

**PT BANK BUMI ARTA Tbk**

**LAPORAN KEUANGAN /  
*FINANCIAL STATEMENTS***

**31 MARET 2021 DAN 2020/  
*31 MARCH 2021 AND 2020***



# BANK BUMI ARTA

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN PADA TANGGAL  
31 MARET 2021 DAN 2020 SERTA UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020**

**PT. BANK BUMI ARTA TBK.**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

1. Nama : Wikan Aryono S.  
Alamat Kantor : Jl. Wahid Hasyim No. 234, Jakarta Pusat  
Alamat Rumah : Jl. Janur Elok VIII QG 4/6, Jakarta Utara  
Nomor Telepon : 021 – 2300455  
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Hendrik Atmaja  
Alamat Kantor : Jl. Wahid Hasyim No. 234, Jakarta Pusat  
Alamat Rumah : Jl. Pluit Permai Raya No. 5, Jakarta Utara  
Nomor Telepon : 021 – 2300455  
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT. Bank Bumi Arta Tbk;
2. Laporan keuangan PT. Bank Bumi Arta Tbk. dan Enitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT. Bank Bumi Arta Tbk. telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan PT. Bank Bumi Arta Tbk. tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal PT. Bank Bumi Arta Tbk.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

**DIRECTORS' STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT  
MARCH 31, 2021 AND 2020 AND FOR THE YEAR  
ENDED DECEMBER 31, 2020**

**PT. BANK BUMI ARTA TBK.**

We, the undersigned:

1. Name : Wikan Aryono S.  
Office address : Jl. Wahid Hasyim No. 234, Jakarta Pusat  
Residential address: Jl. Janur Elok VIII QG 4/6, Jakarta Utara  
Telephone : 021 – 2300455  
Title : President Director
2. Name : Hendrik Atmaja  
Office address : Jl. Wahid Hasyim No. 234, Jakarta Pusat  
Residential address: Jl. Pluit Permai Raya No. 5, Jakarta Utara  
Telephone : 021 – 2300455  
Title : Director

Declare that:

1. We are responsible for the preparation and the presentation of the financial statements of PT Bank Bumi Arta Tbk;
2. The financial statements of PT. Bank Bumi Arta Tbk. has been prepared and presented in accordance with Indonesian financial accounting standards;
3. a. All information has been fully and correctly disclosed in the financial statements of PT. Bank Bumi Arta Tbk.;  
b. The financial statements of PT. Bank Bumi Arta Tbk. do not contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts;
4. We are responsible for PT. Bank Bumi Arta Tbk. internal control system.

This statement has been made truthfully.

JAKARTA, 06 Mei/May 2021

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



**Wikan Aryono S.**

Presiden Direktur/President Director

**Hendrik Atmaja**

Direktur/Director

**P.T. BANK BUMI ARTA Tbk.**

Head Office: Jl. Wahid Hasyim No. 234 Jakarta 10250, Tel. (021) 2300893, 2300455, Fax. (021) 3102632

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>KAS</b>	52,151,856,120	2e,2j,4	51,972,129,218	<b>CASH</b>
<b>GIRO PADA BANK INDONESIA</b>	228,377,345,172	2k,5	242,524,797,505	<b>DEMAND DEPOSITS WITH BANK INDONESIA</b>
<b>GIRO PADA BANK LAIN</b>	28,412,886,802	2k,6	46,015,641,004	<b>DEMAND DEPOSITS WITH OTHER BANKS</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(28,436,532)</u>		<u>(29,897,447)</u>	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah	28,384,450,270		45,985,743,557	<i>Total</i>
<b>PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA</b>	332,500,000,000	2i,7	450,000,000,000	<b>PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA</b>
Pendapatan bunga diterima dimuka yang belum diamortisasi	-	7	<u>(128,936,086)</u>	<i>Unamortized interest</i>
Jumlah	332,500,000,000		449,871,063,914	<i>Total</i>
<b>EFEK-EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI</b>				<b>SECURITIES PURCHASED UNDER RESALE AGREEMENTS</b>
Pihak ketiga	1,494,879,041,342	2m,2d,9	1,270,141,629,755	<i>Third parties</i>
<b>EFEK-EFEK</b>	123,000,000,000	2n,8	123,000,000,000	<b>MARKETABLES SECURITIES</b>
Pendapatan bunga diterima dimuka yang belum diamortisasi	<u>(765,043,190)</u>	8	<u>(784,925,460)</u>	<i>Unamortized interest</i>
Jumlah	122,234,956,810		122,215,074,540	<i>Total</i>
<b>KREDIT</b>		2d,2e,2o,10,38		<b>LOANS</b>
Pihak berelasi	-		-	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	4,453,290,358,377		4,576,091,498,751	<i>Third parties</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(57,292,165,257)</u>		<u>(66,034,573,890)</u>	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah	4,395,998,193,120		4,510,056,924,861	<i>Total</i>
<b>TAGIHAN AKSEPTASI</b>	10,867,414,290	2p,11	9,240,910,643	<b>ACCEPTANCE RECEIVABLES</b>
<b>PENYERTAAN DALAM BENTUK SAHAM</b>	10,000,000	2q,12	10,000,000	<b>INVESTMENT IN SHARES OF STOCK</b>
<b>PENDAPATAN BUNGA YANG MASIH AKAN DITERIMA</b>	44,863,127,238	13	46,876,677,936	<b>ACCRUED INTEREST RECEIVABLES</b>
<b>ASET TETAP DAN ASET HAK GUNA</b>	816,913,142,649	2r,14	815,641,804,959	<b>FIXED ASSETS AND RIGHT-OF-USE ASSETS</b>
<b>ASET TAK BERWUJUD</b>	5,790,309,314	2s,15	6,652,236,482	<b>INTANGIBLE ASSETS</b>
<b>ASET PAJAK TANGGUHAN</b>	24,286,499,145	2dd,36b	24,286,499,145	<b>DEFERRED TAX ASSETS</b>
<b>BEBAN DIBAYAR DIMUKA DAN ASET LAIN-LAIN</b>	<u>44,403,476,775</u>	2w,16	<u>42,048,833,339</u>	<b>PREPAID EXPENSES AND OTHER ASSETS</b>
<b>JUMLAH ASET</b>	<u>7,601,659,812,245</u>		<u>7,637,524,325,854</u>	<b>TOTAL ASSET</b>

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
<b>LIABILITAS SEGERA</b>	16,098,180,785	2e,2x,17	13,987,217,966	<b>LIABILITIES PAYABLE IMMEDIATELY</b>
<b>SIMPANAN</b>				<b>DEPOSITS</b>
Pihak berelasi	419,014,192,454	2e,2y,18,38	421,776,745,104	Related parties
Pihak ketiga	<u>5,498,112,196,450</u>	2d,18	<u>5,554,655,389,513</u>	Third parties
Jumlah	5,917,126,388,904		5,976,432,134,617	Total
<b>SIMPANAN DARI BANK LAIN</b>	1,411,108,514	2z,19	937,458,657	<b>DEPOSITS FROM OTHER BANKS</b>
<b>LIABILITAS AKSEPTASI</b>	10,867,414,290	2e,2p,11	9,240,910,643	<b>ACCEPTANCE PAYABLES</b>
<b>UTANG PAJAK</b>	12,045,980,261	2dd,20	14,434,301,626	<b>TAXES PAYABLE</b>
<b>BUNGA YANG MASIH HARUS DIBAYAR</b>	12,936,731,769	21	16,812,170,262	<b>ACCRUED INTEREST</b>
<b>LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA</b>	88,095,909,371	3a,22	85,199,880,928	<b>EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS</b>
<b>BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN LIABILITAS LAIN-LAIN</b>	<u>18,080,659,225</u>	2e,23	<u>11,094,128,212</u>	<b>ACCRUED EXPENSES AND OTHER LIABILITIES</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<u>6,076,662,373,119</u>		<u>6,128,138,202,911</u>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
<b>MODAL SAHAM</b> - nilai nominal Rp 100 per saham				<b>CAPITAL STOCK</b> - Rp 100 par value per share
Modal dasar - 8.000.000.000 saham				Authorized - 8,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor 2.310.000.000 saham	231,000,000,000	24	231,000,000,000	subscribed and paid-up - 2,310,000,000 shares
<b>TAMBAHAN MODAL DISETOR</b>	10,989,779,766	25	10,989,779,766	<b>ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL</b>
<b>PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
Surplus revaluasi asset tetap	666,434,076,436	2r,26	666,434,076,436	Gain on revaluation of fixed assets
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasca kerja	(13,799,743,488)	2e,26	(13,799,743,488)	Remeasurement of employee benefits obligations
<b>SALDO LABA</b>				<b>RETAINED EARNINGS</b>
Ditentukan penggunaannya	37,500,000,000	27	37,500,000,000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	<u>592,873,326,412</u>		<u>577,262,010,229</u>	Unappropriated
<b>JUMLAH EKUITAS</b>	<u>1,524,997,439,126</u>		<u>1,509,386,122,943</u>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<u>7,601,659,812,245</u>		<u>7,637,524,325,854</u>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPRESIF LAIN  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 MARET 2021 DAN 2020  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEARS ENDED  
MARCH 31, 2021 AND 2020  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Maret/ March 2021	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 2020	
<b>PENDAPATAN DAN BEBAN OPERASIONAL</b>				<b>OPERATING REVENUES AND EXPENSES</b>
<b>Pendapatan Bunga</b>				<b>Interest Revenues</b>
Bunga yang diperoleh	137,321,223,258	2aa, 28,38	166,009,265,330	Interest earned
<b>Beban Bunga</b>				<b>Interest Expenses</b>
Bunga	(69,399,051,855)	2aa, 29,38	(89,485,895,143)	Interest expenses
Hadiah	(194,692,125)		(132,231,000)	Prize
<b>Jumlah Beban Bunga</b>	(69,593,743,980)		(89,618,126,143)	<b>Total Interest Expenses</b>
<b>Pendapatan Bunga - bersih</b>	67,727,479,278		76,391,139,187	<b>Interest Revenues - net</b>
<b>Pendapatan Operasional Lainnya</b>				<b>Other Operating Revenues</b>
Jasa administrasi	1,929,326,303	2aa,30	1,964,411,983	Administration fees
Provisi dan komisi selain dari kredit - bersih	976,865,763	2bb,31	749,015,598	Fees and commissions not related to loans - net
Keuntungan transaksi mata uang asing - bersih	281,489,536		1,141,309,117	Gain on foreign exchange transactions - net
Lain-lain	4,715,338,275	32	1,925,073,137	Others
<b>Jumlah Pendapatan Operasional Lainnya</b>	7,903,019,877		5,779,809,835	<b>Total Other Operating Revenues</b>
<b>Beban cadangan kerugian penurunan nilai</b>	2,976,847,255	33	(3,889,814,346)	<b>Provision for impairment losses</b>
<b>Beban Operasional Lainnya</b>				<b>Other Operating Expenses</b>
Tenaga kerja	(35,048,882,592)	2d,2cc,34	(37,935,472,016)	Personnel
Umum dan administrasi	(20,681,342,641)	2d,35,38	(25,204,650,445)	General and administrative
Premi penjaminan pemerintah	(3,071,035,154)	42	(2,786,417,730)	Premium of government guarantee
<b>Jumlah Beban Operasional Lainnya</b>	(58,801,260,387)		(65,926,540,191)	<b>Total Other Operating Expenses</b>
<b>Beban Operasional Lainnya - bersih</b>	(47,921,393,255)		(64,036,544,702)	<b>Other Operating Expenses - net</b>
<b>LABA OPERASIONAL</b>	19,806,086,023		12,354,594,485	<b>INCOME FROM OPERATIONS</b>
<b>PENDAPATAN NON OPERASIONAL</b>				<b>NON-OPERATING REVENUES</b>
Keuntungan penjualan aset tetap	239,184,628	14	8,836,126	Gain on sale of fixed assets
Lain-lain	(30,762,928)	14	35,213,525	Others
<b>PENDAPATAN NON OPERASIONAL - BERSIH</b>	208,421,700		44,049,651	<b>NON-OPERATING REVENUES - NET</b>
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK</b>	20,014,507,723		12,398,644,136	<b>INCOME BEFORE TAX EXPENSE</b>
<b>BEBAN PAJAK - BERSIH</b>	(4,403,191,540)	2ae,36a	(3,099,661,000)	<b>TAX EXPENSE - NET</b>
<b>LABA BERSIH TAHUN BERJALAN</b>	15,611,316,183		9,298,983,136	<b>NET INCOME FOR THE YEAR</b>
<b>PENGHASILAN KOMPRESIF LAIN:</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME:</b>
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:
Surplus revaluasi aset tetap	-	14,26	-	Gain on revaluation of fixed assets
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti	-	22,26	-	Remeasurement of defined benefits obligation
Efek pajak terkait	-	36b	-	Related tax effect
<b>Jumlah penghasilan kompresif lain tahun berjalan, setelah pajak</b>	-		-	<b>Total other comprehensive income for the year, net of tax</b>
<b>JUMLAH LABA KOMPRESIF</b>	15,611,316,183		9,298,983,136	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>
<b>LABA PER SAHAM – dasar dan dilusian</b>	6.76	2ee,37	4.03	<b>EARNINGS PER SHARE- basic and diluted</b>

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEARS ENDED  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal disetor/ Paid-up capital	Tambahkan modal disetor/ Additional paid in capital	Surplus revaluasi aset tetap/ Revaluation surplus of fixed assets	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Saldo laba/Retained earnings		Jumlah ekuitas/ Total equity	
					Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated		
Saldo per 1 Januari 2020	231,000,000,000	10,989,779,766	655,164,924,936	(7,431,385,285)	35,000,000,000	598,932,244,086	1,523,655,563,503	Balance as of 1 Januari 2020
Dampak Penerapan PSAK 71	46a	-	-	-	-	(54,379,295,349)	(54,379,295,349)	Effect of Initial Implementation PSAK 71
Dampak Penerapan PSAK 73	46b	-	-	-	-	(156,595,497)	(156,595,497)	Effect of Initial Implementation PSAK 73
Efek pajak terkait - awal PSAK 71	36b	-	-	-	-	13,594,823,837	13,594,823,837	Related tax rate beginning PSAK 71
Saldo per 1 Januari 2020 setelah PSAK 71		231,000,000,000	10,989,779,766	655,164,924,936	(7,431,385,285)	557,991,177,077	1,482,714,496,494	Balance as of 1 January 2020 after PSAK 71 impact
Laba bersih tahun berjalan		-	-	-	-	35,053,333,152	35,053,333,152	Net income for the year
Surplus revaluasi aset tetap	14,26	-	11,269,151,500	-	-	-	11,269,151,500	Gain on revaluation of fixed assets
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti	22,26	-	-	(7,783,465,117)	-	-	(7,783,465,117)	Remeasurement of defined benefits
Efek pajak terkait	36b	-	-	1,415,106,914	-	-	1,415,106,914	Related tax effect
Cadangan umum	27	-	-	-	2,500,000,000	(2,500,000,000)	-	Appropriation for general reserve
Dividen tunai	27	-	-	-	-	(13,282,500,000)	(13,282,500,000)	Cash dividends
Saldo per 31 Desember 2020		<u>231,000,000,000</u>	<u>10,989,779,766</u>	<u>666,434,076,436</u>	<u>(13,799,743,488)</u>	<u>577,262,010,229</u>	<u>1,509,386,122,943</u>	Balance as of 31 December
Laba bersih tahun berjalan		-	-	-	-	15,611,316,183	15,611,316,183	Net income for the
Surplus revaluasi aset tetap	14	-	-	-	-	-	-	Gain on revaluation of fixed assets
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti	22	-	-	-	-	-	-	Remeasurement of defined benefits
Efek pajak terkait	36b	-	-	-	-	-	-	Related tax effect
Cadangan umum	27	-	-	-	-	-	-	Appropriation for general reserve
Dividen tunai	27	-	-	-	-	-	-	Cash dividends
Saldo per 31 Maret 2021		<u>231,000,000,000</u>	<u>10,989,779,766</u>	<u>666,434,076,436</u>	<u>(13,799,743,488)</u>	<u>592,873,326,412</u>	<u>1,524,997,439,126</u>	Balance as of 31 March 2021

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**LAPORAN ARUS KAS  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE YEARS ENDED  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<b>31 Maret/ March 2021</b>	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>31 Maret/ March 2020</b>	
				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				
Penerimaan bunga, provisi dan komisi	140,587,120,508		165,305,702,383	Interest, commissions and fees received
Pembayaran bunga, provisi dan komisi	(73,469,591,656)		(89,611,283,691)	Interest, commissions and fees paid
Penerimaan operasional lainnya	5,660,323,301		(1,165,815,553)	Other operating revenues received
Pembayaran gaji dan tunjangan karyawan	(25,839,813,049)		(26,663,705,900)	Personnel expenses paid
Pembayaran beban umum dan administrasi	(21,703,070,358)		(26,744,311,402)	General and administrative expenses paid
Penerimaan pendapatan non-operasional lainnya	(30,762,928)		35,213,525	Non-operating income received
Pembayaran pajak penghasilan badan	(4,758,664,900)		(5,164,462,882)	Payments of corporate income tax
Kas Operasi Sebelum Perubahan Aktivitas Operasi	20,445,540,918		15,991,336,480	Operating Cash Flows Before Changes in Operating Activities
Kenaikan (Penurunan) aset lainnya:				Increase (Decrease) in operating assets:
Kredit	119,427,506,650		(70,666,736,544)	Loans
Aset lain-lain	(6,128,970,908)		(9,687,554,935)	Other assets
Kenaikan (penurunan) liabilitas lainnya:				Increase (decrease) in operating liabilities:
Simpanan	(59,305,745,713)		344,003,219,499	Deposits
Simpanan dari bank lain	473,649,857		(1,935,023,346)	Deposits from other banks
Liabilitas lainnya	5,813,535,674		(5,953,611,822)	Other liabilities
<b>Kas Bersih Diperoleh dari / (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi</b>	<b>80,725,516,478</b>		<b>271,751,629,332</b>	<b>Net Cash Provided from/(Used For) Operating Activities</b>
				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				
Penempatan efek-efek	-	8	1,834,936,558	Placements in marketable securities
Pencairan efek-efek	-	8	126,579,000,000	Proceeds from marketable securities
Penempatan efek-efek dibeli dengan janji dijual kembali	(224,737,411,587)	9	(148,424,988,882)	Placements in securities purchase under resale arrangement
Hasil penjualan aset tetap	283,636,364	14	9,036,364	Proceeds from sale of fixed assets
Pembayaran atas aset hak guna	-	14	-	Payment to right-of-use of assets
Perolehan aset tetap dan aset takberwujud	(4,536,017,700)	14, 15	(1,440,369,725)	Acquisition of fixed assets and intangible assets
<b>Kas Bersih (Digunakan untuk)/ Diperoleh dari Aktivitas Investasi</b>	<b>(228,989,792,923)</b>		<b>(21,442,385,685)</b>	<b>Net Cash (Used for)/Provided from Investing Activities</b>
				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				
Pembayaran dividen tunai	-	27	-	Cash dividends paid
Pembayaran liabilitas sewa	(1,941,637,000)	14	-	Payment of lease liabilities
<b>Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan</b>	<b>(1,941,637,000)</b>		<b>-</b>	<b>Net Cash Used for Financing Activities</b>
<b>(PENURUNAN)/ KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>(150,205,913,445)</b>		<b>250,309,243,647</b>	<b>NET (DECREASE)/ INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>	<b>790,383,631,641</b>		<b>1,326,433,666,905</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>
Pengaruh perubahan kurs valuta asing	1,264,369,898		6,191,743,067	Effect of foreign exchange rate changes
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>	<b>641,442,088,094</b>		<b>1,582,934,653,619</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>
				<b>SUPPLEMENTAL DISCLOSURE</b>
<b>PENGUNGKAPAN TAMBAHAN</b>				<b>Cash and cash equivalents consist of:</b>
Kas dan Setara Kas terdiri dari:				Cash
Kas	52,151,856,120	4	39,335,456,496	Cash
Giro pada Bank Indonesia	228,377,345,172	5	358,259,141,749	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	28,412,886,802	6	35,424,889,942	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia	332,500,000,000	7	1,149,915,165,432	Placements with Bank Indonesia
Jumlah Kas dan Setara Kas	641,442,088,094		1,582,934,653,619	Total Cash and Cash Equivalents

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

## PT. BANK BUMI ARTA Tbk

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 1. UMUM

##### a. Pendirian dan Informasi Umum

P.T. Bank Bumi Arta Tbk (Bank), didirikan berdasarkan akta No. 4 tanggal 3 Maret 1967 yang dibuat dihadapan Soeleman Ardjasmita, notaris di Jakarta. Akta Pendirian Bank telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia melalui Surat Keputusannya No. J.A.5/25/6 tertanggal 25 April 1967 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 41 tanggal 23 Mei 1967 Tambahan No. 87. Berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan RI No. Kep-436/DJM/III.3/9/1976 tanggal 18 September 1976, Bank menggabungkan usahanya (*merger*) dengan PT Bank Duta Nusantara sesuai dengan saran pemerintah untuk memperluas jaringan operasional perbankan dan meningkatkan struktur permodalan.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 35 tanggal 17 Desember 2007 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, Bank merubah seluruh anggaran dasar untuk disesuaikan dengan Undang-undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Bank Terbatas. Perubahan tersebut telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-00533.AH.01.02 tanggal 4 Januari 2008, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 42 tanggal 23 Mei 2008 Tambahan No. 6949.

