluruh karyawan terkait. Perusahaan juga menerapkan batasan persetujuan atau otorisasi untuk transaksi kredit maupun yang bukan transaksi kredit.

**3. Identifikasi, pengukuran, pengawasan dan sistem informasi manajemen**

Perusahaan memiliki perangkat untuk mengidentifikasi, mengukur dan mengawasi risiko, terutama risiko kredit dan operasional melalui mekanisme pelaporan dan sistem informasi manajemen. Untuk menjamin ketersediaan data risiko yang terkini dan komprehensif, Perusahaan telah melakukan mengkonversi sistem operasi Perusahaan yang ada menjadi *centralized system* yang dikenal dengan CONFINS. Selain itu, Perusahaan juga melakukan implementasi sistem informasi *business intelligence* agar data atau informasi risiko dapat disediakan secara cepat dan akurat kepada pihak manajemen atau pihak ketiga lainnya.

**35. RISK MANAGEMENT(Continued)**

**Framework of risk management**

*In the implementation of risk management, the Company realizes the importance of having an adequate mechanism to accommodate the risks faced by the Company. The Company has a mechanism that is based upon 4 (four) risk management pillars, in which could be described as follows:*

**1. Active supervision by the Board of Commissioners and Directors, which includes:**

- *Approving and evaluating risk management policies on a regular basis;*
- *Establishing risk management policies and strategies, which include determining the authorization in limits and reviewing the quality of portfolio on a regular basis;*
- *Presence of Audit Committee and Risk Management Committee in carrying out their supervisory functions.*

**2. Policy and implementation limits**

*The Company develops policies related to risk management, which are assessed periodically and aligned constantly to fit the most recent business situation. The policy is translated into Standard Operating Procedures and Internal Memo, which are being socialized to all employees. The Company also has policies concerning the level of authority on approval or authorization for both credit and non-credit transactions.*

**3. Identification, measurement, monitoring, and management information system**

*The Company has a set of tools to identify, measure, and monitor risks, particularly the credit risk and operational risk through the existing reporting and management information system mechanism. In order to ensure the availability of updated and comprehensive risk data, the Company had converted the existing operating system into a centralized system, which known as CONFINS. Moreover, the Company has also implemented business intelligence information system in order that data or risk information could be provided to the management or other third parties on a prompt and accurate manner.*

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

**35. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)**

**Kerangka manajemen risiko (Lanjutan)**

Dalam penerapan manajemen risiko, Perusahaan menyadari pentingnya memiliki sebuah mekanisme yang memadai dalam mengakomodasi risiko-risiko yang dihadapi Perusahaan. Perusahaan bertumpu pada 4 (empat) pilar manajemen risiko sebagai berikut: (Lanjutan)

**4. Pengendalian internal**

Perusahaan memiliki Departemen Audit Internal yang secara independen melaporkan hasil pemeriksaannya kepada Dewan Komisaris dan Dewan Direksi. Tanggungjawab dari Departemen Audit Internal mencakup:

- Menyediakan penilaian atas kecukupan dan efektifitas dari proses bisnis yang ada di dalam Perusahaan;
- Melakukan pemeriksaan atas kepatuhan terhadap kebijakan-kebijakan risiko Perusahaan;
- Melaporkan masalah-masalah penting yang terkait dengan proses pengendalian di dalam Perusahaan termasuk rekomendasi perbaikan yang potensial terhadap proses tersebut; dan
- Melakukan koordinasi strategis dengan fungsi pengendali dan pengawasan lainnya (manajemen risiko, hukum, sistem dan prosedur, dan audit eksternal).

**Proses dan penilaian risiko**

Pada dasarnya proses manajemen risiko dilakukan oleh masing-masing unit mengingat risiko yang dihadapi merupakan risiko individual yang melekat pada produk, transaksi maupun proses pada unit yang bersangkutan. Tugas utama dari Departemen Manajemen Risiko adalah menetapkan kebijakan dan prosedur manajemen risiko serta melakukan serangkaian proses untuk mengumpulkan, melakukan pengukuran dan pelaporan kepada Dewan Komisaris dan Dewan Direksi. Penetapan kebijakan manajemen risiko dilakukan melalui proses persetujuan Direksi.

**1. Risiko Kredit**

Risiko kredit adalah risiko utama Perusahaan, yaitu risiko yang timbul apabila konsumen tidak dapat memenuhi kewajibannya sesuai dengan perjanjian yang telah disepakati antara konsumen dengan Perusahaan.

Manajemen risiko yang telah diterapkan Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Diversifikasi portofolio menurut wilayah, sektor ekonomi dan industri, merk dan tipe barang.
- *Risk Adjusted Pricing Method*, yaitu penetapan tingkat bunga pembiayaan berdasarkan risiko yang dihadapi, antara lain dinilai dari tingkat uang muka yang dibayar konsumen, usia kendaraan yang dibiayai, jenis penutupan asuransi yang dipilih dan lain sebagainya.
- Adanya *Key Performance Indicators (KPI)* sebagai "early warning system" atas suatu masing-masing produk pembiayaan maupun kantor cabang.
- Penanganan kontrak bermasalah yang dilakukan secara disiplin dan proaktif.

**35. RISK MANAGEMENT (Continued)**

**Framework of risk management (Continued)**

In the implementation of risk management, the Company realizes the importance of having an adequate mechanism to accommodate the risks faced by the Company. The Company has a mechanism that is based upon 4 (four) risk management pillars, in which could be described as follows: (Continued)

**4. Internal control**

The Company has the Internal Audit Division in place, which independently reports on process and results of assessment to the Board of Commissioners and Directors. The responsibility of the Internal Audit Division includes:

- Providing assessment on the adequacy and effectiveness of the entire existing business process within the Company;
- Conducting examination on compliance to the Company's risk policies;
- Reporting on significant issues related to the control activities within the Company, including potential improvements to these processes; and
- Coordinating with other controlling and supervisory functions (risk management, compliance, legal, system and procedures, and external auditor)

**Process and risk assessments**

Basically, risk management processes are carried out by each unit considering that the risk faced represents individual risks which are embedded into the products, transactions, as well as process in the related unit. The primary task of Risk Management Division is to determine policies and procedures as well as doing a series of processes of collecting, measuring, and reporting to the Board of Commissioners and Directors. The determination of risk management policies is carried out through approval process by the Board of Directors.

**1. Credit Risk**

Credit risk is the main risk of the Company, that is the risk arising when the customer are unable to meet its obligation in accordance with the agreement as agreed upon between the customer and the Company.

Risk management that has been applied by the Company are as follows:

- Diversify the portfolio by region, economic sector and industry, brand and type of goods.
- *Risk Adjusted Pricing Method*, namely setting the interest rate of financing based on the risks faced by, among others, assessed based on the level of advances paid by consumers, age of vehicles financed, type of insurance coverage selected and so forth.
- The *Key Performance Indicators (KPI)* as an "early warning system" of an individual loan products as well as branch offices.
- Handling of problematic contracts in a discipline and proactive manner.

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

Proses dan penilaian risiko (Lanjutan)

1. Risiko Kredit (Lanjutan)

Manajemen risiko yang telah diterapkan Perusahaan adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

- Analisa atas kualitas portofolio secara periodik dan tindakan preventif dan sanksi bagi cabang-cabang yang kualitas portofolionya tidak sesuai target.

Tabel berikut menjelaskan eksposur maksimum sesuai dengan konsentrasi risiko kredit:

31 Desember/December 2021			
	Korporasi/ Corporate	Ritel/ Retail	Eksposur maksimum/ Maximum exposure
Kas dan setara kas	969.182	-	969.182
Piutang pembiayaan	1.838.675	12.679.546	14.518.221
Piutang ijarah	-	1.155	1.155
Piutang karyawan	-	14.473	14.473
	<u>2.807.857</u>	<u>12.695.174</u>	<u>15.503.031</u>
			Cash and cash equivalents
			Financing receivables
			Ijarah receivables
			Employee receivables

31 Desember/December 2020			
	Korporasi/ Corporate	Ritel/ Retail	Eksposur maksimum/ Maximum exposure
Kas dan setara kas	1.414.691	-	1.414.691
Piutang pembiayaan	1.658.750	12.006.099	13.664.849
Piutang ijarah	-	2.580	2.580
Piutang karyawan	-	17.430	17.430
	<u>3.073.441</u>	<u>12.026.109</u>	<u>15.099.550</u>
			Cash and cash equivalents
			Financing receivables
			Ijarah receivables
			Employee receivables

Tabel berikut menjelaskan rincian aset keuangan Perusahaan yang dibedakan antara yang mengalami penurunan nilai dan yang tidak:

The following table illustrates the detail of financial assets distinguished between those which impaired and not impaired:

31 Desember/December 2021			
	Tidak mengalami penurunan nilai/ Not impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total
Kas dan setara kas	969.182	-	969.182
Piutang pembiayaan	14.336.417	181.804	14.518.221
Piutang ijarah	771	384	1.155
Piutang karyawan	14.473	-	14.473
	<u>15.320.843</u>	<u>182.188</u>	<u>15.503.031</u>
			Cash and cash equivalents
			Financing receivables
			Ijarah receivables
			Employee receivables
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai			<u>(842.244)</u>
			<u>14.660.787</u>
			Less: Allowance for impairment losses

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

35. RISK MANAGEMENT (Continued)

Proses dan penilaian risiko (Lanjutan)

Process and risk assessments (Continued)

1. Risiko Kredit (Lanjutan)

1. Credit Risk (Continued)

Tabel berikut menjelaskan rincian aset keuangan Perusahaan yang dibedakan antara yang mengalami penurunan nilai dan yang tidak: (Lanjutan)

The following table illustrates the detail of financial assets distinguished between those which impair and not impaired: (Continued)

31 Desember/December 2020				
	Tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Not impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Kas dan setara kas	1.414.691	-	1.414.691	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan	13.427.222	237.627	13.664.849	Financing receivables
Piutang ijarah	1.960	620	2.580	Ijarah receivables
Piutang karyawan	17.430	-	17.430	Employee receivables
	<u>14.861.303</u>	<u>238.247</u>	<u>15.099.550</u>	
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai			<u>(988.399)</u>	Less: Allowance for impairment losses
			<u>14.111.151</u>	

Tabel berikut menjelaskan rincian aset keuangan Perusahaan yang penilaian penurunan nilainya dibedakan antara yang dinilai secara individual dan kolektif.

The following table illustrates the detail of financial assets distinguished between those assessed individually and collectively.

31 Desember/December 2021				
	Individual/ <i>Individual</i>	Kolektif/ <i>Collective</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Kas dan setara kas	969.182	-	969.182	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan	1.493.864	13.024.357	14.518.221	Financing receivables
Piutang ijarah	503	652	1.155	Ijarah receivables
Piutang karyawan	14.473	-	14.473	Employee receivables
	<u>2.478.022</u>	<u>13.025.009</u>	<u>15.503.031</u>	
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai			<u>(842.244)</u>	Less: Allowance for impairment losses
			<u>14.660.787</u>	

31 Desember/December 2020				
	Individual/ <i>Individual</i>	Kolektif/ <i>Collective</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Kas dan setara kas	1.414.691	-	1.414.691	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan	-	13.664.849	13.664.849	Financing receivables
Piutang ijarah	-	2.580	2.580	Ijarah receivables
Piutang karyawan	17.430	-	17.430	Employee receivables
	<u>1.432.121</u>	<u>13.667.429</u>	<u>15.099.550</u>	
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai			<u>(988.399)</u>	Less: Allowance for impairment losses
			<u>14.111.151</u>	

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

Proses dan penilaian risiko (Lanjutan)

2. Risiko Pasar

Risiko pasar merupakan risiko yang terutama berkaitan dengan perubahan nilai suku bunga dan nilai tukar mata uang yang akan menyebabkan berkurangnya pendapatan, atau bertambahnya biaya modal Perusahaan. Dengan pola aktivitas usaha yang dijalankan Perusahaan saat ini, risiko pasar Perusahaan adalah minimal. Perusahaan tidak mempunyai kegiatan usaha pembiayaan dalam bentuk maupun menggunakan mata uang asing, sementara seluruh utang Perusahaan dalam mata uang asing telah diproteksi dengan swap dalam jumlah dan tanggal jatuh tempo yang sama dengan utangnya. Dalam hal suku bunga, seluruh bunga yang dibebankan ke konsumen adalah suku bunga tetap (*fixed interest rate*), sementara utang yang diperoleh sebagian besar juga dalam suku bunga tetap dan hanya sebagian kecil utang dalam bentuk bunga mengambang (*floating interest rate*).

Manajemen risiko yang telah diterapkan oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Mengelola risiko perubahan nilai tukar mata uang asing.
- Melakukan penelaahan atas tingkat bunga pembiayaan yang dikaitkan dengan tingkat suku bunga pinjaman.
- Membatasi eksposur dalam investasi yang memiliki harga pasar yang fluktuatif.

Tabel berikut menjelaskan eksposur Perusahaan atas risiko nilai tukar mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2021. Termasuk didalamnya adalah instrumen keuangan Perusahaan pada nilai tercatat, dikategorikan berdasarkan jenis mata uang.

	31 Desember/December 2021	
	USD (Nilai penuh)/ (Full amount)	Nilai (Rp)/ Equivalent (Rp)
<b>Liabilitas</b>		
Pinjaman yang diterima	141.166.667	2.014.307
Beban yang masih harus dibayar	1.543.388	22.023
<b>Jumlah liabilitas</b>	<b>142.710.055</b>	<b>2.036.330</b>
<b>Liabilitas neto</b>		
Kontrak valuta berjangka pertukaran mata uang asing	(142.710.055)	(2.036.330)
<b>Eksposur neto dalam mata uang asing</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Manajemen risiko tingkat suku bunga terhadap limit perubahan tingkat suku bunga dilengkapi dengan pemantauan atas sensitivitas aset dan liabilitas keuangan Perusahaan terhadap beberapa skenario suku bunga baku maupun non-baku.

35. RISK MANAGEMENT (Continued)

Process and risk assessments (Continued)

2. Market Risk

Market risk is the risk primarily due to changes in interest rates and exchange rates which could resulting in decrease in revenue, or increase in cost of capital of the Company. With the pattern of business activity currently operated by the Company, the market risk of the Company is mitigated to the minimum level. The Company has neither financing business activity that denominated in foreign currencies, while all borrowings of the Company that denominated in foreign currencies have been protected by entering into swap transactions at amount and settlement date that similar to the borrowings thereof. In terms of interest rate, all interest rate charged to the customer is fixed interest rate, while most of the borrowings received bear fixed interest rate, and only a small portion the borrowings bear floating interest rate.