Anggaran Dasar Bank telah beberapa kali mengalami perubahan, yang terakhir kali dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan No. 37 tanggal 19 Agustus 2020, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta. Perubahan tersebut telah diberitahukan dan diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0387258 tanggal 16 September 2020. Akta tersebut memuat perubahan Anggaran Dasar Bank guna disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa keuangan No. 15/POJK.04/2020, No. 16/POJK.04/2020, dan No. 17/POJK.04/2020.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Bank, ruang lingkup kegiatan Bank adalah melakukan usaha di bidang perbankan dengan memperhatikan peraturan-peraturan yang berlaku. Kantor pusat Bank beralamat di Jl. Wahid Hasyim No. 234, Jakarta. Bank memiliki 10 kantor cabang, 20 kantor cabang pembantu, 18 kantor kas dan 9 *payment points* yang seluruhnya berlokasi di Indonesia.

Pada tahun 2021 dan 2020 Bank memiliki 15 mesin ATM.

Bank memperoleh izin usaha untuk melakukan kegiatan sebagai bank umum dan beroperasi secara komersial berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. D.15.6.1.2.29 tanggal 28 Maret 1967. Sesuai Surat Keputusan Bank Indonesia No. 24/35/KEP/DIR tanggal 20 Agustus 1991, status Bank meningkat menjadi bank devisa.

#### 1. GENERAL

##### a. Establishment and General Information

*P.T. Bank Bumi Arta Tbk (the Bank) was established based on notarial deed No. 4 dated March 3, 1967 of Soeleman Ardjasmita, notary in Jakarta. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia through his Decision Letter No. J.A.5/25/6 dated April 25, 1967 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 41 dated May 23, 1967, Supplement No. 87. Based on the Decision Letter of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. Kep-436/DJM/III.3/9/1976 dated September 18, 1976, the Bank merged with PT Bank Duta Nusantara pursuant to government advice to expand its operational banking networking and improve its capital structure.*

*Based on Deed of the Extraordinary Stockholders Meeting No. 35 dated December 17, 2007 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, the Bank amended its entire Articles of Association to conform with Law No. 40 year 2007 of the Republic of Indonesia regarding Limited Liability Corporation. This change was approved by the Minister of Law and Human Rights through Decision Letter No. AHU-00533.AH.01.02 dated January 4, 2008, and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 42 dated May 23, 2008, Supplement No. 6949.*

*The Bank's Articles of Association have been amended several times, most recently by the Deed of Annual Shareholders Meeting No. 37 dated August 19, 2020 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta. This change was reported and accepted by the Minister of Law and Human Rights through his Acknowledgement Letter of Changes in Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0387258 dated September 16, 2020. The aforementioned notarial deed contained changes in the Bank's Articles of Association following Financial Services Authority Regulations No. 15/POJK.04/2020, No. 16/POJK.04/2020, dan No. 17/POJK.04/2020.*

*In accordance with Article 3 of the Bank's Articles of Association, the scope of its activities is to engage in banking industry in accordance with the applicable regulations. The Bank's head office is located at Jl. Wahid Hasyim No. 234, Jakarta. The Bank also has 10 branches, 20 sub-branches, 18 cash offices, and 9 payment points, all of which are located in Indonesia.*

*In 2021 and 2020, Bank has 15 machines, respectively.*

*The Bank obtained its license as a commercial bank and started its commercial activities based on the Decision Letter of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. D.15.6.1.2.29 dated March 28, 1967. Pursuant to the Decision Letter of Bank Indonesia No. 24/35/KEP/DIR dated August 20, 1991, the Bank obtained approval to upgrade its status to become a foreign exchange bank.*



**PT. BANK BUMI ARTA Tbk**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**a. Pendirian dan Informasi Umum (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, jumlah karyawan Bank adalah masing-masing sebanyak 765 dan 771 karyawan.

Susunan pengurus Bank pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

Presiden Komisaris  
Wakil Presiden Komisaris  
Komisaris

Rachmat Mulia Suryahusada  
Daniel Budidharma  
R.M. Sjariffudin (Mohammad Syariffudin)

President Commissioner  
Vice President Commissioner  
Commissioner

Presiden Direktur  
Direktur Kredit dan Marketing  
Direktur Kepatuhan

Wikan Aryono S.  
Hendrik Atmaja  
Tan Hendra Jonathan

President Director  
Credit and Marketing Director  
Compliance Director

Sekretaris Perusahaan

Lyvinia Sari

Corporate Secretary

Seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi telah mendapat persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

All members of the Board of Commissioners and Directors have been approved by Financial Service Authority ("OJK").

Susunan Komite Audit Bank pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

The Bank's Audit Committee as of March 31, 2021 and December 31, 2020 consists of the following:

Ketua  
Anggota

Daniel Budidharma  
Keng Joe Hok, SH  
Tara Adelia Senjaya<sup>1)</sup>

Chairman  
Members

Susunan Komite Pemantau Risiko pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

The Bank's Risk Monitoring Committee as of March 31, 2021 and December 31, 2020 consists of the following:

Ketua  
Anggota

R.M. Sjariffudin (Mohammad Syariffudin)  
Nancy Effendy  
Tara Adelia Senjaya<sup>1)</sup>

Chairman  
Members

Susunan Komite Remunerasi dan Nominasi pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

The Bank's Remuneration and Nomination Committee as of March 31, 2021 and December 31, 2020 consists of the following:

Ketua  
Anggota

Daniel Budidharma  
Rachmat Mulia Suryahusada  
Jenny

Chairman  
Members

Kepala Divisi Satuan Kerja Audit Internal ("SKAI") Bank pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 adalah Bapak Lauw Janto.

The Bank's Head of Internal Audit Division ("SKAI") as at March 31, 2021 and December 31, 2020 is Mr. Lauw Janto.

**b. Penawaran Umum Saham**

Pada tanggal 18 Mei 2006, Bank telah memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) melalui suratnya No. S-49/BL/2006 untuk melakukan penawaran umum perdana atas 210.000.000 lembar saham Bank kepada masyarakat. Nilai nominal per saham Rp 100 dengan harga penawaran sebesar Rp 160 per saham.

**b. Public Offering of Shares**

On May 18, 2006, the Bank obtained the notice of effectivity from the Chairman of the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK) through letter No. S-49/BL/2006 for the Bank's initial public offering of 210,000,000 shares. The par value per share was Rp 100 per share and the offering price was Rp 160 per share.

<sup>1)</sup> Efektif ditunjuk pada 1 Agustus 2020

Effectively appointed on 1 August 2020 <sup>1)</sup>

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Penawaran Umum Saham (lanjutan)**

	Jenis efek/ <i>Type of shares</i>	Tanggal Pencatatan/ <i>Registration date</i>	Tanggal efektif/ <i>Effective date</i>	Jumlah saham yang ditawarkan/ <i>Number of offered shares</i>	Nilai nominal per saham (Rp)/ <i>par value per share (Rp)</i>	Tempat tercatat efek/ <i>The place of share listed</i>	
Penawaran Umum Terbatas I	Saham biasa/ <i>Common share</i>	01 Juni 2006	18 Mei 2006	210,000,000	100	Bursa Efek Indonesia/ <i>Indonesia Stock Exchange</i>	<i>Pre-emptive Rights Issue I</i>

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, 2.310.000.000 lembar saham Bank telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

Pemegang saham pengendali pada 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 adalah PT. Surya Husada Investment sebesar 45,45% dan PT. Dana Graha Agung sebesar 27,27%.

**c. Tanggal Ditorisasi Laporan Keuangan**

Laporan keuangan Bank diselesaikan dan diotorisasi untuk terbit oleh Direksi tanggal 06 Mei 2021.

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

Kebijakan akuntansi utama yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan adalah seperti dijabarkan di bawah ini :

**a. Pernyataan Kepatuhan**

Laporan keuangan Bank telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan ("SAK") di Indonesia yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.

Laporan keuangan juga disusun dan disajikan sesuai dengan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("BAPEPAM-LK", yang fungsinya dialihkan kepada OJK sejak tanggal 1 Januari 2013), No. VIII.G.7, yang merupakan Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik".

**Dasar Pengukuran dan Penyusunan Laporan Keuangan**

Dasar penyusunan laporan keuangan adalah konsep harga perolehan, kecuali aset tetap – kelompok tanah dan bangunan, dan instrumen keuangan tertentu yang diukur pada nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan.

Laporan keuangan disusun dengan basis akrual, kecuali laporan arus kas.

**1. GENERAL (continued)**

**b. Public Offering of Shares (continued)**

*As of March 31, 2021 and December 31, 2020, 2,310,000,000 of the Bank's outstanding shares are listed on the Indonesian Stock Exchange.*

*The controlling shareholders as of March 31, 2021 and December 31, 2020 are PT. Surya Husada Investment with 45.45% and PT. Dana Graha Agung with 27.27% ownership.*

**c. Authorization Date of The Financial Statement**

*The financial statements of the Bank were completed and authorised for issuance by the Directors on 06 May 2021.*

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

*The principal accounting policies adopted in preparing the financial statements are set out below:*

**a. Statement of Compliance**

*The Bank's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK") which comprise the Statements and Interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants.*

*The financial statements have also been prepared and presented in accordance with Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency ("BAPEPAM-LK", whose function has been transferred to the OJK starting 1 January 2013), regulation No. VIII.G.7, Appendix of the Decree of the Chairman of the BAPEPAM-LK No. KEP-347/BL/2012 dated 25 June 2012 regarding "Financial Statements Presentation and Disclosure of the Issuer or Public Company".*

**Basis of Preparation of the Financial Statements**

*The financial statements have been prepared on the acquisition cost basis except for fixed assets – land and building, and financial instruments that are measured at fair values at the end of each reporting period.*

*The financial statements are prepared based on accrual basis, except for the statements of cash flows.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**a. Pernyataan Kepatuhan (lanjutan)**

**Dasar Pengukuran dan Penyusunan Laporan Keuangan (lanjutan)**

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas mencakup kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain dan Bank Indonesia dengan jangka waktu jatuh tempo tiga bulan sejak tanggal perolehan sepanjang tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman atau dibatasi penggunaannya.

**Estimasi**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan Bank untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Bank Bumi Arta. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di Catatan 3.

**b. Perubahan Kebijakan Akuntansi yang Signifikan**

Kecuali dinyatakan di bawah ini, kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2019 yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Berikut ini adalah Pedoman Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") baru dan revisi yang relevan yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2020:

- PSAK 71: "Instrumen Keuangan";
- PSAK 72: "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan";
- PSAK 73: "Sewa";
- Amandemen PSAK 15: "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama";
- Amandemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan";
- Amandemen PSAK 62 "Kontrak Asuransi";
- Amandemen PSAK 71 "Instrumen Keuangan: tentang Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif";

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**a. Statement of Compliance (continued)**

**Basis of Preparation of the Financial Statements (continued)**

The statements of cash flows are prepared based on the direct method by classifying cash flows into operating, investing and financing activities. For the purpose of the statements of cash flows, cash and cash equivalents include cash, current accounts with Bank Indonesia, demand deposits with other banks and Bank Indonesia with maturities within three months from the date of acquisition as long as they are not being pledged as collateral for borrowings or restricted.

**Estimation**

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires the Bank to exercise its judgement in the process of applying the Bank Bumi Arta accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

**b. Change in Significant Accounting Policies**

Except as described below, the accounting policies applied are consistent with those of the financial statements as at and for the year ended ended 31 December 2019 which conform to the Indonesian Financial Accounting Standards.

The following are new and amended Standards ("SFAS") and Interpretation of Financial Accounting Standards ("ISFAS") which were effective since 1 January 2020:

- SFAS 71: "Financial Instruments";
- SFAS 72: "Revenue from Contracts with Customers";
- SFAS 73: "Leases";
- Amendment of SFAS 15: "Investments in Associates and Joint Ventures: Long-term Interests in Associates and Joint Ventures";
- Amendment to SFAS 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors";
- Amendment to SFAS 62 "Insurance Contract";
- Amendment to SFAS 71 "Financial Instruments: Prepayment Features with Negative Compensation";

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**
**b. Perubahan Kebijakan Akuntansi yang Signifikan (lanjutan)**

Berikut ini adalah Pedoman Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") baru dan revisi yang relevan yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2020: (lanjutan)

- Amandemen PSAK 73 "Sewa" tentang konsesi sewa terkait COVID-19;
- Amandemen PSAK 102 "Akuntansi Murabahah";
- Penyesuaian tahunan 2019 terhadap PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan";
- Amandemen PSAK 1 "Penyajian laporan keuangan" dan PSAK 25 "Kebijakan akuntansi, perubahan estimasi akuntansi, dan kesalahan";
- ISAK 35 "Penyajian Laporan Keuangan Entitas Berorientasi Nirlaba";
- ISAK 101 "Pengakuan Pendapatan Murabahah Tanggung Tanpa Risiko Signifikan Terkait Kepemilikan Persediaan";
- ISAK 102 "Penurunan Nilai Piutang Murabahah";
- PPSAK 13 Pencabutan PSAK 45 Laporan Keuangan Entitas Nirlaba; dan
- Amandemen Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan.

Kecuali untuk perubahan yang dijelaskan di bawah ini, implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Bank dan tidak memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan di tahun berjalan atau tahun sebelumnya

**PSAK 71 "Instrumen Keuangan"**

PSAK 71 menggantikan PSAK 55 "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" dan memperkenalkan pengaturan baru untuk klasifikasi dan pengukuran instrumen keuangan berdasarkan penilaian atas model bisnis dan arus kas kontraktual, pengakuan dan pengukuran cadangan kerugian penurunan nilai instrumen keuangan dengan menggunakan model kerugian kredit ekspektasian, yang menggantikan model kerugian kredit yang terjadi serta memberikan pendekatan yang lebih sederhana untuk akuntansi lindung nilai.

Sesuai dengan persyaratan transisi pada PSAK 71, Bank memilih penerapan secara retrospektif modifikasi dengan dampak kumulatif pada awal penerapan diakui pada tanggal 1 Januari 2020 dan tidak menyajikan kembali informasi komparatif. Bank telah melakukan penyesuaian pada saldo laba awal tahun 2020 sebesar Rp 54.379.295.349 (bruto sebelum pajak) yang berasal dari kenaikan cadangan kerugian penurunan nilai instrumen keuangan (lihat Catatan 46a).

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**
**b. Change in Significant Accounting Policies (continued)**

The following are new and amended Standards ("SFAS") and Interpretation of Financial Accounting Standards ("ISFAS") which were effective since 1 January 2020: (continued)

- Amendment to SFAS 73 "Leases" related to COVID-19 rent concessions;
- Amendment SFAS 102 "Accounting for Murabahah";
- Annual improvements 2019 to SFAS 1 "Presentation of Financial Statements";
- Amendment to SFAS 1 "Presentation of financial statement" and SFAS 25 "Accounting policies, changes in accounting and errors";
- IFAS 35 "Presentation of Non-Profit Oriented Entities Financial Statements";
- IFAS 101 "Recognition of Deferred Murabahah Income without Significant Inventory Ownership Risks";
- IFAS 102 "Impairment of Murabahah Receivables";
- PPSAK 13 Revocation of SFAS 45 Financial Reporting for Non-profit Organisations; and
- Amendment to Conceptual Framework for Financial Reporting.

Except for the changes as explained below, the implementation of the above standards did not result in substantial changes to the Bank's accounting policies and had no material impact to the financial statements for current year or prior financial years.

**SFAS 71 "Financial Instrument"**

SFAS 71 replaces SFAS 55 "Financial Instruments: Recognition and Measurement" and introduces new requirements for classification and measurement for financial instruments based on business model and contractual cashflow assessment, recognition and measurement for allowance for impairment losses for financial instruments using the expected credit loss model, which replaced the incurred credit loss model and also provides simplified approach to hedge accounting.

In accordance with the transition requirements in SFAS 71, the Bank elected to apply modified retrospective approach with the cumulative effect of initial implementation recognised at 1 January 2020 and not restate comparative information. The Bank has adjusted the beginning 2020 retained earnings amounting to Rp 54.379.295.349 (gross before tax) which from increase in allowance for losses for financial instruments (refer to Note 46a).

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**b. Perubahan Kebijakan Akuntansi yang Signifikan (lanjutan)**

Berdasarkan penilaian terhadap model bisnis dan arus kas kontraktual, pengaturan baru atas PSAK 71 untuk klasifikasi dan pengukuran instrumen keuangan tidak berdampak terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas keuangan pada tanggal 1 Januari 2020.

Peraturan baru atas akuntansi lindung nilai juga tidak berdampak terhadap Bank dimana saat ini, Bank tidak melakukan transaksi yang berkaitan dengan akuntansi lindung nilai.

**PSAK 73 “Sewa”**

Sehubungan dengan penerapan PSAK 73, Bank sebagai pihak penyewa mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa terkait dengan sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai sewa operasi berdasarkan PSAK 30 “Sewa”, kecuali atas sewa jangka pendek atau sewa dengan aset yang bernilai rendah, lihat Catatan 46b. Liabilitas sewa diukur pada nilai kini dari sisa pembayaran sewa, yang didiskontokan dengan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental pada tanggal 1 Januari 2020. Dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, Bank mempertimbangkan faktor-faktor utama berikut: risiko kredit korporat Bank, jangka waktu sewa, jangka waktu pembayaran sewa, waktu dimana sewa dimasukkan, dan mata uang dimana pembayaran sewa ditentukan.

Sesuai dengan persyaratan transisi pada PSAK 73 “Sewa”, Bank memilih penerapan secara modifikasi retrospektif dengan dampak kumulatif pada awal penerapan diakui pada tanggal 1 Januari 2020 dan tidak menyajikan kembali informasi komparatif. Bank telah membukukan aset hak-guna pada tanggal penerapan awal dan membukukan jumlah yang sama dengan liabilitas sewa, yang disesuaikan dengan sewa dibayar dimuka atau utang terkait sewa tersebut, dengan nilai sebesar Rp 7.456.768.457 pada 1 Januari 2020 (lihat catatan 46).