Risk management that has been applied by the Company are as follows:

- Managing risks of foreign exchange rates.
- Performing review over the interest rate on financing associated with interest rate on borrowings.
- Limiting exposure in the investment that has fluctuating market prices.

The following table illustrates the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as of 31 December 2021. Included in the table are financial instruments of the Company at carrying amounts, categorised by currency.

	Liabilities
	Fund borrowings
	Accrued expenses
	<b>Total liabilities</b>
	<b>Net liabilities</b>
	Foreign currency swap transactions contract

**Net exposure in foreign currency**

The management of interest rate risk against interest rate gap limits is supplemented by monitoring the sensitivity of the Company's financial assets and liabilities to various standard and non-standard interest rate scenarios.

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

Proses dan penilaian risiko (Lanjutan)

2. Risiko Pasar (Lanjutan)

Tabel berikut menjelaskan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pasar, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap pendapatan pembiayaan:

31 Desember/December	
2021	2020

Pendapatan pembiayaan:

Kenaikan suku bunga 1% (100 basis poin)	119.899
Penurunan suku bunga 1% (100 basis poin)	(119.899)

Tabel berikut menjelaskan rincian aset dan liabilitas keuangan Perusahaan yang dikelompokkan menurut mana yang lebih awal antara tanggal repricing atau tanggal jatuh tempo kontraktual untuk melihat dampak perubahan tingkat suku bunga:

31 Desember/December 2021

	Tingkat bunga mengambang/ Floating rate		Tingkat bunga tetap/ Fixed rate				Jumlah/ Total	
	< 3 bulan/ months	3-36 bulan/ months	< 3 bulan/ months	3-12 bulan/ months	1-2 tahun/ years	> 2 tahun/ years		
<b>Aset keuangan</b>								<b>Financial assets</b>
Kas dan setara kas	969.182	-	-	-	-	-	969.182	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan	-	-	2.817.826	5.270.105	4.076.720	2.353.570	14.518.221	Financing receivables
Piutang ijarah	-	-	1.155	-	-	-	1.155	Ijarah receivables
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>969.182</b>	<b>-</b>	<b>2.818.981</b>	<b>5.270.105</b>	<b>4.076.720</b>	<b>2.353.570</b>	<b>15.488.558</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan</b>								<b>Financial liabilities</b>
Pinjaman yang diterima	20.763	166.130	989.403	1.798.009	1.091.914	723.203	4.789.422	Fund borrowings
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	498.679	407.314	652.504	928.986	2.487.483	Securities issued
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>20.763</b>	<b>166.130</b>	<b>1.488.082</b>	<b>2.205.323</b>	<b>1.744.418</b>	<b>1.652.189</b>	<b>7.276.905</b>	<b>Total financial liabilities</b>
<b>Neto</b>	<b>948.419</b>	<b>(166.130)</b>	<b>1.330.899</b>	<b>3.064.782</b>	<b>2.332.302</b>	<b>701.381</b>	<b>8.211.653</b>	<b>Net</b>

31 Desember/December 2020

	Tingkat bunga mengambang/ Floating rate		Tingkat bunga tetap/ Fixed rate				Jumlah/ Total	
	< 3 bulan/ months	3-36 bulan/ months	< 3 bulan/ months	3-12 bulan/ months	1-2 tahun/ years	> 2 tahun/ years		
<b>Aset keuangan</b>								<b>Financial assets</b>
Kas dan setara kas	1.414.691	-	-	-	-	-	1.414.691	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan	-	-	2.756.238	5.250.650	3.947.144	1.710.817	13.664.849	Financing receivables
Piutang ijarah	-	-	2.580	-	-	-	2.580	Ijarah receivables
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>1.414.691</b>	<b>-</b>	<b>2.758.818</b>	<b>5.250.650</b>	<b>3.947.144</b>	<b>1.710.817</b>	<b>15.082.120</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan</b>								<b>Financial liabilities</b>
Pinjaman yang diterima	41.457	55.279	925.704	1.993.622	1.655.780	123.002	4.794.844	Fund borrowings
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	964.715	1.119.816	499.452	394.648	2.978.631	Securities issued
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>41.457</b>	<b>55.279</b>	<b>1.890.419</b>	<b>3.113.438</b>	<b>2.155.232</b>	<b>517.650</b>	<b>7.773.475</b>	<b>Total financial liabilities</b>
<b>Neto</b>	<b>1.373.234</b>	<b>(55.279)</b>	<b>868.399</b>	<b>2.137.212</b>	<b>1.791.912</b>	<b>1.193.167</b>	<b>7.308.645</b>	<b>Net</b>

35. RISK MANAGEMENT (Continued)

Process and risk assessments (Continued)

2. Market Risk (Continued)

The following table illustrates the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates, with all other variables held constant, of the financing income:

Financing income:

Increase in interest rate by 1% (100 basis point)	119.899
Decrease in interest rate by 1% (100 basis point)	(119.899)

The following table illustrates the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorized by the earlier of contractual repricing or maturity dates to analyze the impact of changes in interest rate:



PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

Proses dan penilaian risiko (Lanjutan)

3. Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas merupakan risiko terkait dengan kemampuan sumber dana Perusahaan untuk memenuhi liabilitasnya pada jatuh tempo.

Manajemen risiko yang diterapkan oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Mendapatkan pinjaman dengan skedul pembayaran kembali pokok dan bunga yang sesuai dengan periode jatuh tempo piutang, sehingga tidak terjadi *mis-match*.
- Menjaga agar posisi kas dan Perusahaan selalu dalam posisi likuid untuk mendukung aktivitas pembiayaan selama minimal 7 hari.
- Memonitor posisi kas dan bank Perusahaan secara periodik, baik tahunan, bulanan, mingguan maupun harian, guna memastikan agar selalu terdapat surplus kas yang memadai.
- Menjaga agar jumlah piutang yang jatuh tempo pada periode tertentu lebih besar dibanding dengan utang yang jatuh tempo pada periode yang sama.

Tabel berikut ini menyajikan profil perbedaan jatuh tempo atas aset dan liabilitas keuangan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020:

35. RISK MANAGEMENT (Continued)

Process and risk assessments (Continued)

3. Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk associated with the ability of the Company to meet its obligations when they fall due.

Risk management that has been applied by the Company are as follows:

- Obtaining borrowings with principal and interest repayment schedule that aligns with the original maturities of receivables, in order to prevent *mis-match*.
- Maintaining the cash and bank position of the Company to remain in a liquid position in supporting the financing activities for at least 7 days.
- Monitoring the cash and bank position of the Company in a regular basis, whether annually, monthly, weekly or daily, to ensure that there is always sufficient cash surplus.
- Maintaining the number of receivables due in a certain period higher than the debts maturing in the same period.

The following table presents the maturity gap profile of the Company's financial assets and liabilities as of 31 December 2021 and 2020:

31 Desember/December 2021								
	Tidak memiliki jatuh tempo/ Don't have maturity	< 1 bulan/ month	1-3 bulan/ months	>3-12 bulan/ months	1-3 tahun/ years	>3 tahun/ years	Jumlah/ Total	
<b>Aset keuangan</b>								<b>Financial assets</b>
Kas dan setara kas	969.182	-	-	-	-	-	969.182	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan	-	1.336.804	1.481.022	5.270.105	5.907.767	522.523	14.518.221	Financing receivables
Piutang ijarah	-	1.155	-	-	-	-	1.155	Ijarah receivables
Piutang karyawan	-	4.300	1.127	3.370	3.546	2.130	14.473	Employees receivables
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>969.182</b>	<b>1.342.259</b>	<b>1.482.149</b>	<b>5.273.475</b>	<b>5.911.313</b>	<b>524.653</b>	<b>15.503.031</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan</b>								<b>Financial liabilities</b>
Pinjaman yang diterima	-	519.708	494.362	1.844.854	1.909.798	41.918	4.810.640	Fund borrowings
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	500.000	410.000	1.585.000	-	2.495.000	Securities issued
Beban bunga yang masih harus dibayar	-	49.782	-	-	-	-	49.782	Accrued interest expenses
Liabilitas derivatif	-	4.601	4.772	21.530	17.212	-	48.115	Derivative liabilities
Utang kepada <i>supplier</i>	-	28.452	-	-	-	-	28.452	Payable to suppliers
Utang premi asuransi	-	-	49.704	-	-	-	49.704	Insurance premium payables
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>-</b>	<b>602.543</b>	<b>1.048.838</b>	<b>2.276.384</b>	<b>3.512.010</b>	<b>41.918</b>	<b>7.481.693</b>	<b>Total financial liabilities</b>
<b>Perbedaan jatuh tempo</b>	<b>969.182</b>	<b>739.716</b>	<b>433.311</b>	<b>2.997.091</b>	<b>2.399.303</b>	<b>482.735</b>	<b>8.021.338</b>	<b>Difference in maturity</b>

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

Proses dan penilaian risiko (Lanjutan)

3. Risiko Likuiditas (Lanjutan)

Tabel berikut ini menyajikan profil perbedaan jatuh tempo atas aset dan liabilitas keuangan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020: (Lanjutan)

		31 Desember/December 2020							
		Tidak memiliki jatuh tempo/ Don't have maturity	< 1 bulan/ month	1-3 bulan/ months	>3-12 bulan/ months	1-3 tahun/ years	>3 tahun/ years	Jumlah/ Total	
<b>Aset keuangan</b>									
	Kas dan setara kas	1.414.691	-	-	-	-	-	1.414.691	Financial assets Cash and cash equivalents
	Piutang pembiayaan	-	1.365.824	1.390.414	5.250.650	5.349.291	308.670	13.664.849	Financing receivables
	Piutang ijarah	-	2.580	-	-	-	-	2.580	Ijarah receivables
	Piutang karyawan	-	2.482	357	2.313	10.447	1.831	17.430	Employees receivables
	<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>1.414.691</b>	<b>1.370.886</b>	<b>1.390.771</b>	<b>5.252.963</b>	<b>5.359.738</b>	<b>310.501</b>	<b>15.099.550</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan</b>									
	Pinjaman yang diterima Surat berharga yang diterbitkan	-	488.220	482.503	2.043.494	1.800.940	-	4.815.157	Financial liabilities Fund borrowings
	Beban bunga yang masih harus dibayar	-	56.886	-	-	-	-	56.886	Securities issued Accrued interest expenses
	Liabilitas derivatif	-	14.382	9.822	57.879	50.513	-	132.596	Derivative liabilities
	Utang kepada <i>supplier</i>	-	13.020	-	-	-	-	13.020	Payable to suppliers
	Utang premi asuransi	-	-	28.130	-	-	-	28.130	Insurance premium payables
	<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>-</b>	<b>572.508</b>	<b>1.486.455</b>	<b>3.223.373</b>	<b>2.746.453</b>	<b>-</b>	<b>8.028.789</b>	<b>Total financial liabilities</b>
	<b>Perbedaan jatuh tempo</b>	<b>1.414.691</b>	<b>798.378</b>	<b>(95.684)</b>	<b>2.029.590</b>	<b>2.613.285</b>	<b>310.501</b>	<b>7.070.761</b>	<b>Difference in maturity</b>

4. Risiko Operasional

Risiko operasional adalah risiko yang berpotensi menyebabkan kerugian operasional karena kesalahan karyawan baik yang disengaja maupun tidak; kegagalan sistem dan proses operasional serta tidak berfungsinya sistem pengendalian internal dalam operasional Perusahaan sehari-hari.

Manajemen risiko yang diterapkan oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Menerapkan sistem yang tersentralisasi sehingga proses bisnis dapat terkontrol secara sistem dan dimonitor dari waktu ke waktu.
- Menyiapkan *backup* dan *Disaster Recovery Plan* yang memadai bila terjadi hal-hal yang tidak diinginkan atas sistem aplikasi utama Perusahaan, baik dari sisi *hardware* dan *software*.
- Menerapkan sistem audit kepatuhan yang berkelanjutan, baik di kantor cabang maupun kantor pusat.
- Menerapkan aturan kerja yang jelas (SOP) dan sanksi yang tegas atas penyimpangan yang terjadi, sesuai dengan tingkat kesalahan yang ditemukan.
- Adanya penanaman nilai-nilai dasar Perusahaan sejak dini kepada karyawan, sehingga dapat menghindarkan/mengurangi potensi penyimpangan.
- Adanya penilaian kinerja yang *fair* dan transparan serta adanya kesempatan untuk pengembangan karir.

35. RISK MANAGEMENT (Continued)

Process and risk assessments (Continued)

3. Liquidity Risk (Continued)

The following table presents the maturity gap profile of the Company's financial assets and liabilities as of 31 December 2021 and 2020: (Continued)

4. Operational Risk

Operational risk is the risk that could potentially cause an operating loss due to employee error whether intentional or not; system failures and operational processes as well as the malfunction of the internal control system in the day-to-day operations.

Risk management that has been applied by the Company are as follows:

- Implementing a centralized system in order that business processes can be controlled by the system and monitored from time to time.
- Preparing backup and Disaster Recovery Plan that is sufficient whenever unexpected event or condition occur towards the Company's major application systems, both in terms of hardware and software.
- Implementing a sustainable compliance audit system, both in branch offices or headquarters.
- Implementing a clear code of conduct (SOP) and strict sanctions for irregularities that occurred, according to level of error identified.
- Promoting the Company's core values to employees since the early stage, in order to avoid/reduce the potential for irregularities.
- Fair and transparent performance appraisal and opportunities for career development.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

35. **MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)**

**Proses dan penilaian risiko (Lanjutan)**

**5. Risiko Permodalan**

Tujuan Perusahaan dan entitas anaknya dalam mengelola permodalannya adalah menjaga kelangsungan usaha Perusahaan untuk dapat memberikan hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya, dan memelihara optimalisasi struktur permodalan untuk mengurangi biaya modal (*cost of capital*).

Dalam rangka memelihara atau menyesuaikan struktur permodalan, Perusahaan dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayarkan kepada pemegang saham, imbalan hasil modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru untuk mengurangi pinjaman.