Dalam menerapkan PSAK 73 untuk pertama kalinya, Bank menerapkan cara praktis yang diizinkan oleh standar dengan cara menerapkan tingkat diskonto tunggal untuk portofolio sewa dengan karakteristik yang cukup serupa serta tidak membuat penyesuaian transisi untuk sewa yang aset dasarnya bernilai rendah dan sewa jangka pendek.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**b. Change in Significant Accounting Policies (continued)**

*Based on business model assessments and contractual cashflow, there is no change to the carrying amount of financial assets and liabilities as of 1 January 2020 due to the adoption of new classification under SFAS 71.*

*The hedge accounting rules in this standard also had no impact to the Bank as currently the Bank did not enter into transactions related to the hedge accounting.*

**SFAS 73 “Leases”**

*In relation to the implementation of SFAS 73, the Bank as lessee recognised right-of-use assets and leases liabilities related to leases which were previously classified as operating leases based on SFAS 30 “Leases”, except for short-term leases or leases with low value assets, refer to Note 46b. These lease liabilities were measured at the present value of the remaining lease payments, discounted using the incremental borrowing rate as of 1 January 2020. In determining incremental borrowing rate, the Bank considers the following main factors: the Bank’s corporate credit risk, the lease term, the lease payment term, the time at which the lease is entered into, and the currency in which the lease payments are denominated.*

*In accordance with the transition requirements in SFAS 73 “Leases”, the Bank elected to apply modified retrospective approach with the cumulative effect of initial implementation recognised at 1 January 2020 and not restate comparative information. The Bank has recorded the right-of use of assets, at the initial implementation date and recognised the amount equal to the liabilities, adjusted for the amount of prepaid rental or rental payable with the amount of Rp 7.456.768.457 as of 1 January 2020 (refer to Note 46).*

*In applying SFAS 73 for the first time, the Bank used these practical expedient permitted by the standard in which use of a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics, and did not make transition adjustment for leases with low value underlying assets and short-term leases.*

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. **KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)

c. **Transaksi dan Penjabaran Laporan Keuangan Dalam Mata Uang Asing**

Pembukuan Bank diselenggarakan dalam mata uang Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Bank. Transaksi-transaksi selama tahun berjalan dalam mata uang asing dicatat dengan kurs yang berlaku pada saat terjadinya transaksi.

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 laba rugi tahun berjalan.

Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan dalam mata uang Rupiah yang ditetapkan oleh Bank Indonesia, yaitu kurs spot Reuters pada pukul 16.00 WIB untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut.

2. **SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)

c. **Foreign Currency Transactions and Translation**

The Bank's books of accounts are maintained in Indonesian Rupiah which is the Bank functional currency. Transactions during the year involving foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made.

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

At reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted into Indonesian Rupiah using exchange rate set by Bank Indonesia, which is Reuters' spot rates at 4:00 P.M. Western Indonesia Time to reflect the rates of exchange prevailing at that date.

	31 Maret/March 2021	31 Desember/December 2020	
	Rp	Rp	
1 Poundsterling Inggris	19,961.71	19,012.46	1 Great Britain Poundsterling
1 Euro	17,040.73	17,234.43	1 Euro
1 Dolar Amerika Serikat	14,525.00	14,050.00	1 U.S. Dollar
1 Dolar Singapura	10,792.44	10,606.18	1 Singapore Dollar
1 Dolar Australia	11,052.80	10,752.47	1 Australian Dollar
1 Yuan China	2,214.28	2,150.26	1 Chinese Yuan
1 Dolar Hongkong	1,868.49	1,812.30	1 Hongkong Dollar
1 Yen Jepang	131.17	135.97	1 Japanese Yen

d. **Transaksi Pihak-pihak Berelasi**

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Bank (entitas pelapor):

- a. Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
  - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
  - ii. memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
  - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
  - i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya).

d. **Transactions with Related Parties**

A related party is a person or entity that is related to the Bank (the reporting entity):

- a. A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:
  - i. has control or joint control over the reporting entity;
  - ii. has significant influence over the reporting entity; or
  - iii. is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:
  - i. The entity, and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**d. Transaksi Pihak-pihak Berelasi (lanjutan)**

- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (lanjutan)
- ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
  - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
  - iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
  - v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor.
  - vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
  - vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
  - viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Jenis transaksi dan saldo dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

**e. Aset dan Liabilitas Keuangan**

**e.1. Klasifikasi**

**Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020**

Bank mengklasifikasikan aset keuangannya dalam kategori (a) pinjaman yang diberikan dan piutang, dan (b) aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo. Klasifikasi ini tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan tersebut. Bank menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Transactions with Related Parties (continued)**

- b. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies: (continued)
- ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
  - iii. Both entities are joint ventures of the same third party.
  - iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
  - v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity.
  - vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
  - vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).
  - viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

The nature of the transactions and balances of accounts with related parties are disclosed in the notes of the financial statements.

**e. Financial Assets and Liabilities**

**e.1 Classification**

**Policy applicable before 1 January 2020**

The Bank classify their financial assets in the category of (a) loans and receivables, and (b) held-to-maturity financial assets. The classification depends on the purpose for which the financials assets were acquired. Bank determines the classification of its financial assets at initial recognition.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)

e. Aset dan Liabilitas Keuangan (lanjutan)

e.1. Klasifikasi (lanjutan)

Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020  
(lanjutan)

(a) Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:

- yang dimaksudkan oleh Bank untuk dijual dalam waktu dekat, yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan, serta yang pada saat pengakuan awal ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi;
- yang pada saat pengakuan awal ditetapkan dalam kelompok tersedia untuk dijual; atau
- dalam hal pemilik mungkin tidak akan memperoleh kembali investasi awal secara substansial kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada saat pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi (jika ada) dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai. Pendapatan dari aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang dicatat di dalam laporan laba rugi dan dilaporkan sebagai "Pendapatan bunga". Dalam hal terjadi penurunan nilai, kerugian penurunan nilai dilaporkan sebagai pengurang dari nilai tercatat dari aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang, dan diakui di dalam laporan laba rugi sebagai "Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan".

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial Assets and Liabilities (continued)

e.1 Classification (continued)

Policy applicable before 1 January 2020  
(continued)

(a) Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than:

- those that the Bank intends to sell immediately or in the short term, which are classified as held for trading, and those that the Bank upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss;
- those that the Bank upon initial recognition designates as available for sale; or
- those for which the holder may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration.

Loans and receivables are initially recognised at fair value plus transaction costs (if any) and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method less allowance for impairment losses. Interest income on financial assets classified as loans and receivables is included in the statement of profit or loss and reported as "Interest income". In the case of impairment, the impairment loss is reported as a deduction from the carrying value of the financial assets classified as loan and receivables and recognised in the statement of profit or loss as "Allowance for impairment losses on financial assets".



**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

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

**e.1. Klasifikasi (lanjutan)**

**Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020  
(lanjutan)**

**(b) Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo**

Aset keuangan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta Bank mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo, kecuali:

- investasi yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
- investasi yang ditetapkan oleh Bank dalam kelompok tersedia untuk dijual; dan
- investasi yang memiliki definisi pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi (jika ada) dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Pendapatan bunga dari investasi dimiliki hingga jatuh tempo dicatat dalam laporan laba rugi komprehensif dan diakui sebagai "Pendapatan bunga". Ketika penurunan nilai terjadi, kerugian penurunan nilai diakui sebagai pengurang dari nilai tercatat investasi dan diakui di dalam laporan keuangan sebagai "Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan".

**Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020**

Mulai 1 Januari 2020, Bank mengklasifikasikan aset keuangannya dalam kategori (a) aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, dan (b) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVOCI"). Klasifikasi ini tergantung pada model bisnis Bank untuk mengelola aset keuangan dan persyaratan kontraktual arus kas. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

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

**e.1 Classification (continued)**

**Policy applicable before 1 January 2020  
(continued)**

**(b) Held-to-maturity financial assets**

*Held-to-maturity financial assets are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Bank has the positive intention and ability to held to maturity, other than:*

- those that the Bank upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss;
- those that the Bank designates as available for sale; and
- those that meet the definition of loans and receivables.

*Held-to-maturity financial assets are initially recognised at fair value including transaction costs (if any) and subsequently measured at amortised cost, using the effective interest rate method less allowance for impairment loss.*

*Interest income on held-to-maturity investments is included in the statements of comprehensive income and reported as "Interest income". In the case of impairment, the impairment loss is been reported as a deduction from the carrying value of the investment and recognised in the financial statements as "Allowance for impairment losses on financial assets".*

**Policy applicable from 1 January 2020**

*Starting 1 January 2020, the Bank classify their financial assets in the category of (a) financial assets measured at amortised cost, and (b) financial assets measured at fair value through other comprehensive income ("FVOCI"). The classification depends on the Bank's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cash flows. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

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

**e.1. Klasifikasi (lanjutan)**

**Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020  
(lanjutan)**

**(a) Aset keuangan yang diukur pada biaya  
perolehan diamortisasi**

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual. Arus kas kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu hanya berasal dari pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") atas jumlah pokok terutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi (jika ada) dan selanjutnya diukur dengan menggunakan suku bunga efektif.

Biaya transaksi mencakup seluruh imbalan/provisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif.

Tingkat suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi arus kas di masa datang selama perkiraan umur dari aset keuangan atau liabilitas keuangan (atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat) untuk memperoleh nilai tercatat bersih pada saat pengakuan awal. Pada saat menghitung tingkat suku bunga efektif, Bank dan Entitas Anak mengestimasi arus kas di masa datang dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, namun tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa mendatang.

Pendapatan bunga dari aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dicatat dalam laporan laba/rugi konsolidasian dan diakui sebagai "Pendapatan bunga".

Ketika penurunan nilai terjadi, kerugian penurunan nilai diakui sebagai pengurang dari nilai tercatat aset keuangan dan diakui didalam laporan laba rugi konsolidasian sebagai "Cadangan kerugian penurunan nilai".

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

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

**e.1 Classification (continued)**

**Policy applicable from 1 January 2020  
(continued)**

**(a) Financial assets measured at amortised  
cost**

Financial assets measured at amortised cost if the financial assets are managed in a business model that aims to have financial assets in order to obtain contractual cash flows. Contractual cash flow of the financial assets which on a certain date solely payment from principal and interest payments ("SPPI") of the principal outstanding.

At initial recognition, financial assets measured at amortised cost are recognised at fair value plus transaction costs (if any) and subsequently measured using the effective interest rate.

Transaction cost includes all fees and provisions paid or received that are an integral part of the effective interest rate.

The effective interest rate is the interest rate that exactly discounts the estimated future cash flows through the expected life of the financial assets or financial liability (or, where appropriate a shorter period) to the net carrying amount at initial recognition. When calculating the effective interest rate, the Bank and Subsidiary estimate future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but does not consider any future credit losses.

Interest income from financial assets measured at amortised cost is recorded in the consolidated profit/loss and is recognised as "Interest income".

When an impairment occurs, an impairment loss is recognised as a deduction from the carrying value of financial assets and is recognised in the consolidated statement of profit or loss as "Allowance for impairment losses".

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)

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

**e.1. Klasifikasi** (lanjutan)

**Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020**  
(lanjutan)

- (b) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVOCI")

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain merupakan aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan terpenuhi dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan. Arus kas kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu hanya dari pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") dari jumlah pokok terutang.

Pada saat pengakuan awalnya, aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi (jika ada) dan selanjutnya diukur pada nilai wajarnya dimana keuntungan atau kerugian atas perubahan nilai wajar, keuntungan atau kerugian atas selisih kurs, dan kerugian penurunan nilai, diakui sebagai penghasilan komprehensif lain.

Kerugian kredit ekspektasian diakui sebagai penambah/pengurang dari penghasilan komprehensif lain di dalam laporan keuangan konsolidasian (tidak mengurangi jumlah tercatat aset keuangan dalam laporan keuangan konsolidasian). Pendapatan bunga dihitung menggunakan metode suku bunga efektif.

**Penilaian pembayaran pokok dan bunga semata ("SPPI")**

Untuk tujuan penilaian ini, 'pokok' didefinisikan sebagai nilai wajar dari aset keuangan pada pengakuan awal. 'Bunga' didefinisikan sebagai imbalan untuk nilai waktu atas uang dan untuk risiko kredit yang terkait dengan jumlah pokok yang terutang selama periode waktu tertentu dan untuk risiko dan biaya pinjaman dasar lainnya (misalnya risiko likuiditas dan biaya administrasi), serta marjin keuntungan.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)

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

**e.1 Classification** (continued)

**Policy applicable from 1 January 2020**  
(continued)

- (b) Financial assets measured at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")

Financial assets measured at fair value through other comprehensive income are financial assets that are managed in a business model whose objectives will be fulfilled by obtaining contractual cash flows and selling financial assets. Cash flow contractual of financial assets which on a certain date solely payment from principal and interest ("SPPI") of the principal outstanding.

At initial recognition, financial instruments measured at fair value through other comprehensive income are recognised at fair value plus transaction costs (if any) and subsequently measured at fair value where gains or losses on changes in fair value, gains or losses on foreign exchange, and impairment losses are recognised as other comprehensive income.

Expected credit losses are recognised as addition/deduction to other comprehensive income in the consolidated statement of financial statements (not reducing the carrying amount of financial assets in the consolidated financial statements). Interest income is calculated using the effective interest method.

**Solely payments of principal and interest ("SPPI") assessment**

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as profit margin.

## CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)

## e. Aset dan Liabilitas Keuangan (lanjutan)

## e.1. Klasifikasi (lanjutan)

**Penilaian pembayaran pokok dan bunga semata ("SPPI")** (lanjutan)

Dalam menilai apakah arus kas kontraktual adalah SPPI, Bank mempertimbangkan ketentuan kontraktual instrumen tersebut. Hal ini termasuk menilai apakah aset keuangan mengandung ketentuan kontraktual yang dapat mengubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual sehingga tidak memenuhi kondisi ini. Dalam melakukan penilaian, Bank mempertimbangkan:

- Kejadian kontinjensi yang akan mengubah jumlah dan waktu arus kas;
- Fitur *leverage*;
- Persyaratan pelunasan dipercepat dan perpanjangan fasilitas;
- Ketentuan yang membatasi klaim Bank atas arus kas dari aset tertentu (seperti pinjaman *non-recourse*); dan
- Fitur yang memodifikasi imbalan dari nilai waktu atas uang (seperti penetapan ulang suku bunga berkala).

**Penilaian model bisnis**

Model bisnis mengacu pada bagaimana aset keuangan dikelola bersama untuk menghasilkan arus kas untuk Bank dan Entitas Anak. Arus kas mungkin dihasilkan dengan menerima arus kas kontraktual, menjual aset keuangan atau keduanya. Model bisnis ditentukan pada tingkat agregasi di mana kelompok aset dikelola bersama untuk mencapai tujuan tertentu dan tidak bergantung pada niat manajemen pada instrumen individual.

Penentuan model bisnis dilakukan dengan mempertimbangkan semua bukti relevan yang tersedia pada tanggal penilaian. Ini termasuk, tetapi tidak terbatas pada:

- Bagaimana kinerja bisnis dan aset keuangan yang ada di dalam unit bisnis itu dievaluasi dan dilaporkan kepada manajemen. Tingkat pemisahan yang diidentifikasi untuk klasifikasi PSAK 71 harus konsisten dengan bagaimana portfolio aset dipisahkan dan dilaporkan kepada manajemen.
- Risiko yang mempengaruhi kinerja unit bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam unit bisnis itu dan khususnya bagaimana risiko itu dikelola; dan
- Bagaimana manajer unit bisnis dikompensasi (berdasarkan pada nilai wajar dari aset yang dikelola atau pada arus kas kontraktual yang dikumpulkan)

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. *Financial Assets and Liabilities* (continued)e.1 *Classification* (continued)**Solely payments of principal and interest ("SPPI") assessment** (continued)

*In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Bank considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making the assessment, the Bank considers:*

- *Contingent events that would change the amount and timing of cash flows;*
- *Leverage features;*
- *Prepayment and extension terms;*
- *Terms that limit the Bank's claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse loans); and*
- *Features that modify consideration of the time value of money (e.g. periodical reset of interest rates).*

**Business model assessment**

*Business model refers to how financial assets are managed together to generate cash flows for the Bank and Subsidiary. This may be collecting contractual cash flows, selling financial assets or both. Business models are determined at a level of aggregation where groups of assets are managed together to achieve a particular objective and do not depend on management's intentions for individual instruments.*

*Business model determinations are made considering all relevant evidence that is available at the date of the assessment. This includes, but not limited to:*

- *How the performance of the business and the financial assets held within that business unit are evaluated and reported to management. The level of segregation identified for SFAS 71 classification should be consistent with how asset portfolios are segregated and reported to senior management;*
- *The risks that affect the performance of the business unit and the financial assets held within that business unit and in particular the way those risks are managed; and*
- *How managers of the business unit are compensated (based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected).*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

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

**e.1. Klasifikasi (lanjutan)**

**Penilaian model bisnis (lanjutan)**

Bank dapat mereklasifikasi seluruh aset keuangan yang terpengaruh jika dan hanya jika, model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan berubah.

Penentuan model bisnis dilakukan berdasarkan skenario yang diperkirakan akan terjadi oleh Bank dan tidak dalam kondisi sangat tertekan atau 'kondisi terburuk'. Jika aset dijual dalam kondisi yang tidak diharapkan oleh Bank untuk berlaku ketika aset diakui, klasifikasi aset keuangan yang ada dalam portofolio tidak disajikan secara tidak akurat, tetapi kondisi tersebut harus dipertimbangkan untuk aset yang diperoleh di masa mendatang.

Pemilihan model operasi dalam PSAK 71 dirancang sedemikian rupa sehingga akuntansi untuk instrumen di FVTPL adalah pilihan yang tepat/conscious.

Perubahan pada model bisnis atau pengenalan model bisnis baru ditentukan melalui proses persetujuan unit bisnis baru.

**e.2 Pengakuan**

Bank menggunakan akuntansi tanggal perdagangan untuk mencatat seluruh transaksi aset keuangan yang lazim (reguler).

Bank menggunakan akuntansi tanggal perdagangan untuk mencatat seluruh transaksi aset keuangan yang lazim (reguler). Aset keuangan yang dialihkan kepada pihak ketiga tetapi tidak memenuhi syarat penghentian pengakuan disajikan di dalam laporan posisi keuangan sebagai "Aset yang dijamin", jika pihak penerima memiliki hak untuk menjual atau mentransfer kembali.

**e.3 Penghentian pengakuan**

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

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

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

**e.1 Classification (continued)**

**Business model assessment (continued)**

*The Bank can reclassify all of its financial assets when and only, its business model for managing those financial assets changes.*

*Business model determinations are made on the basis of scenarios that the Bank reasonably expect to occur and not under highly stressed or 'worst case' conditions. Where assets are disposed of under conditions that the Bank did not reasonably expect to prevail when the assets were recognised, the classification of existing financial assets in the portfolio are not rendered inaccurate but the conditions in question should be considered for any assets acquired going forward.*

*The targeting operating model for SFAS 71 is designed such that accounting for instruments at FVTPL is a conscious choice.*

*Changes to business models or the introduction of new business models are determined through the new business unit approval process.*

**e.2 Recognition**

*The Bank uses trade date accounting for regular way contracts when recording financial assets transactions.*

*The Bank use trade date accounting for regular way contracts when recording financial assets transactions. Financial assets that are transferred to a third party but do not qualify for derecognition are presented in the statements of financial position as "Pledged assets", if the transferee has the right to sell or repledge them.*

**e.3 Derecognition**

*The Bank derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers 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 Bank is recognised as a separate asset or liability.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN****31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)**e. Aset dan Liabilitas Keuangan** (lanjutan)**e.3 Penghentian pengakuan** (lanjutan)

Dalam transaksi dimana Bank secara substansial tidak memiliki atau tidak mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, Bank menghentikan pengakuan aset tersebut jika Bank tidak lagi memiliki pengendalian atas aset tersebut. Hak dan kewajiban yang masih dimiliki dalam transfer tersebut diakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas. Dalam transfer dimana pengendalian atas aset masih dimiliki, Bank tetap mengakui aset yang ditransfer tersebut sebesar keterlibatan berkelanjutan, dimana tingkat keberlanjutan Bank dalam aset yang ditransfer adalah sebesar perubahan nilai aset yang ditransfer.

**e.4 Penurunan nilai aset keuangan****Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020**

Aset keuangan dinilai terhadap indikator penurunan nilai pada setiap tanggal pelaporan. Aset keuangan diturunkan nilainya bila terdapat bukti obyektif, sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Untuk investasi ekuitas AFS yang tercatat dan tidak tercatat di bursa, penurunan yang signifikan atau jangka panjang dalam nilai wajar dari instrumen ekuitas di bawah biaya perolehannya dianggap sebagai bukti obyektif terjadinya penurunan nilai.

Bukti obyektif penurunan nilai termasuk sebagai berikut:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam; atau
- pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga; atau
- terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan; atau
- hilangnya pasar aktif dari aset keuangan akibat kesulitan keuangan.

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang, aset yang tidak akan dievaluasi secara individual akan dievaluasi penurunan nilainya secara kolektif. Bukti obyektif dari penurunan nilai portofolio piutang dapat termasuk pengalaman Bank atas tertagihnya piutang dimasa lalu, peningkatan keterlambatan penerimaan pembayaran piutang dari rata-rata periode kredit, dan juga pengamatan atas perubahan kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan gagal bayar atas piutang.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)**e. Financial Assets and Liabilities** (continued)**e.3 Derecognition** (continued)

*In transactions in which the Bank neither retains nor transfers substantially all the risks and rewards of ownership of a financial asset, the Bank derecognises the asset if it does not retain control over the asset. The rights and obligations retained in the transfer are recognised separately as assets and liabilities as appropriate. In transfers in which control over the asset is retained, the Bank continues to recognise 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.*

**e.4 Impairment of financial assets****Policy applicable before 1 January 2020**

*Financial assets are assessed for indicators of impairment at each reporting date. Financial assets are impaired when there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash flows of the investment have been affected.*

*For listed and unlisted equity investments classified as AFS, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is considered to be objective evidence of impairment.*

*The objective evidence of impairment could include:*

- *significant financial difficulty of the issuer or counterparty; or*
- *default or delinquency in interest or principal payments; or*
- *it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation; or*
- *the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties*

*For loans and receivables, assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Bank's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio past the average credit period, as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)

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

**e.4 Penurunan nilai aset keuangan** (lanjutan)

**Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020**  
(lanjutan)

Untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi, jumlah kerugian penurunan nilai merupakan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan. Jumlah tercatat aset keuangan tersebut dikurangi dengan kerugian penurunan nilai secara langsung atas seluruh aset keuangan.

Jika pinjaman yang diberikan tidak tertagih, pinjaman tersebut dihapuskan dengan menjurnal balik akun cadangan kerugian penurunan nilai. Pemulihan kemudian dari jumlah yang sebelumnya telah dihapuskan dikreditkan terhadap akun cadangan. Perubahan jumlah tercatat akun cadangan piutang diakui dalam laba rugi.

Kerugian penurunan nilai dihitung secara individual untuk aset keuangan yang signifikan secara individual serta kolektif untuk aset yang secara individual tidak signifikan dan secara individual signifikan namun tidak terdapat bukti obyektif penurunan nilai. Di dalam menentukan penurunan nilai kolektif, aset keuangan dikelompokkan pada kelompok aset keuangan berdasarkan karakteristik risiko kredit yang serupa. Arus kas masa depan dari kelompok aset keuangan ini diestimasi berdasarkan arus kas kontraktual dan pengalaman kerugian historis untuk aset yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa. Pengalaman historis kerugian disesuaikan berdasarkan hasil pengamatan data pada masa kini, untuk merefleksikan efek dari kondisi masa kini yang tidak mempengaruhi periode dari pengalaman historis.

Dalam melakukan penilaian secara kolektif, Bank harus menghitung:

- *Probability of default ("PD")* – model ini menilai probabilitas debitur gagal melakukan pembayaran kembali secara penuh dan tepat waktu.
- *Recoverable amount* – didasarkan pada identifikasi arus kas masa datang dan estimasi nilai kini dari arus kas tersebut (discounted cash flow).

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)

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

**e.4 Impairment of financial assets** (continued)

**Policy applicable before 1 January 2020**  
(continued)

For financial assets carried at amortised cost, the amount of the impairment is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets.

When a loan is considered uncollectible, it is written off against the allowance for impairment loss account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognized in profit or loss.

Impairment loss is calculated individually for financial assets that are individually significant and collectively for assets that are individually not significant, or individually significant but there is no objective evidence of impairment. In determining collective impairment, financial assets are grouped into groups of financial assets based on similar credit risk characteristics. Future cash flow from a group of financial assets is estimated based on contractual cash flows and historical loss experience for assets that have similar credit risk characteristics. Historical loss experience is adjusted based on data observations in the present, to reflect the effects of current conditions that do not affect the period of historical experience.

In conducting collective assessment, the Bank must calculate:

- *Probability of default ("PD")* – these models assess the probability of debtors failing to repay fully and on time.
- *Recoverable amount* – based on identification of future cash flows and estimation of the present value of those cash flows (discounted cash flow).

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)

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

**e.4 Penurunan nilai aset keuangan** (lanjutan)

**Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020**  
(lanjutan)

Dalam melakukan penilaian secara kolektif, Bank harus menghitung: (lanjutan)

- *Loss given default* ("LGD") – Bank mengestimasi kerugian ekonomis yang mungkin akan diderita Bank apabila terjadi tunggakan fasilitas kredit/pinjaman. LGD menggambarkan jumlah pinjaman yang tidak dapat diperoleh kembali dan umumnya ditunjukkan dalam persentase dari *exposure at default* (EAD). Model perhitungan LGD mempertimbangkan jenis pinjaman, fasilitas dan mitigasi risiko, misalnya ketersediaan agunan.
- *Loss identification period* ("LIP") - periode waktu antara terjadinya peristiwa yang merugikan dalam kelompok aset keuangan sampai bukti obyektif dapat diidentifikasi atas fasilitas kredit/pembiayaan secara individual.
- *Exposure at default* ("EAD") – Bank mengestimasi tingkat utilisasi yang diharapkan dari fasilitas kredit/pembiayaan pada saat terjadi tunggakan.

PD, LGD dan LIP diperoleh dari observasi data fasilitas kredit/piutang pembiayaan selama minimal tiga tahun.

Cadangan kerugian penurunan nilai yang dinilai secara kolektif dilakukan dengan mengkalikan nilai baki debit fasilitas kredit/piutang pembiayaan pada posisi laporan dengan probability default (PD), loss identification period (LIP) dan loss given default (LGD).

Pada saat penurunan nilai diakui atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan, pendapatan bunga diakui berdasarkan nilai tercatat setelah penurunan nilai menggunakan tarif bunga yang digunakan untuk mendiskontokan estimasi arus kas masa datang pada saat menghitung penurunan nilai.

Jika aset keuangan AFS dianggap menurun nilainya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya telah diakui dalam ekuitas direklasifikasi laba rugi.

Dalam hal efek ekuitas AFS, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui dalam laba rugi tidak boleh dibalik melalui laba rugi. Setiap kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui secara langsung ke penghasilan komprehensif lain.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)

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

**e.4 Impairment of financial assets** (continued)

**Policy applicable before 1 January 2020**  
(continued)

*In conducting collective assessment, the Bank must calculate: (continued)*

- *Loss given default* ("LGD") – the Bank estimates economic losses that may be suffered by the Bank if there are arrears in credit facility/financing receivable. LGD describes the amount of debt that may not be recovered and is generally expressed as a percentage of the exposure at default (EAD). The LGD calculation model considers the type of borrower, facility and any risk mitigation such as availability of collateral.
- *Loss identification period* ("LIP") – the period of time from the occurrence of a loss event in a group of financial assets until objective evidence can be identified on credit facility/financing receivable individually.
- *Exposure at default* ("EAD") – The Bank estimates the expected utilization level of credit facilities/financing receivable in the event of arrears.

*PD, LGD and LIP are derived from observation of credit facility/financing receivable data for at least three years.*

*Allowance for impairment losses collectively assessed is performed by multiplying the outstanding credit facility/financing receivable at report date by the probability of default (PD), loss identification period (LIP) and loss given default (LGD).*

*When impairment losses are recognized in the financial asset or group of financial assets, interest income is recognized based on the carrying amount after impairment using the interest rate used for discounting the estimated future cash flow when calculating impairment.*

*When an AFS financial asset is considered to be impaired, cumulative gains or losses previously recognized in equity are reclassified to profit or loss.*

*In respect of AFS equity securities, impairment losses previously recognized in profit or loss are not reversed through profit or loss. Any increase in fair value subsequent to an impairment loss is recognized directly in other comprehensive income.*



## CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

## e. Aset dan Liabilitas Keuangan (lanjutan)

## e.4 Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

## Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020

PSAK 71 mengharuskan cadangan kerugian diakui sebesar kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*12-month ECL*) atau kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur aset keuangan (*lifetime ECL*). *Lifetime ECL* adalah kerugian kredit ekspektasian yang berasal dari semua kemungkinan kejadian gagal bayar sepanjang umur ekspektasian suatu instrumen keuangan, sedangkan *ECL 12 bulan* adalah porsi dari kerugian kredit ekspektasian yang berasal dari kemungkinan kejadian gagal bayar dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Kerugian kredit ekspektasian atau *Expected Credit Losses (ECL)* diakui untuk seluruh instrumen utang keuangan, komitmen pinjaman dan jaminan keuangan yang diklasifikasikan sebagai *hold to collect/ hold to collect and sell* dan memiliki arus kas SPPI. Kerugian kredit ekspektasian tidak diakui untuk instrumen ekuitas yang ditetapkan sebagai *FVOCI*.

Bank menggunakan model yang kompleks yang menggunakan matriks *probability of default ("PD")*, *loss given default ("LGD")* dan *exposure at default ("EAD")*, yang didiskontokan menggunakan suku bunga efektif.

a. *Probability of Default ("PD")*

Probabilitas yang timbul di suatu waktu dimana debitur mengalami gagal bayar, dikalibrasikan sampai dengan periode 12 bulan dari tanggal laporan (*Stage 1*) atau sepanjang umur (*Stage 2* dan *3*) dan digabungkan pada dampak asumsi ekonomi masa depan yang memiliki risiko kredit. *PD* diestimasi pada *point in time* dimana hal ini berfluktuasi sejalan dengan siklus ekonomi.

b. *Loss Given Default ("LGD")*

Kerugian yang diperkirakan akan timbul dari debitur yang mengalami gagal bayar dengan menggabungkan dampak dari asumsi ekonomi masa depan yang relevan (jika ada) dimana hal ini mewakili perbedaan antara arus kas kontraktual yang akan jatuh tempo dengan arus kas yang diharapkan untuk diterima. Bank mengestimasi *LGD* berdasarkan data historis dari tingkat pemulihan dan memperhitungkan pemulihan yang berasal dari jaminan terhadap aset keuangan dengan mempertimbangkan asumsi ekonomi di masa depan jika relevan.

## 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. *Financial Assets and Liabilities (continued)*e.4 *Impairment of financial assets (continued)**Policy applicable from 1 January 2020*

*SFAS 71* requires a loss allowance to be recognised at an amount equal to either *12-month expected credit losses ("ECL")* or *lifetime ECLs*. *Lifetime ECLs* are the *ECLs* that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument, whereas *12-month ECLs* are the portion of *ECLs* that result from default events that are possible within the 12 months after reporting date.

*Expected Credit Losses (ECL)* are recognized for all financial debt instruments, loan commitments and financial guarantees that are classified as *hold to collect/hold to collect and sell* and have cash flows that are solely payments of principal and interest. *Expected credit losses* are not recognized for equity instruments designated at *FVOCI*.

The Bank primarily uses sophisticated models that utilize the *probability of default ("PD")*, *loss given default ("LGD")* and *exposure at default ("EAD")* metrics, discounted using the effective interest rate.

a. *Probability of Default ("PD")*

The probability at a point in time that a counterparty will default, calibrated over up to 12 months from the reporting date (*Stage 1*) or over the lifetime of the product (*Stage 2* and *3*) and incorporating the impact of forward-looking economic assumptions that have an effect on credit risk. *PD* is estimated at a point in time that means it will fluctuate in line with the economic cycle.

b. *Loss Given Default ("LGD")*

The loss that is expected to arise on default, incorporating the impact of relevant forward looking economic assumptions (if any), which represents the difference between the contractual cash flows due and those that the Bank expects to receive. The Bank estimates *LGD* based on the historical recovery rates and considers the recovery of any collateral that is integral to the financial assets, taking into account forward looking economic assumptions if relevant.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

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

**e.4 Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)**

**Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020  
(lanjutan)**

**c. Exposure at Default ("EAD")**

Perkiraan nilai eksposur neraca pada saat gagal bayar dengan mempertimbangkan bahwa perubahan ekspektasi yang diharapkan selama masa eksposur. Hal ini menggabungkan dampak penarikan fasilitas yang *committed* pembayaran pokok dan bunga, amortisasi dan pembayaran dipercepat, bersama dengan dampak asumsi ekonomi masa depan jika relevan.

**Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan  
(Stage 1)**

Kerugian kredit ekspektasian diakui pada saat pengakuan awal instrumen keuangan dan merepresentasikan kekurangan kas sepanjang umur aset yang timbul dari kemungkinan gagal bayar di masa yang akan datang dalam kurun waktu dua belas bulan sejak tanggal pelaporan. Kerugian kredit ekspektasian terus ditentukan oleh dasar ini sampai timbul peningkatan risiko kredit yang signifikan pada instrumen tersebut atau instrumen tersebut telah mengalami penurunan nilai kredit. Jika suatu instrumen tidak lagi dianggap menunjukkan peningkatan risiko kredit yang signifikan, maka kerugian kredit ekspektasian dihitung kembali berdasarkan basis dua belas bulan.

**Peningkatan risiko kredit yang signifikan  
(Stage 2)**

Jika aset keuangan mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan ("SICR") sejak pengakuan awal, kerugian kredit ekspektasian diakui atas kejadian gagal bayar yang mungkin terjadi sepanjang umur aset. Peningkatan signifikan dalam risiko kredit dinilai dengan membandingkan risiko gagal bayar atas eksposur pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar saat pengakuan awal (setelah memperhitungkan perjalanan waktu dari akun tersebut). Signifikan tidak berarti signifikan secara statistik, juga tidak dinilai dalam konteks perubahan dalam cadangan kerugian kredit ekspektasian. Perubahan atas risiko gagal bayar dinilai signifikan atau tidak, dinilai menggunakan sejumlah faktor kuantitatif dan kualitatif, yang bobotnya bergantung pada tipe produk dan pihak lawan. Aset keuangan dengan tunggakan 30 hari atau lebih dan tidak mengalami penurunan nilai akan selalu dianggap telah mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

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

**e.4 Impairment of financial assets (continued)**

**Policy applicable from 1 January 2020  
(continued)**

**c. Exposure at Default ("EAD")**

The expected balance sheet exposure at the time of default, taking into account that expected change in exposure over the lifetime of the exposure. This incorporates the impact of drawdowns of committed facilities, repayments of principal and interest, amortization and prepayments, together with the impact of forward looking economic assumptions where relevant.

**12 month expected credit losses  
(Stage 1)**

Expected credit losses are recognised at the time of initial recognition of a financial instrument and represent the lifetime cash shortfalls arising from possible default events up to twelve months into the future from the reporting date. Expected credit losses continue to be determined on this basis until there is either a significant increase in the credit risk of an instrument or the instrument becomes credit-impaired. If an instrument is no longer considered to exhibit a significant increase in credit risk, expected credit losses will revert to being determined on a twelve month basis.

**Significant increase in credit risk (Stage 2)**

If a financial asset experiences a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition, an expected credit loss provision is recognised for default events that may occur over the lifetime of the asset. Significant increase in credit risk is assessed by comparing the risk of default of an exposure at the reporting date to the risk of default at origination (after taking into account the passage of time). Significant does not mean statistically significant nor is it assessed in the context of changes in expected credit loss. Whether a change in the risk of default is significant or not is assessed using a number of quantitative and qualitative factors, the weight of which depends on the type of product and counterparty. Financial assets that are 30 or more days past due and not credit-impaired will always be considered to have experienced a significant increase in credit risk.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

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

**e.4 Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)**

**Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020  
(lanjutan)**

**Eksposur yang mengalami penurunan nilai  
kredit atau gagal bayar (Stage 3)**

Aset keuangan yang mengalami penurunan nilai (atau gagal bayar) merupakan aset yang setidaknya telah memiliki tunggakan lebih dari 90 hari atas pokok dan/atau bunga atau memiliki peringkat kredit tertentu (peringkat kredit 13 dan 14). Aset keuangan juga dianggap mengalami penurunan nilai kredit dimana debitur kemungkinan besar tidak akan membayar dengan terjadinya satu atau lebih kejadian yang teramati yang memiliki dampak menurunkan jumlah estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut. Cadangan kerugian penurunan nilai terhadap aset keuangan yang mengalami penurunan nilai ditentukan berdasarkan penilaian terhadap arus kas yang dapat dipulihkan berdasarkan sejumlah skenario, termasuk realisasi jaminan yang dimiliki jika memungkinkan. ECL akan mencerminkan rata-rata tertimbang dari skenario berdasarkan probabilitas dari skenario yang relevan untuk terjadi. Cadangan kerugian penurunan nilai merupakan selisih antara nilai sekarang dari arus kas yang diperkirakan akan dipulihkan, didiskontokan pada suku bunga efektif awal, dan nilai tercatat bruto instrumen sebelum penurunan nilai kredit.

Periode yang diperhitungkan ketika mengukur kerugian kredit ekspektasian adalah periode yang lebih pendek antara umur ekspektasian dan periode kontrak aset keuangan. Umur ekspektasian dapat dipengaruhi oleh pembayaran dimuka dan periode kontrak maksimum melalui opsi perpanjangan kontrak. Untuk portofolio revolving tertentu, termasuk kartu kredit, umur ekspektasian dinilai sepanjang periode dimana Bank terekspos dengan risiko kredit (berdasarkan durasi waktu yang dibutuhkan untuk fasilitas kredit ditarik), bukan sepanjang periode kontrak.

Untuk aset yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, saldo di neraca mencerminkan aset bruto dikurangi kerugian kredit ekspektasian. Untuk instrumen utang dalam kategori FVOCI, saldo di neraca mencerminkan nilai wajar dari instrumen, dengan cadangan kerugian kredit ekspektasian dibukukan terpisah sebagai cadangan pada pendapatan komprehensif lain.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

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

**e.4 Impairment of financial assets (continued)**

**Policy applicable from 1 January 2020  
(continued)**

**Credit impaired (or defaulted) exposures  
(Stage 3)**

Financial assets that are credit impaired (or in default) represent those that are at least 90 days past due in respect of principal and/or interest or has certain credit grades (credit grading 13 and 14). Financial assets are also considered to be credit impaired where the debtors are unlikely to pay on the occurrence of one or more observable events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset. Loss provisions against credit impaired financial assets are determined based on an assessment of the recoverable cash flows under a range of scenarios, including the realisation of any collateral held where appropriate. The ECL will reflect weighted average of the scenarios based on the probability of the relevant scenario to occur. The loss provisions held represent the difference between the present value of the cash flows expected to be recovered, discounted at the instrument's original effective interest rate, and the gross carrying value of the instrument prior to any credit impairment.

The period considered when measuring expected credit loss is the shorter of the expected life and the contractual term of the financial asset. The expected life may be impacted by prepayments and the maximum contractual term by extension options. For certain revolving portfolios, including credit cards, the expected life is assessed over the period that the Bank is exposed to credit risk (which is based on the length of time it takes for credit facilities to be withdrawn) rather than the contractual term.

For assets measured at amortized cost, the balance sheet amount reflects the gross asset less the expected credit losses. For debt instruments held at FVOCI, the balance sheet amount reflects the instrument's fair value, with the expected credit loss allowance held as a separate reserve within other comprehensive income.

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** *(continued)*

**f. Liabilitas Keuangan**

Bank mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam kategori liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dikategorikan dan diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi (jika ada).