Konsisten dengan pelaku industri lainnya, Perusahaan dan entitas anaknya memonitor permodalan berdasarkan *gearing ratio*. Rasio ini dihitung dari nilai neto pinjaman (termasuk obligasi dan *medium-term notes*) dibagi dengan jumlah modal. Jumlah modal diambil dari ekuitas yang tercantum dalam laporan posisi keuangan.

Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 84/PMK.012/2006 tanggal 26 September 2006 tentang Perusahaan Pembiayaan, juncto POJK 35/POJK.5/2018, jumlah maksimum *gearing ratio* adalah sebesar 10 kali dari total modal.

35. **RISK MANAGEMENT (Continued)**

**Process and risk assessments (Continued)**

**5. Capital Risk**

The Company and its subsidiary's objective in managing its capital is to keep the Company's capability in maintaining its going concern, so the Company could distribute the return to shareholders, and maintain the optimization of capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return for the results of capital to shareholders or issue new shares to reduce lending

Consistent with other players in the industry, the Company and its subsidiary monitor capital on the basis of the *gearing ratio*. This ratio is calculated as net debt (including bonds payable and medium-terms notes) divided by total capital. Total capital is calculated as equity as shown in the statements of financial position.

Based on Minister of Finance of the Republic of Indonesia Regulation No. 84/PMK.012/2006 dated 26 September 2006 regarding Multifinance Company, in conjunction with OJK Regulation No.35/POJK.5/2018, the maximum *gearing ratio* is 10 times from total capital.

Keterangan	PMK84/PMK.012/2006	Struktur Modal Perusahaan/ Company's Capital Structure		Description
		31 Desember/December		
		2021	2020	
Modal Disetor (dalam miliar Rupiah)	Minimal Rp 100 miliar/ Minimum Rp 100 billion	399	399	Paid-up Capital (in billion Rupiah)
Rasio Utang Terhadap Ekuitas	Maksimum 10x/ Maximum 10x	1,0	1,2	Debt to Equity Ratio
Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 tingkat rasio utang terhadap ekuitas Perusahaan masing-masing berada pada kondisi sehat, yaitu 1,0 kali dan 1,2 kali.		As of 31 December 2021 and 2020, debt-to-equity ratio level of the Company was healthy at 1.0 times and 1.2 times, respectively.		

**Kondisi Pandemi Covid-19**

Penyebaran COVID-19 secara global telah berdampak terhadap kinerja dan kapasitas operasional konsumen dan Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank (LKJNB), yang berpotensi mengganggu stabilitas sistem keuangan yang dapat mempengaruhi pertumbuhan ekonomi. Untuk mengurangi dampak tersebut, pemerintah mengambil Kebijakan *Countercyclical* Dampak Penyebaran COVID-19 bagi LKJNB dengan mengeluarkan POJK No.14/POJK.05/2020, yang kemudian diubah menjadi POJK No.58/POJK.05/2020. Secara umum peraturan ini memberikan stimulus ekonomi berupa restrukturisasi pembiayaan bagi masyarakat serta mendorong optimalisasi kinerja LKJNB.

**Covid-19 Pandemic Condition**

The global spread of COVID-19 has affected the performance and operational capacity of consumers and Non-Bank Financial Services Institutions (NBFSI), which posed as a risk to stability of the financial system, which can in turn affect economic growth. To alleviate this impact, the government passed the *Countercyclical Policy on the Impact of the Spread of COVID-19 for NBFSI* by issuing POJK No.14/POJK.05/2020, which was later amended to POJK No.58/POJK.05/2020. In essence, this regulation stipulates the provision of an economic stimulus in the form of financing restructuring for the public and encourages optimization of NBFSI's performance.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

35. **MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)**

**Kondisi Pandemi Covid-19 (Lanjutan)**

Manajemen menyadari kondisi ini dan telah menilai dampak dari pandemi terhadap kegiatan operasional Perusahaan dan mengambil tindakan yang diperlukan untuk memitigasi risiko serta memastikan kelangsungan operasional dan tingkat kesehatan keuangan Perusahaan yang terus terjaga dengan baik. Adapun langkah-langkah yang dilakukan Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Memberikan restrukturisasi kredit untuk debitur yang berdampak COVID-19 sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan.
- Melakukan penyaluran kredit secara selektif dan berhati-hati.
- Meningkatkan upaya penagihan dan penyelesaian kredit bermasalah.
- Melakukan efisiensi operasional secara menyeluruh.
- Menjaga posisi likuiditas Perusahaan.
- Melakukan *stress test* keuangan untuk mengetahui dampak terburuk yang mungkin terjadi.

36. **ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN**

**Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan**

Pada tabel berikut ini, instrumen keuangan telah dialokasikan berdasarkan klasifikasinya. Kebijakan akuntansi penting pada Catatan 2d menjelaskan bagaimana setiap kategori aset keuangan dan liabilitas keuangan diukur dan bagaimana pendapatan dan beban, termasuk keuntungan dan kerugian (perubahan nilai wajar instrumen keuangan) atas nilai wajar diakui.

Pengelompokan aset keuangan telah diklasifikasikan menjadi aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, dan pinjaman yang diberikan dan piutang. Demikian halnya dengan liabilitas keuangan telah diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020:

31 Desember 2021	Aset/ Assets			Liabilitas/ Liabilities			31 December 2021
	Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ <i>Fair value through profit and loss</i>	Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ <i>Fair value through other comprehensive income</i>	Biaya perolehan diamortisasi/ <i>amortized cost</i>	Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ <i>Fair value through profit and loss</i>	Biaya perolehan diamortisasi/ <i>Amortized cost</i>		
<b>Aset keuangan</b>							<b>Financial assets</b>
Kas dan setara kas	-	-	969.182	-	-	-	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan - neto	-	-	13.676.190	-	-	-	Financing receivables - net
Piutang ijarah - neto	-	-	941	-	-	-	Ijarah receivables - net
Piutang karyawan	-	-	14.473	-	-	-	Employee receivables
<b>Jumlah</b>	-	-	<b>14.660.786</b>	-	-	-	<b>Total</b>
<b>Liabilitas keuangan</b>							<b>Financial liabilities</b>
Pinjaman yang diterima	-	-	-	-	4.789.422	-	Fund borrowings
Liabilitas derivatif	-	-	-	48.115	-	-	Derivative liabilities
Beban yang masih harus dibayar	-	-	-	-	338.442	-	Accrued expenses
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	-	-	2.487.483	-	Securities issued
Utang lain-lain	-	-	-	-	305.087	-	Other payables
<b>Jumlah</b>	-	-	-	<b>48.115</b>	<b>7.920.434</b>	-	<b>Total</b>

35. **RISK MANAGEMENT(Continued)**

**Covid-19 Pandemic Condition (Continued)**

Management is aware of this condition and has assessed the impact of the pandemic on the Company's operations and has taken the necessary actions to mitigate risks and ensure that the Company's operational continuity and financial soundness level is well maintained. Actions taken by the Company are as follow:

- Provide credit restructure to impacted COVID-19 consumers based on OJK's regulation.
- Provide loans to consumers selectively and prudently.
- Increase efforts on collections and settlements of non-performing loans.
- Manage overall operational efficiency.
- Maintain the Company's liquidity position.
- Conduct financial stress tests to find out the worst possible impact.

36. **FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES**

**Fair value of financial assets and financial liabilities**

In the following table, financial instrument have been allocated based on their respective. Significant accounting policies in Note 2d describes how each category of financial assets and financial liabilities are measured and how revenue and expenses, including gains and losses (changes in fair value of financial instruments) in the fair value is recognized.