Setelah pengakuan awal, Bank mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

**g. Reklasifikasi Instrumen Keuangan**

**Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020**

Reklasifikasi Aset Keuangan

Aset keuangan yang tidak lagi dimiliki untuk tujuan penjualan atau pembelian kembali aset keuangan dalam waktu dekat dapat direklasifikasikan ke pinjaman yang diberikan dan piutang jika memenuhi definisi pinjaman yang diberikan dan piutang dan entitas memiliki intensi dan kemampuan memiliki aset keuangan untuk masa mendatang yang dapat diperkirakan atau hingga jatuh tempo.

Bank tidak boleh mengklasifikasikan aset keuangan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo jika dalam tahun berjalan atau dalam kurun waktu dua tahun sebelumnya, telah menjual atau mereklasifikasi investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan sebelum jatuh tempo (lebih dari jumlah yang tidak signifikan dibandingkan dengan total nilai investasi dimiliki hingga jatuh tempo), kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut:

**f. Financial Liabilities**

*The Bank classifies its financial liabilities in the category of financial liabilities measured at amortised cost.*

*Financial liabilities at amortised cost*

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

*Financial liabilities at amortised cost are initially recognised at fair value plus transaction costs (if any).*

*After initial recognition, the Bank measures all financial liabilities at amortised cost using effective interest rates method.*

*Derecognition of financial liabilities*

*Financial liabilities are derecognised when they have been redeemed or otherwise extinguished.*

**g. Reclassifications of Financial Instruments**

**Policy applicable before 1 January 2020**

*Reclassification of Financial Assets*

*Financial assets that are no longer held for trading or repurchase of financial assets in the near future could be reclassified as loans and receivables if it met the definition of loans and receivables and entity has the intention and ability to hold the financial assets for foreseeable future or until maturity date.*

*The Bank shall not classify any financial assets as held-to-maturity if during the current financial year or during the two preceding financial years, the Bank has sold or reclassified more than an insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than insignificant in relation to the total amount of held-to-maturity investments) other than sales or reclassifications that:*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**g. Reklasifikasi Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020  
(lanjutan)**

Reklasifikasi Aset Keuangan (lanjutan)

- (a) dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali di mana perubahan suku bunga tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;
- (b) terjadi setelah Bank memperoleh secara substansial seluruh jumlah pokok aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau Bank telah memperoleh pelunasan dipercepat; atau
- (c) terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Bank, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Bank.

Klasifikasi Instrumen Keuangan

Bank mengklasifikasikan instrumen keuangan ke dalam klasifikasi tertentu yang mencerminkan sifat dari informasi dan mempertimbangkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut. Klasifikasi ini dapat dilihat pada tabel berikut:

**Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020**

Bank diperkenankan untuk melakukan reklasifikasi atas aset keuangan yang dimiliki jika Bank mengubah model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan sedangkan reklasifikasi untuk liabilitas keuangan tidak diperkenankan.

Perubahan model bisnis sifatnya harus berdampak secara signifikan terhadap kegiatan operasional Bank dan Entitas Anak seperti memperoleh, melepaskan, atau mengakhiri suatu lini bisnis.

Yang bukan merupakan perubahan model bisnis adalah:

- perubahan intensi berkaitan dengan aset keuangan tertentu (bahkan dalam situasi perubahan signifikan dalam kondisi pasar);
- hilangnya sementara pasar tertentu untuk aset keuangan; dan
- pengalihan aset keuangan antara bagian dari Bank dan Entitas Anak dengan model bisnis berbeda.

Bank menerapkan reklasifikasi secara prospektif dari tanggal reklasifikasi. Bank tidak menyajikan kembali keuntungan, kerugian (termasuk keuntungan atau kerugian penurunan nilai), atau bunga yang diakui sebelumnya.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**g. Reclassifications of Financial Instruments  
(continued)**

**Policy applicable before 1 January 2020  
(continued)**

Reclassification of Financial Assets (continued)

- (a) are so close to maturity or the financial asset's call date that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value;
- (b) occur after the Bank has collected substantially all of the financial asset's original principal through scheduled payments or prepayments; or
- (c) are attributable to an isolated event that is beyond the Bank's control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Bank.

Classification of Financial Instruments

The Bank classifies the financial instruments into classes that reflects the nature of information and take into account the characteristic of those financial instruments. The classification can be seen in the table below:

**Policy applicable from 1 January 2020**

The Bank is permitted to reclassify its financial assets if the Bank changes its business model for managing financial assets while reclassification for financial liabilities is not permitted.

Changes in business models must have a significant impact to the Bank's operational activity such as acquisition, separation, or termination of a business line.

The followings are not a change in business model:

- changes in intention relating to certain financial assets (even in situations significant changes in market conditions);
- temporary loss of certain markets for financial assets; and
- transfer of financial assets between parts of the Bank and Subsidiary with different business models.

The Bank applies a prospective reclassification of the date of the reclassification. Bank does not restate profits, losses (including impairment profit or loss, or interest recognised earlier).

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**g. Reklasifikasi Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020  
(lanjutan)**

Klasifikasi Instrumen Keuangan (lanjutan)

Reklasifikasi aset keuangan dari kategori pengukuran biaya perolehan diamortisasi menjadi kategori pengukuran nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajarnya diukur pada tanggal reklasifikasi. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari selisih antara biaya perolehan diamortisasi sebelumnya dan nilai wajar aset keuangan diakui dalam laba/rugi.

Reklasifikasi aset keuangan dari kategori pengukuran nilai wajar melalui laba rugi menjadi kategori pengukuran biaya perolehan diamortisasi, nilai wajar pada tanggal reklasifikasi menjadi jumlah tercatat bruto yang baru. Suku bunga efektif dihitung sebagai basis nilai wajar saat tanggal reklasifikasi.

Reklasifikasi aset keuangan dari kategori pengukuran biaya perolehan diamortisasi menjadi kategori pengukuran nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, nilai wajarnya diukur pada tanggal reklasifikasi. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari selisih antara biaya perolehan diamortisasi sebelumnya dan nilai wajar aset keuangan diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Suku bunga efektif dan pengukuran kerugian penurunan nilai ekspektasian tidak disesuaikan sebagai akibat dari reklasifikasi.

Reklasifikasi aset keuangan dari kategori pengukuran nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain menjadi kategori pengukuran biaya perolehan diamortisasi, aset keuangan direklasifikasi pada nilai wajarnya pada tanggal reklasifikasi. Akan tetapi keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain dihapus dari ekuitas dan disesuaikan terhadap nilai wajar aset keuangan pada tanggal reklasifikasi. Selisih antara nilai wajar aset keuangan pada tanggal reklasifikasi dengan nilai par dicatat sebagai premium/diskonto dan diamortisasi mulai dari tanggal reklasifikasi hingga tanggal jatuh tempo aset keuangan tersebut. Suku bunga efektif dan pengukuran kerugian penurunan nilai ekspektasian tidak disesuaikan sebagai akibat dari reklasifikasi.

Reklasifikasi aset keuangan dari kategori pengukuran nilai wajar melalui laba rugi menjadi kategori pengukuran nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, nilai wajar pada tanggal reklasifikasi menjadi nilai tercatat yang baru. Keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui pada laba rugi tidak direklasifikasi ke penghasilan komprehensif lain.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**g. Reclassifications of Financial Instruments  
(continued)**

**Policy applicable from 1 January 2020  
(continued)**

Classification of Financial Instruments (continued)

*Reclassification of financial asset from amortised cost to fair value through profit or loss, the fair value is measured on the date of reclassification. The gains or losses arising from the difference between the prior amortised cost and fair value of financial assets are recognised in profit/loss.*

*Reclassification of financial assets from the fair value through profit or loss to the amortised cost, the fair value on the reclassification date becomes the new gross recorded amount. The effective interest rate is calculated as the fair value basis at the date of reclassification.*

*Reclassification financial assets of from amortised cost to fair value through other comprehensive income, the fair value is measured on the date of reclassification. The gains or losses arising from the difference between the previous amortised cost and the fair value of the financial assets are recognised in other comprehensive income. Effective interest rates and expected impairment loss measurements are not adjusted as a result of reclassification.*

*Reclassification of financial assets from fair value through other comprehensive income to amortised cost, the financial asset is reclassified at fair value on the date of the reclassification. However, cumulative gains or losses previously recognised in other comprehensive income are removed from equity and adjusted against the fair value of financial assets on the date of reclassification. Difference between fair value on the date of reclassification and par value recorded as premium/discount and amortised starting from the date of reclassification until maturity date of that financial asset. Effective interest rates and expected impairment loss measurements are not adjusted as a result of reclassification.*

*Reclassification financial asset from fair value through profit or loss to fair value through other comprehensive income, fair value on the date of reclassification to be new carrying value. Cumulative gains or losses previously recognised in profit or loss not reclassified to other comprehensive income.*

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)

g. Reklasifikasi Instrumen Keuangan (lanjutan)

Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020  
(lanjutan)

Klasifikasi Instrumen Keuangan (lanjutan)

Reklasifikasi aset keuangan dari kategori pengukuran nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain menjadi kategori pengukuran nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar pada tanggal reklasifikasi menjadi nilai tercatat yang baru. Keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui di penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba/rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Reclassifications of Financial Instruments  
(continued)

Policy applicable from 1 January 2020  
(continued)

Classification of Financial Instruments (continued)

Reclassification of financial assets from fair value through other comprehensive income to fair value through profit or loss, fair value on the date of reclassification is become the new carrying value. Cumulative gains or losses previously recognised in other comprehensive income are reclassified from equity to profit/loss as a reclassification adjustment.

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan sebelum 1 Januari 2020/ <i>Financial assets and liabilities classification before 1 January 2020</i>	Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan mulai 1 Januari 2020/ <i>Financial assets and liabilities classification from 1 January 2020</i>	Golongan (ditentukan oleh Bank)/ Class (as determined by the Bank)	Subgolongan/ Subclasses
<b>Aset keuangan/financial assets</b>			
Kredit yang diberikan dan piutang/ <i>Loans and receivables</i>	Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ <i>Financial assets at amortised cost</i>	Giro pada Bank Indonesia/ <i>Demand deposits with Bank Indonesia</i>	
		Giro pada bank lain/ <i>Demand deposits with other banks</i>	
		Penempatan pada Bank Indonesia/ <i>Placements with Bank Indonesia</i>	
		Kredit yang diberikan/ <i>Loans</i>	
		Tagihan akseptasi/ <i>Acceptance receivables</i>	
		Pendapatan bunga yang masih akan diterima/ <i>Accrued interest receivable</i>	
Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo/ <i>Held to maturity financial assets</i>	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain/ <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	Beban dibayar dimuka dan aset lain-lain/ <i>Prepaid expenses and other assets</i>	
		Efek-efek marketable/ <i>Securities held-to-maturity</i>	
Aset keuangan tersedia untuk dijual/ <i>Available-for-sale financial assets</i>	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain/ <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income</i>	Penyertaan dalam bentuk saham/ <i>Investment in shares of stock</i>	
		Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali/ <i>Securities purchased under resale agreements</i>	
<b>Liabilitas keuangan/financial liabilities</b>			
Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ <i>Financial liabilities at amortised cost</i>	Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ <i>Financial liabilities at amortised cost</i>	Liabilitas segera/ <i>Obligations due immediately</i>	
		Simpanan nasabah/ <i>Deposits from customers</i>	
		Simpanan dari bank lain/ <i>Deposits from other banks</i>	
		Liabilitas akseptasi/ <i>Acceptance payables</i>	
		Bunga yang masih harus dibayar/ <i>Accrued interest</i>	

h. Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika Bank tersebut memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui; dan berintensi untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

h. Offsetting Financial Instrument

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when the Bank has a legally enforceable right to set off the recognized amounts; and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)

**i. Saling Hapus Instrumen Keuangan** (lanjutan)

Hak saling hapus dapat ada pada saat ini dari pada bersifat kontinjen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan.

**j. Penentuan 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, di pasar yang paling menguntungkan dimana Bank memiliki akses pada tanggal tersebut. Nilai wajar liabilitas mencerminkan risiko wanprestasinya.

Jika tersedia, Bank mengukur nilai wajar instrumen keuangan dengan menggunakan harga kuotasian di pasar aktif untuk instrumen tersebut.

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar yang aktif ditentukan berdasarkan kuotasi pasar aktif pada tanggal laporan posisi keuangan. Kuotasi pasar aktif ini termasuk yang berasal dari *Interdealer Market Association* ("IDMA") atau harga kuotasi broker (*broker's quoted price*).

Instrumen keuangan dianggap memiliki kuotasi pasar aktif jika harga kuotasi tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang efek (*dealer*), perantara efek (*broker*), kelompok industri, badan pengawas (*pricing service or regulatory agency*), dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang actual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar. Jika kriteria di atas tidak terpenuhi, maka pasar aktif dinyatakan tidak tersedia. Indikasi-indikasi dari pasar tidak aktif adalah terdapat selisih yang besar antara harga penawaran dan permintaan atau kenaikan signifikan dalam selisih harga penawaran dan permintaan dan hanya terdapat beberapa transaksi terkini.

Untuk instrumen keuangan yang tidak mempunyai kuotasi harga pasar, estimasi yang wajar ditetapkan dengan mengacu pada nilai pasar terkini instrumen keuangan lain yang secara substansi memiliki karakteristik yang sama atau dihitung berdasarkan arus kas estimasian terhadap aset bersih dari instrumen keuangan tersebut.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)

**i. Offsetting Financial Instrument** (continued)

*A right to set-off must be available today rather than being contingent on a future event and must be exercisable by any of the counterparties, both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy.*

**j. 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 at measurement date in the principal market or, in its absence, the most advantageous market to which the Bank has access at the date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.*

*When available, the Bank measures the fair value of a financial instrument using the quoted price in an active market for that instruments.*

*Fair value of financial instruments traded in active markets is determined based on quoted prices at the statement of financial position date. This includes Interdealer Market Association ("IDMA") quoted market prices or broker's quoted price.*

*A financial instrument is regarded as quoted in an active market if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer, broker, industry group, pricing service or regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis. If the above criteria are not met, the market is regarded as being inactive. Indications that a market is inactive are when there is a wide bid-offer spread or significant increase in the bid-offer spread and there are few recent transactions.*

*For financial instruments with no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument which substantially have the same characteristic or calculated based on the expected cash flows of the underlying net asset base of the financial instruments.*



**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**j. Kas dan Setara Kas**

Kas dan setara kas mencakup kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain dan penempatan pada Bank Indonesia dengan jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang.

Tidak terdapat kas yang digunakan sebagai jaminan atau dibatasi penggunaannya.

**k. Giro pada Bank Indonesia dan Bank Lain**

Giro pada Bank Indonesia dan bank lain disajikan sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

**l. Penempatan pada Bank Indonesia**

Penempatan pada Bank Indonesia merupakan penanaman dana dalam bentuk Fasilitas Simpanan Bank Indonesia ("FASBI") dan deposito berjangka Bank Indonesia.

Penempatan pada Bank Indonesia disajikan sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

**m. Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali**

Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali merupakan transaksi dimana Bank membeli aset keuangan dan secara simultan masuk ke dalam perjanjian untuk menjual kembali aset (atau aset yang serupa secara substansial) dengan harga tetap di masa depan. Aset yang mendasari tidak diakui dalam laporan keuangan Bank. Setelah pengakuan awal, efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Selisih antara harga beli dan harga jual kembali diakui sebagai pendapatan bunga dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali merupakan transaksi dimana Bank menjual aset keuangan dan secara simultan masuk ke dalam perjanjian untuk membeli kembali aset (atau aset yang serupa secara substansial) dengan harga tetap di masa depan.

**n. Efek-efek**

Efek-efek yang dimiliki terdiri dari efek-efek yang diperdagangkan di pasar uang seperti Surat Berharga Negara, Sertifikat Bank Indonesia ("SBI") dan Sertifikat Deposito Bank Indonesia ("SDBI").

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**j. Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents includes cash, demand deposits with Bank Indonesia, demand deposits with other banks and placements with Bank Indonesia with original maturities of three months or less.

There is no cash that used as collateral or restricted.

**k. Demand Deposits with Bank Indonesia and Other Banks**

Demand deposits with Bank Indonesia and other banks are stated at amortised cost using effective interest rate method, less allowance for impairment losses.

**l. Placements with Bank Indonesia**

Placements with other banks and Bank Indonesia represent placements in the form of Bank Indonesia deposit facility ("FASBI") and term deposits of Bank Indonesia.

Placements Bank Indonesia are stated at amortised cost using effective interest rate less any allowance for impairment losses.

**m. Securities Purchased under Resale Agreements**

Securities purchased under resale agreements are transactions in which the Bank purchases a financial asset and simultaneously enters into an agreement to resell the asset (or substantially similar asset) at a fixed price on a future date. The underlying asset is not recognised in the Bank's financial statements. Subsequent to initial recognition, securities purchased under resale agreements are measured at amortised cost. The difference between purchase and resale price is recognised as interest income using the effective interest method.

Securities sold under repurchase agreements are transactions in which the Bank sold a financial asset and simultaneously enters into an agreement to repurchase the asset (or substantially similar asset) at a fixed price on a future date.

**n. Securities**

Marketable securities consist of securities traded in the money market such as Government of Indonesia Securities, Certificates of Bank Indonesia ("SBI") and Certificates Deposits of Bank Indonesia ("SDBI").

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN****31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)**n. Efek-efek** (lanjutan)

Efek-efek diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi dan setelah pengakuan awal, diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

**o. Kredit****Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020**

Setelah pengakuan awal, kredit yang diberikan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**Kebijakan berlaku mulai 1 Januari 2020**

Setelah pengakuan awal, kredit yang diberikan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar sesuai dengan klasifikasinya masing-masing (Catatan 2e). Untuk kredit yang diberikan yang diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi, setelah pengakuan awal diukur menggunakan suku bunga efektif.

Bank mencatat restrukturisasi kredit bermasalah berdasarkan jenis restrukturisasi.

Dalam restrukturisasi kredit bermasalah yang dilakukan dengan penerimaan aset (termasuk kepentingan ekuitas debitor), Bank mencatat aset tersebut (termasuk kepentingan ekuitas) sebesar nilai wajarnya pada saat restrukturisasi. Kelebihan nilai tercatat kredit yang diberikan di atas nilai wajar aset yang diterima setelah dikurangi estimasi biaya untuk menjual aset tersebut, diakui sebagai kerugian dalam laba rugi tahun berjalan.

Dalam hal restrukturisasi kredit dilakukan dengan modifikasi persyaratan kredit, Bank mencatat kredit restrukturisasi sebesar nilai kini penerimaan kas masa depan sebagaimana ditentukan dalam persyaratan baru didiskontokan dengan menggunakan suku bunga efektif awal. Selisih antara nilai tercatat kredit yang diberikan pada tanggal restrukturisasi nilai kini tunai penerimaan kas masa depan setelah restrukturisasi diakui dalam laporan laba rugi.

Setelah restrukturisasi, semua penerimaan kas masa depan yang ditetapkan dalam persyaratan baru dicatat sebagai pengembalian pokok pinjaman dan pendapatan bunga dengan menggunakan suku bunga efektif awal.

Kredit dihapusbukukan ketika tidak terdapat prospek yang realistis mengenai pengembalian dimasa datang dan semua jaminan telah direalisasi atau sudah diambil alih. Kredit yang tidak dapat dilunasi dihapusbukukan dengan mendebit cadangan kerugian penurunan nilai. Pelunasan kemudian atas kredit yang telah dihapusbukukan sebelumnya, dikreditkan ke cadangan kerugian penurunan nilai di laporan posisi keuangan.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)**n. Securities** (continued)

*Securities are classified as, amortised cost and after initial recognition, is amortised using the effective interest method.*

**o. Loans****Policy applicable before 1 January 2020**

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

**Policy applicable start 1 January 2020**

*Subsequent to initial recognition, loans are measured at amortised cost or fair value depending on the respective classification (Note 2e). For loan which classified as amortised cost is subsequently measured using the effective interest method.*

*The Bank accounts for troubled debt restructuring in accordance with the type of restructuring.*

*In troubled debt restructuring which involves a repossession of assets (including an equity interest of the debtor), the Bank records those assets (including an equity interest) at their fair values at the time of restructuring. The excess of the carrying amount of the loans over the fair value of assets received less estimated costs to sell, is recognised as a loss in the current year profit or loss.*

*In loan restructuring which involves modification of the credit terms, the restructured loan are stated at the net present value of the total future cash receipts after restructuring are discounted using the original effective interest rate. The differences between the net prior to restructuring, and the present value of the total future cash receipts. After restructuring is recognised in the statement of income.*

*After restructuring, all cash receipts under the new terms shall be accounted for as the recovery of principal and interest income using the original effective interest rate.*

*Loans are written off when there are no realistic prospects of future recovery and all collateral have been realized or have been foreclosed. When loans are deemed uncollectible, they are written off against the related allowance for impairment losses. Subsequent recoveries of loans written off are credited to the allowance for impairment losses in the statements of financial position.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
 (lanjutan)

**p. Tagihan dan Liabilitas Akseptasi**

Setelah pengakuan awal, tagihan dan liabilitas akseptasi diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**q. Penyertaan dalam Bentuk Saham**

Penyertaan saham dengan kepemilikan kurang dari 20% diklasifikasikan dalam kategori aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

**r. Aset Tetap**

Pada tanggal 30 Juni 2015, Bank mengubah kebijakan akuntansi dari model biaya ke model revaluasi dalam pengukuran kelompok tanah dan bangunan. Perubahan ini diterapkan secara prospektif. Tanah dan bangunan dinyatakan berdasarkan nilai wajar, dikurangi akumulasi penyusutan, terkecuali tanah. Revaluasi dilakukan secara berkala untuk memastikan bahwa nilai wajar aset yang direvaluasi tidak berbeda secara material dengan nilai tercatatnya aset yang direvaluasi.

Selisih atas revaluasi tanah dan bangunan dikreditkan pada akun "Surplus revaluasi aset tetap", sebagai bagian dari penghasilan komprehensif lain dalam kelompok ekuitas. Penurunan yang menghapus nilai kenaikan sebelumnya atas aset yang sama, dibebankan terhadap "Surplus revaluasi aset tetap" sebagai bagian dari laba komprehensif, dan kelebihan penurunannya dibebankan dalam laba rugi.

Surplus revaluasi tanah dan bangunan yang telah disajikan dalam komponen ekuitas lainnya dipindahkan langsung ke saldo laba pada saat aset tersebut dihentikan pengakuannya

Aset tetap selain tanah dan bangunan dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Seluruh aset tetap, kecuali tanah dan bangunan disusutkan dengan menggunakan metode saldo menurun ganda (*double declining balance method*) sesuai dengan taksiran masa manfaatnya. Bangunan disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) dengan taksiran masa manfaatnya selama 20 tahun dimulai sejak hasil revaluasi yang dilakukan pada tahun 2015. Aset tetap disusutkan dengan masa manfaat sebagai berikut:

	<u>Tahun/ Years</u>
Bangunan	20
Instalasi	4 – 8
Perlengkapan dan peralatan kantor	4 – 8
Kendaraan bermotor	4
Aset hak-guna - gedung	2

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)

**p. Acceptance Receivables and Payables**

After the initial recognition, acceptance receivables and payables are measured at amortized costs using the effective interest rate method.

**q. Investment in Shares of Stock**

Investment in shares of stock with ownership interest of less than 20% is classified as financial assets measured at fair value through other comprehensive income

**r. Fixed Assets**

On June 30, 2015, the Bank has changed its accounting policy in measuring its land and buildings from cost model to revaluation model. The change was applied prospectively. Land and buildings are stated at fair value, less accumulated depreciation, except for land. Revaluations are performed with sufficient regularity to ensure that the fair value of the revalued assets do not differ materially from its carrying amount.

The difference resulting from the revaluation of such land and buildings is credited to "Gain on revaluation of Fixed Assets" in other comprehensive income, and presented in equity. A decrease in revaluation which offset the previous revaluation increase on the same asset, is debited against the "Gain on revaluation of Fixed Assets" as part of other comprehensive income, and the remaining decrease is charged to profit or loss.

The revaluation surplus included in other components of equity section in respect to land and buildings is directly transferred to retained earnings when the asset is derecognized.

Fixed Assets, except for land and buildings are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Fixed assets, except land and buildings, are depreciated using the double declining balance method based on their estimated useful lives. Buildings are depreciated using the straight-line method based on a useful life of 20 years started from revaluation performed on the year 2015. The depreciation of fixed assets is based on the following estimated useful lives:

Buildings
Installations
Office furniture and equipment
Motor vehicles
Right-of-use asset - building

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**r. Aset Tetap (lanjutan)**

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika dan hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke entitas dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan timbul dari penggunaan aset secara berkelanjutan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pelepasan atau penghentian pengakuan suatu aset tetap ditentukan sebagai selisih antara hasil penjualan dan nilai tercatat aset dan diakui dalam laba rugi.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan tersebut termasuk biaya pinjaman yang terjadi selama masa pembangunan yang timbul dari utang yang digunakan untuk pembangunan aset tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

**s. Aset Tak berwujud**

Aset tak berwujud terdiri dari perangkat lunak yang dibeli Bank.

Perangkat lunak yang bukan merupakan bagian integral dari perangkat keras yang terkait dicatat sebagai aset takberwujud dan dinyatakan sebesar nilai tercatat, yaitu sebesar biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi amortisasi.

Biaya perolehan perangkat lunak terdiri dari seluruh pengeluaran yang dapat dikaitkan langsung dalam persiapan perangkat lunak tersebut hingga siap digunakan sesuai dengan tujuannya.

Pengeluaran setelah perolehan perangkat lunak dapat ditambahkan pada biaya perolehan perangkat lunak atau dikapitalisasi sebagai perangkat lunak hanya jika pengeluaran tersebut menambah manfaat ekonomis masa depan dari perangkat lunak bersangkutan. Pengeluaran yang tidak menambah manfaat ekonomis masa depan dari perangkat lunak diakui sebagai beban pada saat terjadinya.

Perangkat lunak diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama taksiran masa manfaat ekonomis selama 4 (empat) tahun.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**r. Fixed Assets (continued)**

*The estimated useful lives, residual values and depreciation methods are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.*

*The cost of maintenance and repairs is charged to operations as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of fixed assets, are recognized as asset if, and only if, it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.*

*An item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of fixed assets is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.*

*Construction in progress is stated at cost which includes borrowing costs during construction on debts incurred to finance the construction. Construction in progress is transferred to the respective fixed assets account when completed and ready for use.*

**s. Intangible Assets**

*Intangible assets consist of computer software acquired by the Bank.*

*Computer software which is not an integral part of a related hardware is recorded as intangible asset and stated at carrying amount, which is cost less accumulated amortization.*

*Cost of software consists of all expenses directly attributable to the preparation of such software, until ready to be used for their intended purpose.*

*Subsequent expenditure on software is capitalized only when it increases the future economic benefits of the software. Expenditure with no addition of future economic benefits from the software is directly recognized as expenses when incurred.*

*Computer software is amortized using straightline method based on its estimated useful life of 4 (four) years.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**s. Aset Tak berwujud (lanjutan)**

Amortisasi perangkat lunak diakui dalam laba rugi, sejak tanggal perangkat lunak tersebut tersedia untuk dipakai sampai berakhirnya masa manfaat dari perangkat lunak tersebut.

Masa manfaat ekonomis dan metode amortisasi direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

**t. Provisi**

Provisi diakui ketika Bank memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, kemungkinan besar Bank diharuskan menyelesaikan kewajiban dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Jumlah yang diakui sebagai provisi adalah hasil estimasi terbaik pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada akhir periode pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian yang meliputi kewajibannya. Apabila suatu provisi diukur menggunakan arus kas yang diperkirakan untuk menyelesaikan kewajiban kini, maka nilai tercatatnya adalah nilai kini dari arus kas.

Ketika beberapa atau seluruh manfaat ekonomi untuk penyelesaian provisi yang diharapkan dapat dipulihkan dari pihak ketiga, piutang diakui sebagai aset apabila terdapat kepastian bahwa penggantian akan diterima dan jumlah piutang dapat diukur secara andal.

**u. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Bank menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, jumlah terpulihkan dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada).

Estimasi jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakainya, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset yang mana estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

Jika jumlah terpulihkan dari aset non-keuangan lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**s. Intangible Assets (continued)**

*Amortization is recognized in the profit or loss from the date that it is available for use until the economic benefits of software is ended.*

*The estimated useful lives and amortization methods are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted on a prospective basis.*

**t. Provisions**

*Provisions are recognized when the Bank has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Bank will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.*

*The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.*

*When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.*

**u. Impairment of Non-financial Asset**

*At the end of each reporting period, the Bank reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any).*

*Estimated recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.*

*If the recoverable amount of the non-financial asset is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately against profit or loss.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**v. Agunan yang Diambil Alih**

Tanah dan bangunan (jaminan kredit yang telah diambil alih oleh Bank) disajikan dalam akun agunan yang diambil alih dalam kelompok "Aset Lain-lain".

Agunan yang diambil alih diakui sebesar nilai realisasi bersih. Selisih lebih saldo kredit di atas nilai realisasi bersih dari agunan yang diambil alih, dibebankan ke dalam akun cadangan kerugian penurunan nilai.

Selisih antara nilai agunan yang diambil alih dan hasil penjualannya diakui sebagai keuntungan atau kerugian pada saat penjualan agunan.

Biaya-biaya yang berkaitan dengan pemeliharaan agunan yang diambil alih dibebankan ke laba rugi pada saat terjadinya.

Manajemen mengevaluasi nilai agunan yang diambil alih secara berkala. Cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih dibentuk atas penurunan nilai agunan yang diambil alih.

Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatatnya dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut dan kerugiannya dibebankan pada laba rugi.

**w. Beban Dibayar Dimuka dan Aset Lain-lain**

Aset lain-lain dinyatakan sebesar nilai tercatat, yaitu biaya perolehan setelah dikurangi dengan akumulasi amortisasi, penurunan nilai atau penyisihan kerugian.

**x. Liabilitas Segera**

Liabilitas segera dicatat pada saat timbulnya liabilitas, baik dari nasabah maupun dari bank lain. Liabilitas segera dinyatakan sebesar jumlah liabilitas Bank. Liabilitas segera diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi (Catatan 16).

**y. Simpanan**

Simpanan diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi (Catatan 17).

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan simpanan mengacu pada Catatan 2f, 2g dan 2i terkait liabilitas keuangan.

**z. Simpanan dari Bank Lain**

Simpanan dari bank lain diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**v. Foreclosed Collaterals**

*Land and buildings (collateral foreclosed by the Bank) are presented in the foreclosed collaterals account under "Other Assets" account.*

*Foreclosed collaterals are stated at net realizable value. The excess of loan over the net realizable value of the foreclosed collaterals is charged against allowance for impairment losses.*

*The difference between the carrying amount of foreclosed collaterals and the proceeds from the sale of such properties is recorded as gain or loss at the time of sale.*

*The maintenance cost of foreclosed collaterals is charged to profit or loss as incurred.*

*Management evaluates the value of foreclosed collaterals periodically. Allowance for impairment losses on foreclosed collaterals is reserved on reduction of foreclosed collaterals value.*

*The carrying amount of the property is written down to recognize a permanent decline in the value of properties, which is charged to profit or loss.*

**w. Prepaid Expenses and Other Assets**

*Other assets are stated at carrying amount, which is cost less accumulated amortization, allowance for impairment losses or possible losses.*

**x. Liabilities Payable Immediately**

*Liabilities payable immediately are recorded when the payable arise from the customers or from other banks. Liabilities payable immediately are stated at the amount payable by the Bank. Liabilities payable immediately are measured at their amortized cost (Note 16).*

**y. Deposits**

*Deposits are classified as financial liabilities measured at amortized costs (Note 17).*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement and derecognition of deposits are discussed in Notes 2f, 2g and 2i related through financial liabilities.*

**z. Deposits from Other Banks**

*Deposits from other banks are classified as financial liabilities measured at amortized costs.*

## CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)**z. Simpanan dari Bank Lain** (lanjutan)

Simpanan dari bank lain terdiri dari liabilitas terhadap bank lain, baik lokal maupun luar negeri, dalam bentuk giro, *inter-bank call money* dengan periode jatuh tempo menurut perjanjian kurang dari atau 90 hari, tabungan dan deposito berjangka.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan simpanan dari bank lain mengacu pada Catatan 2f, 2g dan 2i terkait liabilitas keuangan.

**aa. Pengakuan Pendapatan dan Beban Bunga**

Pendapatan dan beban bunga untuk semua instrumen keuangan dengan *interest bearing* dicatat dalam "Pendapatan bunga" dan "Beban bunga" di dalam laporan laba rugi menggunakan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Bank mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, namun tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa datang. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi, provisi, dan bentuk lain yang diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi, dan seluruh premi atau diskon lainnya.

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.

Pada saat pinjaman yang diberikan diklasifikasikan sebagai bermasalah, bunga yang telah diakui tetapi belum tertagih akan dibatalkan pengakuannya. Selanjutnya bunga yang dibatalkan tersebut diakui sebagai tagihan kontinjensi.

Penerimaan tunai atas pinjaman yang diberikan yang diklasifikasikan sebagai diragukan atau macet dipergunakan terlebih dahulu untuk mengurangi pokok pinjaman yang diberikan. Kelebihan penerimaan dari pokok pinjaman yang diberikan diakui sebagai pendapatan bunga dalam laporan laba rugi.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)**z. Deposits from Other Banks** (continued)

*Deposits from other banks represent liabilities to domestic and overseas banks, in the form of demand deposits, inter-bank call money deposits with original maturities of 90 days or less, saving deposits and time deposits.*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value and derecognition of deposits from other banks are discussed in Notes 2f, 2g and 2i related through financial liabilities.*

**aa. Recognition of Interest Revenues and Expenses**

*Interest income and expense for all interest-bearing financial instruments are recognised within "Interest income" and "Interest expense" in the statement of profit or loss using the effective interest rate method.*

*The effective interest rate 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 estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Bank estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instrument but does not consider future credit losses. The calculation includes all fees, commissions and other fees received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.*

*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.*

*When a loan is classified as non-performing, any interest income previously recognised but not yet collected is reversed against interest income. The reversed interest income is recognised as a contingent receivable.*

*Cash receipts from loans that are classified as doubtful or loss are first applied to the loan principal. The excess of cash receipts over loan principal is recognised as interest income in the statement of profit or loss.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**aa. Pengakuan Pendapatan dan Beban Bunga  
(lanjutan)**

Pendapatan atas premi asuransi pinjaman pensiun dan denda bunga dan administrasi dibukukan pada akun pendapatan operasional lainnya – lain-lain dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

**bb. Pengakuan Pendapatan dan Beban Provisi dan Komisi**

Pendapatan provisi dan komisi yang berkaitan langsung dengan kegiatan perkreditan atau jangka waktu tertentu yang jumlahnya signifikan ditangguhkan dan diamortisasi sesuai dengan jangka waktunya dengan menggunakan suku bunga efektif.

Provisi dan komisi yang tidak berkaitan dengan kegiatan perkreditan atau pinjaman dan jangka waktu tertentu atau nilainya tidak material menurut Bank diakui sebagai pendapatan atau beban pada saat terjadinya transaksi.

**cc. Imbalan Pasca Kerja**

Bank menyelenggarakan program pensiun imbalan pasti untuk semua karyawan tetapnya. Bank juga memberikan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Bank menghitung selisih antara imbalan yang diterima karyawan berdasarkan undang-undang yang berlaku dengan manfaat yang diterima dari program pensiun untuk pensiun normal.

Program pensiun imbalan pasti adalah program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada saat pensiun, biasanya berdasarkan pada satu faktor atau lebih seperti usia, masa kerja atau kompensasi.

Liabilitas imbalan pasca kerja yang diakui di laporan posisi keuangan adalah nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal laporan posisi keuangan dikurangi nilai wajar aset program, serta disesuaikan dengan keuntungan/kerugian aktuarial dan biaya jasa lalu yang belum diakui. Liabilitas imbalan pasca kerja dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen menggunakan metode *projected unit credit*. Nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah (dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporasi berkualitas tinggi) dalam mata uang yang sama dengan mata uang imbalan yang akan dibayarkan dan waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo imbalan yang bersangkutan.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**aa. Recognition of Interest Revenues and Expenses  
(continued)**

Revenues from insurance premium of pension loan and interest and administration penalty are recorded in other operating revenues – others in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

**bb. Recognition of Revenues and Expenses on Fees and Commissions**

Fees and commissions income related to loan activities or specific terms and with significant amounts are treated as deferred transaction costs which are directly attributable to the financial instruments and amortized over the periods of the related financial instruments using the effective interest method.

Fees and commissions, which are not related to loan activities and terms of the loan or whose amount is not material according to the Bank are recognized as revenues or expenses at the time the transactions are made.

**cc. Employee Benefits**

The Bank established defined benefit pension plan covering all the local permanent employees. In addition, the Bank also provides post-employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003 (the "Labor Law"). For normal pension scheme, the Bank calculates and recognizes the higher of the benefits under the Labor Law and those under such pension plan.

A defined benefit plan is a pension plan programs where the pension amount to be received by employees at the time of retirement will depend on one or more factors such as age, years of service or compensation.

The post-employee benefits liability recognised in the statement of financial position in respect of defined pension benefit plan is the present value of the employee benefit obligations at the statement of financial position date less the fair value of the plan assets, adjusted for unrecognised actuarial gains or losses and past service costs. The present value of employee benefit obligations is calculated annually by independent actuaries using the projected unit credit method. The present value of the employee benefit obligations is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of government bonds (considering currently there is no deep market for high-quality corporate bonds) that are denominated in the currency in which the benefit will be paid, and that have the terms to maturity approximating the terms of the related pension liability.



**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN****31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)**cc. Imbalan Pasca Kerja** (lanjutan)

Perubahan liabilitas imbalan kerja yang timbul atas liabilitas imbalan pasca kerja dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lainnya. Akumulasi pengukuran kembali dilaporkan di saldo laba.

Biaya jasa lalu yang timbul dari amandemen atau kurtailmen program diakui sebagai beban dalam laba rugi pada saat terjadinya.

Bank menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk karyawan tetap. Iuran dana pensiun yang ditempatkan pada entitas terpisah ditanggung bersama oleh karyawan dan Bank. Jumlah kontribusi dari bank dan hasil pengembangan investasinya diperhitungkan sebagai bagian dari liabilitas imbalan pasca kerja sesuai dengan UU No.13/2003.

Imbalan kerja dicatat sesuai dengan PSAK 24 (Revisi 2016) – Imbalan Kerja.

Pesangon pemutusan kontrak terhutang ketika karyawan diberhentikan sebelum usia pensiun normal.

Bank Bumi Arta mengakui pesangon pemutusan kontrak kerja ketika Bank Bumi Arta menunjukkan komitmennya untuk memutuskan hubungan kerja dengan karyawan berdasarkan suatu rencana formal terperinci yang kecil kemungkinannya untuk dibatalkan. Pesangon yang akan dibayarkan dalam waktu lebih dari 12 (dua belas) bulan setelah tanggal laporan posisi keuangan didiskontokan untuk mencerminkan nilai kini.