The classification of financial assets has been classified as financial assets measured at fair value through profit and loss, and loans and receivables. So with the financial liabilities has been classified as financial liabilities measured at amortized cost.

The following table sets out the carrying value and fair value of financial assets and financial liabilities as of 31 December 2021 and 2020:

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

36. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (Lanjutan)

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan  
(Lanjutan)

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020:

31 Desember 2020	Aset/ Assets			Liabilitas/ Liabilities		31 December 2020
	Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Fair value through profit and loss	Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Fair value through other comprehensive income	Biaya perolehan diamortisasi/ amortized cost	Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Fair value through profit and loss	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortized cost	
<b>Aset keuangan</b>						<b>Financial assets</b>
Kas dan setara kas	-	-	1.414.691	-	-	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan - neto	-	-	12.678.444	-	-	Financing receivables - net
Piutang ijarah - neto	-	-	586	-	-	Ijarah receivables - net
Piutang karyawan	-	-	17.430	-	-	Employee receivables
<b>Jumlah</b>	-	-	<b>14.111.151</b>	-	-	<b>Total</b>
<b>Liabilitas keuangan</b>						<b>Financial liabilities</b>
Pinjaman yang diterima	-	-	-	-	4.794.844	Fund borrowings
Liabilitas derivatif	-	-	-	132.596	-	Derivative liabilities
Beban yang masih harus dibayar	-	-	-	-	194.038	Accrued expenses
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	-	-	2.978.631	Securities issued
Utang lain-lain	-	-	-	-	237.020	Other payables
<b>Jumlah</b>	-	-	-	<b>132.596</b>	<b>8.204.533</b>	<b>Total</b>

Metode dan asumsi yang digunakan untuk estimasi nilai wajar adalah sebagai berikut:

- Nilai wajar kas dan setara kas, deposito berjangka, beban yang masih harus dibayar dan utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena jangka waktu jatuh tempo yang singkat atas instrumen keuangan tersebut.
- Estimasi nilai wajar terhadap pinjaman yang diterima yang tidak memiliki kuotasi di pasar aktif ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga utang baru dengan sisa jatuh tempo yang serupa. Nilai wajar pinjaman yang diterima dengan tingkat suku bunga mengambang mendekati nilai tercatatnya karena tingkat suku bunganya sering ditinjau ulang.
- Piutang pembiayaan dan aset lain-lain dinyatakan berdasarkan jumlah nilai tercatat setelah dikurangi oleh beban penurunan nilai. Estimasi nilai wajar mencerminkan jumlah diskonto dari estimasi kini dari arus kas masa depan yang diharapkan akan diterima. Arus kas yang diharapkan didiskontokan pada tingkat suku bunga pasar terkini untuk menentukan nilai wajar.
- Nilai wajar untuk aset keuangan derivatif ditetapkan menggunakan harga pasar.
- Nilai wajar agregat untuk surat berharga yang diterbitkan dihitung berdasarkan harga pasar kuotasi. Jika informasi ini tidak tersedia, model diskonto arus kas digunakan berdasarkan kurva yield terkini yang sesuai dengan sisa periode jatuh temponya.

36. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (Continued)

Fair value of financial assets and financial liabilities  
(Continued)

The following table sets out the carrying value and fair value of financial assets and financial liabilities as of 31 December 2021 and 2020:

31 Desember 2020	Aset/ Assets			Liabilitas/ Liabilities		31 December 2020
	Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Fair value through profit and loss	Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Fair value through other comprehensive income	Biaya perolehan diamortisasi/ amortized cost	Diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Fair value through profit and loss	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortized cost	
<b>Aset keuangan</b>						<b>Financial assets</b>
Kas dan setara kas	-	-	1.414.691	-	-	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan - neto	-	-	12.678.444	-	-	Financing receivables - net
Piutang ijarah - neto	-	-	586	-	-	Ijarah receivables - net
Piutang karyawan	-	-	17.430	-	-	Employee receivables
<b>Jumlah</b>	-	-	<b>14.111.151</b>	-	-	<b>Total</b>
<b>Liabilitas keuangan</b>						<b>Financial liabilities</b>
Pinjaman yang diterima	-	-	-	-	4.794.844	Fund borrowings
Liabilitas derivatif	-	-	-	132.596	-	Derivative liabilities
Beban yang masih harus dibayar	-	-	-	-	194.038	Accrued expenses
Surat berharga yang diterbitkan	-	-	-	-	2.978.631	Securities issued
Utang lain-lain	-	-	-	-	237.020	Other payables
<b>Jumlah</b>	-	-	-	<b>132.596</b>	<b>8.204.533</b>	<b>Total</b>

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value:

- The fair values of cash and cash equivalents, time deposit, accrued expenses and other payables approximate their carrying amounts largely due to short-term maturities of these instruments.
- The estimated fair value of fund borrowings not quoted in an active market is based on discounted cash flows using interest rates for new debts with similar remaining maturity. The fair value of floating rate fund borrowings approximate their carrying amounts because the interest rate is repriced frequently.
- Financing receivables and other assets are recorded at carrying amount net of charges for impairment. The estimated fair value represents the discounted amount of estimated future cash flows expected to be received. Expected cash flows are discounted at current market rates to determine fair value.
- The fair value for derivative financial assets is based on market rates.
- The aggregate fair values securities issued is calculated based on quoted market prices. For those notes where quoted market prices are not available, a discounted cash flow model is used based on a current yield curve appropriate for the remaining term of maturity.

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

**36. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (Lanjutan)**

PSAK 68, "Pengukuran Nilai Wajar" mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar dengan tingkat hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- (a) harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (tingkat 1);
- (b) input selain harga kuotasian yang termasuk dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga) (tingkat 2); dan
- (c) input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi) (tingkat 3).

Aset keuangan Perusahaan yang diukur dan diakui pada nilai wajar (tingkat 2) adalah aset keuangan derivatif.

**36. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (Continued)**

SFAS No. 68, "Fair Value Measurement" requires disclosure of fair value measurements by level of the following fair value measurement hierarchy:

- (a) quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (level 1);
- (b) inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (as prices) or indirectly (derived from prices) (level 2); and
- (c) inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs) (level 3).

The Company's financial assets that are measured and recognised at fair value (level 2) are derivative financial assets.

**37. RASIO KEUANGAN YANG RELEVAN**

Berdasarkan POJK No. 35/POJK.05/2018 tanggal 31 Desember 2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan, Perusahaan diharuskan untuk mematuhi sejumlah rasio keuangan tertentu. Rasio-rasio ini dibuat oleh Perusahaan berdasarkan formula sebagaimana ditentukan dalam peraturan OJK untuk tujuan kepatuhan terhadap peraturan, dimana rasio tersebut dapat berbeda jika rasio tersebut dihitung berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia

Tabel berikut menyajikan rasio-rasio keuangan perusahaan berdasarkan peraturan OJK pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 :

**37. RELEVANT FINANCIAL RATIOS**

Based on POJK No.35/POJK.05/2018 dated 31 December 2018 regarding the Organisation of Financing Company Business, the Company is required to comply with several financial ratios. These ratios have been prepared by the Company based on the formula as prescribed in the said OJK regulation for regulatory compliance purposes, where such ratios may differ had the ratios been computed based on Indonesian Financial Accounting Standards.