**dd. Pajak Penghasilan**

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang secara substantif berlaku pada akhir periode pelaporan, di negara dimana Bank beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

Pajak penghasilan tangguhan diakui sepenuhnya, dengan menggunakan metode liabilitas untuk semua perbedaan temporer yang berasal dari selisih antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)**cc. Employee Benefits** (continued)

*Change in employee benefits liability from post-employee benefits liability arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are directly recognised in other comprehensive income. Accumulated remeasurements reported in retained earnings.*

*Past service costs arising from amendment or curtailment programs are recognised as expense in profit or loss when incurred.*

*The Bank has implemented a defined contribution retirement program for its permanent employees. Contribution to the retirement funds were placed into a separate entity are paid by the employees and the Bank. Total contribution from the Bank and its investment growth result is accounted as part of defined benefit liabilities in accordance with Labor Law No. 13/2003.*

*Employee benefits is recorded in accordance with SFAS 24 (Revised 2016) – Employee Benefits.*

*Termination benefits are payable whenever an employee's employment is terminated before the normal retirement age.*

*Bank Bumi Arta recognise termination benefits when it is demonstrably committed to terminate the employment of current employees according to a detailed formal plan which has small probability to withdraw. Benefits, due more than 12 (twelve) months after statement of financial position's date are discounted to present value.*

**dd. Income Tax**

*The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the end of the reporting period in the countries where the Bank operate and generate taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provision where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.*

*Deferred income tax is provided in full, using the liability method, on temporary differences which arise from the difference between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)

**dd. Pajak Penghasilan** (lanjutan)

Pajak penghasilan tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak (dan hukum) yang sudah diberlakukan atau secara substantive berlaku pada akhir periode pelaporan dan diekspektasikan digunakan ketika aset pajak tangguhan yang berhubungan direalisasi atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan. Aset pajak tangguhan diakui hanya jika kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak dimaja depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat dimanfaatkan.

Aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama. Aset pajak kini dan liabilitas pajak kini akan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto atau untuk merealisasikan dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

**ee. Laba per Saham**

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

**ff. Transaksi sewa**

**Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020**

Sesuai dengan PSAK 30, Bank menentukan suatu perjanjian merupakan perjanjian sewa atau perjanjian yang mengandung sewa berdasarkan substansi perjanjian dan dilakukan evaluasi apakah pemenuhan perjanjian bergantung pada penggunaan suatu aset atau aset-aset tertentu dan perjanjian tersebut memberikan suatu hak untuk menggunakan aset tersebut.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)

**dd. Income Tax** (continued)

*Deferred income tax is determined using tax rates (and laws) that have been enacted or substantially enacted by the end of the reporting period and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled. Deferred tax assets are recognised only if it is probable that future taxable amounts will be available to utilise those temporary differences and losses.*

*Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and when the deferred tax balances relate to the same taxation authority. Current tax assets and tax liabilities are offset where the entity has a legally enforceable right to offset and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.*

**ee. Earnings per Share**

*Basic earnings per share are computed by dividing the net income by the weighted average number of shares outstanding during the year.*

*Diluted earnings per share is computed by dividing net income by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all potentially dilutive ordinary shares.*

**ff. Leases transaction**

**Policy applicable before 1 January 2020**

*In accordance with SFAS 30, the Bank determines an arrangement is, or contains, a leases based on the substance of the arrangement and requires an assessment of whether fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and the arrangement conveys a right to use the asset.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**ff. Transaksi Sewa (lanjutan)**

**Kebijakan berlaku sebelum 1 Januari 2020  
(lanjutan)**

Transaksi sewa yang dilakukan Bank diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika tidak terdapat pengalihan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Pembayaran sewa diakui sebagai beban dengan garis lurus selama masa sewa. Seluruh insentif untuk perjanjian sewa operasi baru atau yang diperbarui diakui sebagai bagian tidak terpisahkan dari imbalan neto yang disepakati untuk menggunakan aset sewaan, terlepas dari sifat atau bentuk insentif atau waktu pembayaran. Bank mengakui manfaat agregat dari insentif sebagai pengurang beban rental selama masa sewa dengan dasar garis lurus.

**Kebijakan berlaku mulai tanggal 1 Januari 2020**

Pada tanggal permulaan kontrak, Bank 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. Bank dapat memilih untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk:

- Sewa jangka-pendek; dan
- Sewa yang aset dasarnya bernilai-rendah.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Bank harus menilai apakah:

- Bank memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Bank memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Bank memiliki hak ini ketika Bank memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
  1. Bank memiliki hak untuk mengoperasikan aset;
  2. Bank telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal permulaan sewa, Bank mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan. Aset hak-guna diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang jangka waktu sewa.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**ff. Leases transaction (continued)**

**Policy applicable before 1 January 2020  
(continued)**

*The leases transaction entered into by the Bank was classified as an operating leases if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership. Leases payment is recognised as an expense on a straight-line basis over the leases term. All incentives for the agreement of a new or renewal operating leases are recognised as an integral part of the net consideration agreed for the use of the leased asset, irrespective of the incentive's nature or form or the timing of payments. The Bank recognises the aggregate benefit of incentives as a reduction of rental expense over the leases term on a straight-line basis.*

**Policy applicable from 1 January 2020**

*At the inception of a contract, the Bank assesses whether the contract is or contains a leases. A contract is or contains a leases if the contract conveys the right to control the use of an identified assets for a period of time in exchange for consideration. The Bank can choose not to recognise the right-of-use asset and lease liabilities for:*

- Short term lease; and
- Low value asset.

*To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Bank shall assess whether:*

- *The Bank has the right to obtain substantially all the economic benefit from use of the asset throughout the period of use; and*
- *The Bank has the right to direct the use of the asset. The Bank has described when it has a decision-making rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined:*
  1. *The Bank has the right to operate the asset;*
  2. *The Bank has designed the asset in a way that predetermine how and for what purpose it will be used.*

*The Bank recognises a right-of-use asset and a leases liability at the leases commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the leases liability adjusted for any leases payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred. The right-of-use asset is amortised over the straight-line method throughout the lease term.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN****31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**  
(lanjutan)**ff. Transaksi Sewa** (lanjutan)**Kebijakan berlaku mulai tanggal 1 Januari 2020**  
(lanjutan)

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Bank menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga diskonto.

Pembayaran sewa dialokasikan menjadi bagian pokok dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas untuk setiap periode.

Bank menyajikan aset hak-guna sebagai bagian dari "Aset tetap" dan liabilitas sewa sebagai bagian dari "Liabilitas lain-lain" di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

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

**gg. Informasi Segmen**

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Bank yang secara regular direview oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a. 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);
- b. yang 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
- c. dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada kategori dari area geografis cabang.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (continued)**ff. Leases transaction** (continued)**Policy applicable from 1 January 2020**  
(continued)

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, using incremental borrowing rate. Generally, the Bank uses its incremental borrowing rate as a discount rate.

Each leases payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the leases period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

The Bank presents right-of-use assets as part of "Fixed assets" and leases liabilities as part of "Other liabilities" in the consolidated statement of financial position.

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

**gg. Segment Information**

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Bank that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

An operating segment is a component of an entity:

- a. that engages in business activities from which it may earn revenue and incurred expenses (including revenues and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);
- b. whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and
- c. for which discrete financial information is available.

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of performance is more specifically focused on the category of geographical areas of branches.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN ESTIMASI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

Beberapa estimasi dan asumsi dibuat dalam rangka penyusunan laporan keuangan dimana dibutuhkan pertimbangan manajemen dalam menentukan metodologi yang tepat untuk penilaian aset dan liabilitas.

Manajemen membuat estimasi dan asumsi yang berimplikasi pada pelaporan nilai aset dan liabilitas atas tahun keuangan satu tahun ke depan. Semua estimasi dan asumsi yang diharuskan oleh PSAK adalah estimasi terbaik yang didasarkan pada standar yang berlaku. Estimasi dan pertimbangan dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman masa lalu dan faktor-faktor lain termasuk harapan atas kejadian yang akan datang.

Walaupun estimasi dan asumsi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang timbul mungkin berbeda dengan estimasi dan asumsi semula.

a. Sumber utama ketidakpastian estimasi

a1. Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan

Aset keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi dievaluasi penurunan nilainya sesuai dengan Catatan 2e.

Kondisi spesifik *counterparty* yang mengalami penurunan nilai dalam pembentukan cadangan kerugian atas aset keuangan dievaluasi secara individu berdasarkan estimasi terbaik manajemen atas nilai kini arus kas yang diharapkan akan diterima. Dalam mengestimasi arus kas tersebut, manajemen membuat pertimbangan tentang situasi keuangan *counterparty* dan nilai realisasi bersih dari setiap agunan. Setiap aset yang mengalami penurunan nilai dinilai sesuai dengan manfaat yang ada, dan strategi penyelesaian serta estimasi arus kas yang diperkirakan dapat diterima disetujui secara independen oleh Manajemen Risiko.

a.2. Penentuan nilai wajar

Dalam menentukan nilai wajar atas aset keuangan dan liabilitas keuangan dimana tidak terdapat harga pasar yang dapat diobservasi, Bank harus menggunakan teknik penilaian seperti dijelaskan pada Catatan 2e.

Informasi mengenai penentuan nilai wajar dari instrumen keuangan diungkapkan pada Catatan 2i.

Dalam mengukur nilai wajar atas aset dan liabilitas nonkeuangan, Bank menggunakan data pasar yang dapat diobservasi jika memungkinkan.

**3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND ESTIMATES**

*Certain estimates and assumptions are made in the preparation of the financial statements. These often require management judgement in determining the appropriate methodology for valuation of assets and liabilities.*

*Management makes estimations and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial year. All estimations and assumptions required in conformity with SFAS are best estimates undertaken in accordance with the applicable standard. Estimations and judgements are evaluated on a continuous basis, and are based on past experience and other factors, including expectations with regard to future events.*

*Although these estimations and assumption are based on management's best knowledge of current events and activities, actual result may differ from those estimates and assumption.*

a. Key sources of estimation uncertainty

a.1. Allowances for impairment losses of financial assets

*Financial assets accounted for at amortised cost are evaluated for impairment on a basis described in Note 2e.*

*The specific counterparty component of the total allowances for impairment applies to financial assets evaluated individually for impairment and is based upon management's best estimate of the present value of the cash flows that are expected to be received. In estimating these cash flows, management makes judgements about the counterparty's financial situation and the net realisable value of any underlying collateral. Each impaired asset is assessed on its merits, and the workout strategy and estimated cash flows considered recoverable are independently approved by the Risk Management.*

a.2. Determining fair values

*The determination of fair value for financial assets and financial liabilities for which there is no observable market price requires the use of valuation techniques as described in 2e.*

*Information about the determination of fair value of financial instruments is disclosed in Note 2i.*

*When measuring the fair value for non-financial assets and liabilities, the Bank uses observable market data to the possible extent.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN ESTIMASI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

a. Sumber utama ketidakpastian estimasi (lanjutan)

a.2. Penentuan nilai wajar (lanjutan)

Informasi mengenai penentuan nilai wajar dari aset nonkeuangan yaitu tanah dan bangunan pada aset tetap diungkapkan pada Catatan 2r.

a.3. Perpajakan

Pertimbangan signifikan diperlukan dalam menentukan provisi perpajakan.

Bank menentukan provisi perpajakan berdasarkan estimasi atas kemungkinan adanya tambahan beban pajak. Jika hasil akhir dari hal ini berbeda dengan jumlah yang dicatat semula, maka perbedaan tersebut akan berdampak pada laba rugi.

a.4. Pengakuan aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui untuk semua penghasilan kena pajak yang dapat diperoleh kembali di masa depan yang timbul dari perbedaan temporer, termasuk ketersediaan penghasilan kena pajak masa depan yang memungkinkan Bank untuk mengakui aset pajak tangguhan atas kerugian fiskal. Manajemen menyusun estimasi yang signifikan untuk menentukan besarnya aset pajak tangguhan yang dapat diakui, estimasi tersebut berdasarkan pada jangka waktu dan ketersediaan penghasilan kena pajak di masa mendatang yang digabungkan dengan strategi perencanaan pajak di masa mendatang (lihat Catatan 36).

a.5. Liabilitas imbalan kerja

Nilai kini kewajiban pensiun tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya/(penghasilan) pensiun neto mencakup tingkat diskonto dan kenaikan gaji di masa datang. Adanya perubahan pada asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat kewajiban pensiun.

Bank menentukan tingkat diskonto dan kenaikan gaji masa datang yang sesuai pada akhir periode pelaporan. Tingkat diskonto adalah tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini atas estimasi arus kas keluar masa depan yang diharapkan untuk menyelesaikan kewajiban pensiun. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Bank mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu kewajiban pensiun yang terkait.

**3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND ESTIMATES (continued)**

a. Key sources of estimation uncertainty (continued)

a.2. Determining fair values (continued)

Information about the determination of fair value of non-financial assets, i.e. land and buildings class of fixed assets is disclosed in Note 2r.

a.3. Taxation

Significant judgment is required in determining the provision for taxes.

The Bank provide for tax provision based on estimates whether the additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the profit and loss.

a.4. Recognition of deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for all future recoverable taxable income arising from temporary differences, including the availability of future taxable income to enable the Bank to recognise deferred tax assets for tax loss carry forwards. Significant estimates are prepared by management to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and the availability of future taxable income together with future tax planning strategies (see Note 36).

a.5. Employee benefits obligations

The present value of the pension 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 and future salary increase. Any changes in these assumptions will have an impact on the carrying amount of pension obligations.

The Bank determines the appropriate discount rate and future salary increase at the end of each reporting period. The discount rate is interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the pension obligations. In determining the appropriate discount rate, the Bank 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 pension obligation.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN ESTIMASI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

a. Sumber utama ketidakpastian estimasi (lanjutan)

a.6. Pengukuran Nilai Wajar dan Estimasi Masa Manfaat Aset Tetap

Tanah dan bangunan milik Bank diukur berdasarkan nilai wajarnya. Bank mengestimasi nilai tanah dan bangunan berdasarkan pendekatan nilai pasar, pendekatan pendapatan, dan pendekatan biaya. Informasi mengenai nilai wajar di jelaskan dalam Catatan 13 dan 42.

Estimasi masa manfaat dari aset tetap dan aset tak berwujud dibuat berdasarkan pengalaman dan pengetahuan terbaik manajemen. Pada setiap tanggal pelaporan keuangan, manajemen akan melakukan evaluasi terhadap ketepatan estimasi masa manfaat dari aset tetap dan aset tak berwujud. Perbedaan atau perubahan masa manfaat dari estimasi yang telah dibuat akan menghasilkan perbedaan nilai tercatat aset tetap dan aset tak berwujud dan dapat berdampak pada laba rugi.

b. Pertimbangan akuntansi yang penting dalam penerapan kebijakan akuntansi Bank

Pertimbangan akuntansi penting yang dibuat dalam menerapkan kebijakan akuntansi Bank meliputi:

b.1. Penilaian atas instrumen keuangan

Kebijakan akuntansi Bank atas pengukuran nilai wajar dibahas dalam Catatan 2i.

b.2. Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

Kebijakan akuntansi Bank memberikan ruang atas aset dan liabilitas keuangan, pada saat awal pengakuan, untuk diklasifikasikan ditentukan kedalam kategori berbeda dalam kondisi tertentu:

- Diklasifikasikan dalam kategori aset atau liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, apabila telah memenuhi salah satu kriteria yang ditetapkan dalam Catatan 2e dan 2f.
- Diklasifikasikan dalam kategori aset keuangan "dimiliki hingga jatuh tempo", apabila memiliki tujuan dan kemampuan untuk memiliki aset tersebut hingga jatuh tempo (lihat Catatan 2e dan 2f).

**3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND ESTIMATES (continued)**

a. Key sources of estimation uncertainty (continued)

a.6. Fair Value Measurement and Estimated Useful Life of Fixed assets

Land and building owned by the Bank are measured based on its fair value. The Bank estimates the value of land and buildings based on market value approach, income approach, and cost approach. Information regarding valuation method to determine their fair value is described in Notes 13 and 42.

Estimated useful life of fixed assets and intangible assets are made based on management's best experience and knowledge. On every reporting date, management will do an evaluation regarding the accuracy of the useful life of Fixed assets and intangible assets. Differences or changes of useful life from the estimation made will result in difference in carrying value of Fixed assets and intangible assets, and will impact on profit and loss.

b. Critical accounting judgments in applying the Bank's accounting policies

Critical accounting judgments made in applying the Bank's accounting policies include:

b.1. Valuation of financial instruments

The Bank's accounting policy on fair value measurements is discussed in Note 2i.

b.2. Financial asset and liability classification

The Bank's accounting policies provide scope for assets and liabilities to be designated at inception into different accounting categories in certain circumstances:

- In classifying financial assets or liabilities at fair value through profit or loss, the Bank has determined that it has met one of the criteria for this designation set out in Note 2e and 2f.
- In classifying financial assets as "held to maturity", the Bank has determined that it has both the positive intention and ability to hold the assets until their maturity date as required (see Note 2e and 2f).

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS

	31 Maret/March 2021		31 Desember/December 2020		
	Mata uang asing (nilai penuh)/ Foreign currency (full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah	Mata uang asing (nilai penuh)/ Foreign currency (full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah	
Rupiah					Rupiah
Kas	-	45,456,503,800	-	44,827,519,750	Cash
Kas pada ATM	-	6,087,700,000	-	6,474,000,000	Cash in ATMs
Mata uang asing					Foreign currencies
Dolar Amerika Serikat	38,365	557,251,625	42,865	602,253,250	U.S. Dollar
Dolar Singapura	4,670	50,400,695	4,820	51,121,78	Singapore Dollar
Euro	-	-	1,000	17,234,430	Euro
Jumlah		52,151,856,120		51,972,129,218	Total

4. CASH

5. GIRO PADA BANK INDONESIA

	31 Maret/March 2021		
	Jumlah/ Total Rp	GWM primer/ Primary GWM %	
Rupiah	214,578,595,172	3.62	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	13,798,750,000	10.03	U.S. Dollar
Jumlah	228,377,345,172		Total

5. DEMAND DEPOSITS WITH BANK INDONESIA

	31 Desember/December 2020		
	Jumlah/Total Rp	GWM primer/ Primary GWM %	
Rupiah	229,177,297,505	3.78	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	13,347,500,000	10.25	U.S. Dollar
Jumlah	242,524,797,505		Total

Sesuai PADG No. 21/14/PADG/2019 tanggal 26 Juni 2019 tentang Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah yang mulai berlaku 1 Juli 2019, GWM dalam Rupiah ditetapkan sebesar rata-rata 6% (harian sebesar 3% dan secara rata-rata 3%) dari Dana Pihak Ketiga ("DPK") dan dalam mata uang valuta asing ditetapkan sebesar rata-rata 8% (harian sebesar 6% dan secara rata-rata sebesar 2%) dari Dana Pihak Ketiga ("DPK").

In accordance with PADG No. 21/14/PADG/2019 dated June 26, 2019 regarding Minimum Statutory Reserves in Rupiah and foreign currencies for Commercial Banks, Islamic Commercial Banks, and Islamic Business Unit effective July 1, 2019, GWM for Rupiah is set at average of 6% (daily by 3% and by average 3%) from Third Party Funds ("DPK") and for foreign currency is set at average of 8% (daily by 6% and by average 2%) from DPK.

Sesuai PADG No. 22/19/PADG/2020 tanggal 29 Juli 2020 tentang perubahan keenam atas Peraturan Anggota Dewan Gubernur No. 20/10/PADG/2018 tentang Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah yang mulai berlaku 1 Agustus 2020. GWM dalam Rupiah ditetapkan sebesar rata-rata 3,00% (harian sebesar 0% dan secara rata-rata 3%) dari DPK dan dalam mata uang valuta asing ditetapkan sebesar rata-rata 8,00% (harian sebesar 6% dan secara rata-rata sebesar 2%) dari Dana Pihak Ketiga ("DPK").

In accordance with PADG No. 22/19/PADG/2020 dated July 29, 2020 regarding the sixth amendment to the Regulation of Members of the Board of Governors No. 20/10/PADG/2018 concerning Minimum Statutory Reserves in Rupiah and foreign currencies for Commercial Banks, Islamic Commercial Banks, and Islamic Business Unit effective August 01, 2020. GWM for Rupiah Currency is set at average of 3.00% (daily by 0% and by average 3%) from Third Party Funds ("DPK") and for Foreign Currency is set at average of 8.00% (daily by 6% and by average 2%) from Third Party Funds ("DPK").

Rasio Intermediasi Makroprudensial (RIM) adalah rasio hasil perbandingan antara kredit, surat berharga koporasi, dana pihak ketiga, dan surat berharga yang diterbitkan oleh BUK.