The following table sets out the Company financial ratios based on OJK Regulation as of 31 December 2021 and 2020 :

No	Rasio	Ketentuan OJK/ POJK Requirement	31 Desember /December		Ratio
			2021	2020	
1	Rasio Saldo Piutang Pembiayaan Neto terhadap Total Aset	>= 40%	87.51%	83.55%	Financing-to-Assets Ratio (FAR)
2	Rasio Saldo Piutang Pembiayaan Neto terhadap Total Pinjaman	>= 50%*	188.03%	163.38%	Financing to Debt Ratio
3	Rasio Saldo Piutang Pembiayaan Investasi dan Pembiayaan Modal Kerja terhadap Total Saldo Piutang Pembiayaan	>= 10%	78.11%	73.04%	Investment and Working Capital Financing to Total Financing Ratio
4	Rasio Piutang Pembiayaan Bermasalah (Non-Performing Financing)- bruto	-	1.25%	1.72%	Non-Performing Financing Ratio - gross
5	Rasio Piutang Pembiayaan Bermasalah (Non-Performing Financing) - neto	<= 5%	0.23%	0.32%	Non-Performing Financing Ratio - net
6	Rasio Permodalan	>= 10%	77.69%	70.92%	Capital Ratio
7	Gearing Ratio	<= 10 x	0.98 x	1.18 x	Gearing Ratio
8	Rasio Modal Sendiri terhadap Modal Disetor (MSMD)	>= 50%	1861.38%	1654.94%	Equity-to-Paid-up-Capital Ratio

\* Target yang ditetapkan manajemen sesuai ketentuan POJK No.35/POJK.05/2018

The target set by management is in accordance with \* POJK No.35/POJK.05/2018

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

38. AKTIVITAS INVESTASI NON-KAS

	31 Desember/December	
	2021	2020
Aktivitas investasi non-kas		
Peningkatan aset tetap melalui utang lain-lain	-	81.055
Peningkatan aset tak berwujud melalui utang lain-lain	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>-</b>	<b>81.055</b>

38. NON-CASH INVESTING ACTIVITIES

	Total
Non-cash investing activity	
Acquisition of fixed-assets through other payable	
Acquisition of intangible- assets through other payable	
<b>Total</b>	<b>81.055</b>

39. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PELAPORAN KEUANGAN

- a. Pada tanggal 26 Januari 2022, Perusahaan telah menandatangani fasilitas kredit Installment Loan 5 (*Committed*) dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 1.000.000 dengan jangka waktu fasilitas sampai dengan 3 (tiga) tahun untuk modal kerja usaha pembiayaan, serta tambahan fasilitas Kredit Multi Fasilitas sebesar Rp 350.000.
- b. Pada tanggal 20 Januari 2022, Trinugraha Capital & Co SCA (TC) selaku pemegang saham pengendali PT BFI Finance Indonesia, Tbk. (Perusahaan) menerbitkan pengumuman "Pernyataan Penawaran Tender Sukarela" (Keterbukaan Informasi) pada harian Investor Daily dan Bisnis Indonesia, yang isinya antara lain mengenai rencana pembelian saham Perusahaan dengan cara *voluntary tender offer* (penawaran tender sukarela) atas sebanyak-banyaknya seluruh saham Perusahaan yang beredar.

Saham Perusahaan yang menjadi objek dari Penawaran Tender Sukarela ini adalah sebesar 9.131.865.960 saham, yang mewakili 57,19% dari jumlah seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh di dalam Perusahaan, dengan harga penawaran sebesar Rp 1.200 (nilai penuh) untuk setiap sahamnya.

Penawaran Tender Sukarela ini masih menunggu dinyatakan efektif oleh Otoritas Jasa Keuangan.

Manajemen Perusahaan berpendapat bahwa meskipun secara teoritis TC dapat menguasai 100% saham Perusahaan namun karena tidak ada kewajiban bagi seluruh pemegang saham Perusahaan untuk menjual sahamnya maka secara realistis Penawaran Tender Sukarela ini diperkirakan tidak akan mencapai 100% dari seluruh saham Perusahaan yang beredar.

39. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD

- a. On 26 January 2022, the Company have executed Installment Loan 5 Facility Agreement with maximum limit up to Rp 1,000,000 and tenor up to 3 (three) years for working capital purpose. The Company also executed additional credit limit for Multi Credit Facility for the amount of Rp 350,000.
- b. On 20 January 2022, Trinugraha Capital & Co SCA (TC) as the controlling shareholder of PT BFI Finance Indonesia, Tbk. (The Company) issued an announcement "Statement of Voluntary Tender Offer" (Disclosure of Information) in daily newspaper Investor Daily and Bisnis Indonesia, which contents, among othe, the plan to purchase the Company's shares by a voluntary tender offer for a maximum of all the Company's outstanding shares.

The object of the Voluntary Tender Offer is the 9,131,865,960 of Company's share which representing 57.19% of the total issued and fully paid share in the Company with offering price of Rp 1,200 (full amount) for each share.

This Voluntary Tender Offer is still waiting to be declared effective by the Financial Services Authority.

The Company's management is of the opinion that despite the theory that TC is able to control 100% of the Company's shares, there is no responsibility for other shareholders to sell their shares then realistically this Voluntary Tender Offer might not be fulfilling the target to acquire 100% of the Company's outstanding shares.

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BFI FINANCE INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

39. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PELAPORAN KEUANGAN  
(Lanjutan)

b. Pada tanggal 20 Januari 2022 (Lanjutan)

Mengutip Keterbukaan Informasi yang disampaikan TC, setelah Penawaran Tender Sukarela ini dilaksanakan, TC dan Perusahaan mempunyai rencana untuk:

1. Mengarahkan bisnis Perusahaan kembali ke level pra-pandemi Covid-19 dengan tetap menekankan kehati-hatian terutama kualitas aset di tengah kondisi yang menantang;
2. Memanfaatkan keahlian dan pengetahuan lokal Perusahaan untuk membangun pertumbuhan berkelanjutan dalam bisnis pembiayaan konsumen intinya; dan
3. Berinvestasi dalam transformasi bisnis dan menerapkan teknologi digital dalam mengoptimalkan operasi untuk melayani klien dengan lebih baik dan memperkuat daya saing untuk pertumbuhan jangka panjang.

Manajemen Perusahaan menyambut gembira inisiatif pemegang saham tersebut di atas karena hal ini menunjukkan optimisme dan kepercayaan pemegang saham kepada Perusahaan.

Sehubungan dengan rencana TC melakukan Penawaran Tender Sukarela, Perusahaan bermaksud untuk berpartisipasi dalam Penawaran tersebut di atas. Berdasarkan surat permohonan ke OJK tertanggal 3 Februari 2022, Perusahaan bermaksud untuk melakukan penjualan atas sebagian besar saham treasury yang dimiliki Perusahaan melalui sesi penawaran ini. Dengan demikian Perusahaan masih menunggu persetujuan OJK untuk mekanisme pengalihan saham treasury melalui Penawaran Tender Sukarela tersebut.

39. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD (Continued)

b. On 20 January 2022 (Continued)

Referring to the Disclosure of Information submitted by TC, after this Voluntary Tender Offer is implemented, TC and the Company have plans to:

1. Navigating the Company's business to its pre-Covid-19 pandemic performance level while maintaining a prudent policy in order to focus on asset quality amidst challenging pandemic conditions;
2. Leveraging the Company's local expertise and knowledge to build sustainable growth in its core consumer finance business; and
3. Investing in business transformation and applying digital technology to optimize operations for better serve clients and strengthen competitive edge for long-term growth.

The Management are greatly welcoming the shareholder's initiative as it demonstrates TC's optimism and confidence in the Company.

In accordance with the Voluntary Tender Offer by TC, the Company has planned to participate in this Offer. As written in the appeal letter to OJK on 3 February 2022, the Company is aim to sell a major part of its current treasury stocks though this offer session. Accordingly, the Company is still waiting for OJK's approval for the mechanism of transferring treasury shares through this Voluntary Tender Offer.





Tel : +62-21 5012 3177  
Fax : +62-21 5012 3176  
www.bdo.co.id

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan  
Certified Public Accountant

South Jakarta - Branch Office  
Branch Licence No. 376/KM.1/2020  
Treasury Tower 11<sup>th</sup> Floor Suite H  
District 8 SCBD Lot 28  
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta 12190 - Indonesia

*This report is originally issued in Indonesian language*

No. : 00005/3.0423/AU.1/09/0116-1/1/II/2022  
Hal : Laporan Keuangan Konsolidasian  
Per 31 Desember 2021

No. : 00005/3.0423/AU.1/09/0116-1/1/III/2022  
Re : Consolidated Financial Statements  
As of 31 December 2021

### Laporan Auditor Independen

### Independent Auditors' Report

Pemegang Saham, Dewan Komisaris  
dan Direksi  
PT BFI Finance Indonesia Tbk  
Tangerang Selatan

*The Shareholders, Board of Commissioners  
and Directors  
PT BFI Finance Indonesia Tbk  
South Tangerang*

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT BFI Finance Indonesia Tbk ("Perusahaan") dan Entitas Anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2021, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

*We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT BFI Finance Indonesia Tbk (the "Company") and its Subsidiary, which comprise the consolidated statements of financial position as of 31 December 2021, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

#### Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian

#### *Management's responsibility for the consolidated financial statements*

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

*Management is responsible for the preparation and fair presentation of such consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

#### Tanggung jawab auditor

#### *Auditors' responsibility*

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian 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 yang memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material.

*Our responsibility is to express an opinion on such consolidated 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 such consolidated financial statements are free from material misstatement.*

## TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

**Tanggung jawab auditor (Lanjutan)**

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 entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan 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.

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 konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anaknya tanggal 31 Desember 2021, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**Auditors' responsibility (Continued)**

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' 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 auditors consider 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.

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 consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Company and its Subsidiary as of 31 December 2021, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Kantor Akuntan Publik  
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan

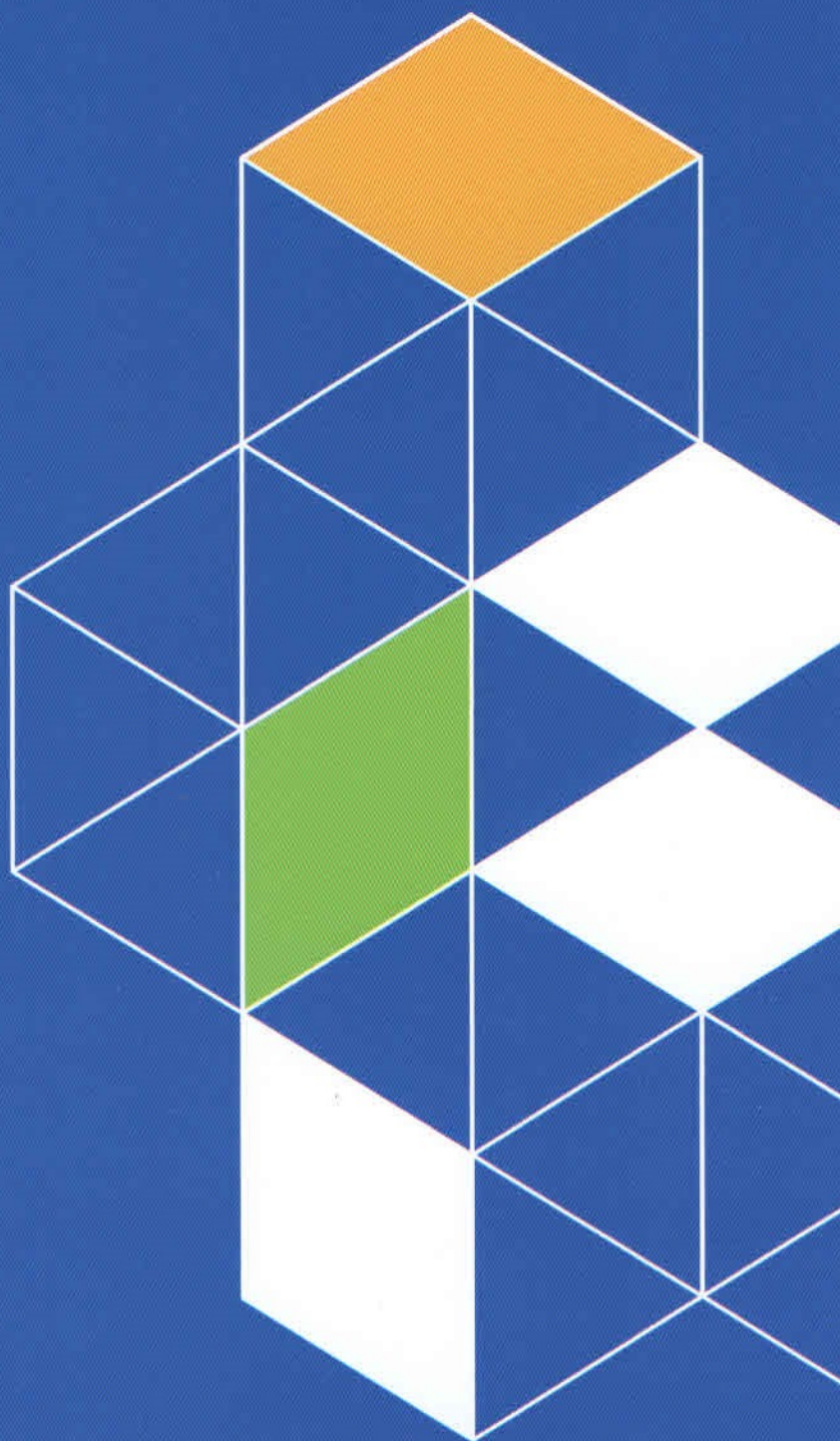


Dr. Herry Sunarto, SE, Ak., SH, MBA, MH, CPA, CPMA, CMA, CA  
NIAP AP.0116/  
License No. AP.0116

15 Februari 2022/ 15 February 2022

IFS/am





**PT BFI Finance Indonesia Tbk**

BFI Tower, Sunburst CBD Lot.1.2  
Jl. Kapt. Soebijanto Djojohadikusumo  
BSD City - Tangerang Selatan 15322

**P** +62 21 2965 0300, 2965 0500

**F** +62 21 2966 0757, 2966 0758

**BFI.CO.ID**