Macroprudential Intermediation Ratio (RIM) is the ratio of comparison between credit, corporate securities, third party funds, and securities issued by BUK.

Penyangga Likuiditas Makroprudensial (PLM) adalah cadangan likuiditas minimum dalam rupiah yang wajib dipelihara oleh Bank dalam bentuk surat berharga yang memenuhi persyaratan tertentu. Giro PLM dalam mata uang Rupiah ditetapkan sebesar 4,00% dari dana pihak ketiga dalam Rupiah.

Macroprudential Liquidity Buffer (PLM) is a minimum liquidity reserves in Rupiah that must be maintained by the Bank in the form of securities that meet certain requirements. The Bank's PLM for Rupiah Currency is set at 4.00% of third party funds in Rupiah.

GWM Loan to Funding Ratio (LFR) adalah simpanan minimum dalam Rupiah yang wajib dipelihara oleh Bank dalam bentuk saldo Rekening Giro pada Bank Indonesia sebesar persentase tertentu dari DPK dan selisih antara LFR yang dimiliki oleh Bank dan LFR Target.

Loan to Funding Ratio (LFR) is the minimum reserve deposits that should be maintained by Bank in the form of demand deposits with Bank Indonesia amounting to a percentage of DPK and on the difference between LFR owned by the Bank and the target LFR.



PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. GIRO PADA BANK INDONESIA (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, giro PLM/Giro Wajib Minimum (GWM) sekunder Bank yang terdiri dari Sertifikat Deposit Bank Indonesia (SDBI), Surat Berharga Indonesia (SBI) Surat Berharga Negara dan Tagihan atas tagihan atas efek-efek dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo) masing-masing sebesar 28,25% dan 21,00%.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, Bank telah memenuhi GWM yang harus disediakan sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia.

5. DEMAND DEPOSITS WITH BANK INDONESIA (continued)

As of March 31, 2021 and December 31, 2020, the Bank's PLM/secondary statutory reserve which consists of Certificate of Bank Indonesia, Government Securities and claim on securities purchased under resale agreement were 28.25% and 21.00%, respectively.

As of March 31, 2021 and December 31, 2020, the Bank has complied with the required minimum deposit balances under the Bank Indonesia regulation.

6. GIRO PADA BANK LAIN

6. DEMAND DEPOSITS WITH OTHER BANKS

	31 Maret/March 2021		31 Desember/December 2020		
	Mata uang asing (nilai penuh) Foreign currency (full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah	Mata uang asing (nilai penuh) Foreign currency (full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent in Rupiah	
Rupiah					Rupiah
PT Bank Central Asia Tbk		8,495,728,637		20,228,615,443	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk		103,641,305		103,471,146	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk		16,524,068		16,674,068	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Lain-lain		22,421,925		17,789,919	Others
Jumlah		<u>8.638.315.935</u>		<u>20.366.550.576</u>	Total
Mata uang asing					Foreign currencies
Dolar Amerika Serikat					U.S.Dollar
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	669,634	9,726,439,660	166,565	2,340,237,548	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	185,664	2,696,769,309	273,199	3,838,449,463	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	121,417	1,763,575,824	121,407	1,705,763,995	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Bank of China, Jakarta	74,824	1,086,813,226	86,901	1,220,956,943	Bank of China, Jakarta
PT Bank ICBC Indonesia, Jakarta	25,192	365,919,610	25,191	353,931,162	PT Bank ICBC Indonesia, Jakarta
Standard Chartered Bank, New York	-	-	831,203	11,678,396,109	Standard Chartered Bank, New York
Dolar Australia					Australian Dollar
PT Bank Central Asia Tbk	133,404	1,474,482,536	94,942	1,020,855,478	PT Bank Central Asia Tbk
Yuan China					China Yuan
PT Bank ICBC Indonesia, Jakarta	450,603	997,760,458	169,550	364,575,787	PT Bank ICBC Indonesia, Jakarta
Dolar Singapura					Singapore Dollar
OCBC, Singapura	68,776	742,256,321	31,613	335,289,514	OCBC, Singapore
Standard Chartered Bank, Singapura	-	-	131,528	1,395,009,007	Standard Chartered Bank, Singapore
Pound Sterling Inggris					Great Britain Pound Sterling
Standard Chartered Bank, London	18,868	376,643,932	18,972	360,710,475	Standard Chartered Bank, London
Yen Jepang					Japanese Yen
MUFG Bank, LTD, Tokyo	2,406,641	315,679,100	2,356,555	320,421,467	MUFG Bank, LTD, Tokyo
Dolar Hongkong					Hong Kong Dollar
OCBC, Hongkong	89,945	168,062,118	67,749	122,781,700	OCBC, Hong Kong
Standard Chartered Bank, Hongkong	-	-	49,956	90,535,245	Standard Chartered Bank, Hong Kong
Euro					Euro
Banco De Sabadell, Spain	3,531	60,168,773	29,080	501,176,535	Banco De Sabadell, Spain
Jumlah		<u>19.774.570.867</u>		<u>25.649.090.428</u>	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai		<u>(28.436.532)</u>		<u>(29.897.447)</u>	Allowance for impairment losses
Jumlah giro pada bank lain - bersih		<u>28.384.450.270</u>		<u>45.985.743.557</u>	Total demand deposits with other banks - net

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**6. GIRO PADA BANK LAIN (lanjutan)**

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai giro pada bank lain adalah sebagai berikut

**6. DEMAND DEPOSITS WITH OTHER BANKS**  
(continued)

The changes in the allowance for impairment losses on demand deposits with other banks are as follows:

	31 Maret/March 2021				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal	29,897,447	-	-	29,897,447	Beginning balance
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya (Stage 2)	-	-	-	-	Effect on initial Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	-	-	-	-	Transfer to credit impaired (Stage 3)
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	-	-	-	-	Transfer to 12 month expected credit losses (Stage 1)
Perubahan bersih pada eksposur (lihat Catatan 33)	(2,475,678)	-	-	(2,475,678)	Net change in exposure (refer to Note 33)
Selisih kurs	1,014,763	-	-	1,014,763	Exchange rate differences
<b>Saldo akhir</b>	<b>28,436,532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,436,532</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	-	-	-	-	Beginning balance
Dampak penerapan awal PSAK 71 (lihat Catatan 46)	21,842,472	-	-	21,842,472	Effect on initial implementation SFAS 71 (refer to Note 46)
Saldo, setelah dampak penerapan awal PSAK 71	21,842,472	-	-	21,842,472	Balance, after effect on initial implementation of SFAS 71
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya (Stage 2)	-	-	-	-	Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	-	-	-	-	Transfer to credit impaired (Stage 3)
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	-	-	-	-	Transfer to 12 month expected credit losses (Stage 1)
Perubahan bersih pada eksposur (lihat Catatan 33)	8,995,424	-	-	8,995,424	Net change in exposure (refer to Note 33)
Selisih kurs	(940,449)	-	-	(940,449)	Exchange rate differences
<b>Saldo akhir</b>	<b>29,897,447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,897,447</b>	<b>Ending balance</b>

Giro pada bank lain dalam mata uang Yen Jepang, Pound Sterling Inggris, Euro, Dolar Hong Kong dan Dolar Australia tidak mendapatkan bunga. Tingkat suku bunga rata-rata setahun untuk giro pada bank lain dalam Rupiah dan mata uang asing lainnya adalah sebagai berikut:

Demand deposits with other banks in Japanese Yen, Great Britain Pound Sterling, Euro, Hong Kong Dollar and Australian Dollar are non-interest bearing accounts. The average interest rates per annum for demand deposits with other banks in Rupiah and other foreign currencies were as follows:

	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2020	
	%	%	
Tingkat bunga rata-rata per tahun:			Average interest rates per annum:
Rupiah	0.21	0.68	Rupiah
Mata uang asing			Foreign currency
Dolar Amerika Serikat	0.21	0.55	U.S. Dollar
Yuan China	0.51	0.72	China Yuan
Dolar Singapura	-	0.13	Singapore Dollar

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**6. GIRO PADA BANK LAIN (lanjutan)**

Seluruh giro pada bank lain pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 ditempatkan pada pihak ketiga serta dikelompokkan lancar.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, tidak terdapat giro pada bank lain yang dijadikan agunan oleh Bank.

**6. DEMAND DEPOSITS WITH OTHER BANKS  
(continued)**

All demand deposits with other banks as of March 31, 2021 and December 31, 2020 were made with third parties and classified as current.

On March 31, 2021 and December 31, 2020 there were no demand deposits from other banks that are pledged as collateral by the Bank.

**7. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA**

Penempatan pada Bank Indonesia berdasarkan jenis penempatan adalah sebagai berikut:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>
Rupiah		
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia	332,500,000,000	250,000,000,000
Deposit Berjalan Bank Indonesia	-	<u>200,000,000,000</u>
	<u>332,500,000,000</u>	450,000,000,000
Pendapatan bunga diterima di muka yang belum diamortisasi	-	<u>(128,936,086)</u>
Jumlah penempatan pada Bank Indonesia	<u>332,500,000,000</u>	<u>449,871,063,914</u>

Penempatan pada Bank Indonesia pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 seluruhnya dikelompokkan lancar.

Jangka waktu dan tingkat bunga rata-rata per tahun adalah sebagai berikut:

	<u>31 Maret/March 2021</u>		<u>31 Desember/December 2020</u>	
	<u>Jangka waktu/ Terms</u>	<u>Tingkat bunga rata-rata per tahun/ Average interest rates per annum</u>	<u>Jangka waktu/ Terms</u>	<u>Tingkat bunga rata-rata per tahun/ Average interest rates per annum</u>
Fasilitas Simpanan BI	1 - 7 hari/days	2.87%	1 - 7 hari/ days	3.47%
Deposit Berjangka BI	1 - 7 hari/days	-	1 - 7 hari/ days	4.06%

Penempatan pada Bank Indonesia berdasarkan sisa umur jatuh tempo pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 dikelompokkan sampai dengan 1 bulan.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, tidak terdapat penempatan pada Bank Indonesia yang dijadikan agunan oleh Bank.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, Penempatan pada Bank Indonesia diklasifikasikan dalam Tahap 1 dan tidak ada perpindahan tahap selama tahun 2021 dan 2020.

**7. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA**

Placements with Bank Indonesia by type of placements are as follows:

	Rupiah
Deposit Facility Bank Indonesia	-
Term Deposit Bank Indonesia	-
Unamortized interest	-
Total placements with Bank Indonesia	-

Placements with Bank Indonesia as of March 31, 2021 and December 31, 2020 are classified as current.

The terms and average annual interest rates per annum are as follows:

	Rupiah
Deposit Facility BI	-
Term Deposit BI	-

As of March 31, 2021 and December 31, 2020, the remaining term of placements with Bank Indonesia from reporting date to maturity date is up to 1 month.

On March 31, 2021 and December 31, 2020, there were no placements with Bank Indonesia that are pledged as collateral by the Bank.

On Maret 31, 2021 and December 31, 2020, placement in Bank Indonesia were classified as Stage-1 and there were no transfer during 2021 dan 2020.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. EFEK-EFEK

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Rupiah			Rupiah
Biaya perolehan diamortisasi Surat Berharga Negara (SBN)	123,000,000,000	123,000,000,000	Amortised cost Government Securities (SBN)
Pendapatan bunga diterima di muka yang belum diamortisasi	<u>(765.043.190)</u>	<u>(784.925.460)</u>	Unamortised interest
Jumlah efek-efek - bersih	<u>122.234.956.810</u>	<u>122.215.074.540</u>	Total securities - net
	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Tingkat bunga SBN rata-rata per tahun Sisa umur	7.50% >12 bulan/months	7.50% >12 bulan/months	SBN average interest rate per annum Remaining period

Seluruh efek-efek dimiliki hingga jatuh tempo pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 dikelompokkan lancar.

All securities held-to-maturity as of March 31, 2021 and December 31, 2020 classified as current.

Manajemen Bank berkeyakinan bahwa tidak ada cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek yang perlu dibentuk pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020.

The Bank's management believes that there were no allowance for impairment losses on marketable securities is required to be provided as of March 31, 2021 and December 31, 2020.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, Efek-efek diklasifikasikan dalam Tahap 1 dan tidak ada perpindahan tahap selama tahun 2021 dan 2020.

On March 31, 2021 and December 31, 2020, marketable securities were classified as Stage-1 and there were no transfer of stage during 2021 dan 2020.

9. EFEK - EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI

Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali pada tanggal 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

8. SECURITIES PURCHASED UNDER RESALE AGREEMENTS

The securities purchased under resale agreements as of 31 December 2020 were as follows:

31 Maret/March 2021						
Nasabah/ Counterparty	Jenis efek-efek/ Type of securities	Nilai wajar/ Fair Value	Tingkat suku bunga/Interest rate	Tanggal mulai/ Started date	Tanggal jatuh tempo/Due date	Nilai tercatat/ Carrying value
Bank Indonesia	VR0036	200,000,000,000	3.50%	25-03-2021	01-04-2021	190,961,131,273
Bank Indonesia	VR0036	100,000,000,000	3.50%	25-03-2021	01-04-2021	95,480,565,640
Bank Indonesia	VR0062	200,000,000,000	3.50%	26-03-2021	05-04-2021	190,075,732,872
Bank Indonesia	VR0062	100,000,000,000	3.50%	26-03-2021	05-04-2021	95,037,866,436
Bank Indonesia	FR0061	200,000,000,000	3.50%	29-03-2021	05-04-2021	202,321,393,200
Bank Indonesia	FR0061	100,000,000,000	3.50%	29-03-2021	05-04-2021	101,160,696,600
Bank Indonesia	VR0034	200,000,000,000	3.50%	30-03-2021	06-04-2021	190,982,568,280
Bank Indonesia	VR0034	125,000,000,000	3.50%	30-03-2021	06-04-2021	119,364,105,176
Bank Indonesia	VR0058	200,000,000,000	3.50%	31-03-2021	07-04-2021	190,684,656,984
Bank Indonesia	VR0062	125,000,000,000	3.50%	31-03-2021	07-04-2021	118,810,324,881
		<u>1,550,000,000,000</u>				<u>1,494,879,041,342</u>

2020						
Nasabah/ Counterparty	Jenis efek-efek/ Type of securities	Nilai wajar/ Fair Value	Tingkat suku bunga/Interest rate	Tanggal mulai/ Started date	Tanggal jatuh tempo/Due date	Nilai tercatat/ Carrying value
Bank Indonesia	FR0074	150,000,000,000	3.55%	24-02-2020	24-02-2021	155,846,082,005
Bank Indonesia	FR0043	200,000,000,000	3.75%	28-12-2020	04-01-2021	218,200,915,600
Bank Indonesia	FR0056	200,000,000,000	3.75%	29-12-2020	05-01-2021	223,975,207,100
Bank Indonesia	FR0056	200,000,000,000	3.75%	29-12-2020	05-01-2021	223,975,207,100
Bank Indonesia	FR0056	200,000,000,000	3.75%	30-12-2020	06-01-2021	224,072,108,975
Bank Indonesia	FR0056	200,000,000,000	3.75%	30-12-2020	06-01-2021	224,072,108,975
		<u>1.150.000.000.000</u>				<u>1,270,141,629,755</u>

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. EFEK - EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI

Manajemen Bank berkeyakinan bahwa tidak ada cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali yang perlu dibentuk pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, Efek-efek dibeli dengan janji dijual kembali diklasifikasikan dalam Tahap 1 dan tidak ada perpindahan tahap selama tahun 2021 dan 2020.

9. SECURITIES PURCHASED UNDER REALE AGREEMENTS

The Bank's management believes that there were no allowance for impairment losses on securities purchased under resale agreements is required to be provided as of March 31, 2021 and December 31, 2020.

On March 31, 2021 and December 31, 2020, securities purchased under resale agreements were classified as Stage-1 and there were no transfer of stage during 2021 and 2020.

10. KREDIT

a. Berdasarkan jenis, mata uang dan kolektibilitas:

10. LOANS

a. By type of loans, currencies and loan qualities:

31 Maret/March 2021						
Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah						Rupiah
Modal Kerja	3,073,994,745,848	27,283,107,526	1,129,370,099	3,593,440,821	84,508,530,844	3,190,509,195,138 Working capital
Konsumsi	815,902,051,931	23,743,413,641	2,372,026,254	2,826,409,970	12,397,167,533	857,241,069,329 Consumption
Investasi	308,767,820,817	183,002,770	-	-	1,997,047,851	310,947,871,438 Investment
Karyawan	-	-	-	-	-	- Employee loans
Sub jumlah	4,198,664,618,596	51,209,523,937	3,501,396,353	6,419,850,791	98,902,746,228	4,358,698,135,905 Sub total
Dolar Amerika Serikat						U.S. Dollar
Modal Kerja	89,857,205,811	-	-	-	-	89,857,205,811 Working capital
Investasi	4,735,016,661	-	-	-	-	4,735,016,661 Investment
Sub jumlah	94,592,222,472	-	-	-	-	94,592,222,472 Sub total
Jumlah	4,293,256,841,068	51,209,523,937	3,501,396,353	6,419,850,791	98,902,746,228	4,453,290,358,377 Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(57,292,165,257) Allowance for impairment losses
Jumlah kredit - bersih						4,395,998,193,120 Total loans - net

31 Desember/December 2020						
Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah						Rupiah
Modal Kerja	3,129,421,308,900	24,018,062,479	2,328,877,034	1,712,898,128	97,665,254,959	3,255,146,401,500 Working capital
Konsumsi	845,061,267,878	24,346,548,332	2,014,291,743	2,606,811,111	11,980,256,059	886,009,175,123 Consumption
Investasi	337,533,648,135	150,746,400	-	-	2,122,129,981	339,806,524,516 Investment
Karyawan	4,911,608	-	-	-	-	4,911,608 Employee loans
Sub jumlah	4,312,021,136,521	48,515,357,211	4,343,168,777	4,319,709,239	111,767,640,999	4,480,967,012,747 Sub total
Dolar Amerika Serikat						U.S. Dollar
Modal Kerja	90,544,313,718	-	-	-	-	90,544,313,718 Working capital
Investasi	4,580,172,286	-	-	-	-	4,580,172,286 Investment
Sub jumlah	95,124,486,004	-	-	-	-	95,124,486,004 Sub total
Jumlah	4,407,145,622,525	48,515,357,211	4,343,168,777	4,319,709,239	111,767,640,999	4,576,091,498,751 Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(66,034,573,890) Allowance for impairment losses
Jumlah kredit - bersih						4,510,056,924,861 Total loans - net

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. KREDIT (lanjutan)

10. LOANS (continued)

b. Berdasarkan Sektor Ekonomi:

b. By Economic Sector:

31 Maret/March 2021							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah							Rupiah
Perdagangan	2,117,845,452,741	6,363,311,774	1,059,695,029	2,422,886,912	64,446,202,152	2,192,137,548,608	Trading
Industri	655,112,026,910	20,220,252,469	-	-	503,577,953	675,835,857,332	Industry
Konstruksi	78,886,871,149	-	40,055,933	1,170,553,909	5,899,248,327	85,996,729,318	Construction
Transportasi	109,128,471,572	-	29,619,137	-	-	109,158,090,709	Transportation
Pertanian	199,815,477	-	-	-	-	199,815,477	Agriculture
Lain-lain	1,237,491,990,747	24,625,959,694	2,372,026,254	2,826,409,970	28,053,717,796	1,295,370,094,461	Others
Sub jumlah	4,198,664,618,596	51,209,523,937	3,501,396,353	6,419,850,791	98,902,746,228	4,358,698,135,905	Sub total
Dolar Amerika serikat							U.S. Dollar
Perdagangan	37,635,220,286	-	-	-	-	37,635,220,286	Trading
Industri	56,957,002,186	-	-	-	-	56,957,002,186	Industry
Sub jumlah	94,592,222,472	-	-	-	-	94,592,222,472	Sub total
Jumlah	4,293,256,841,068	51,209,523,937	3,501,396,353	6,419,850,791	98,902,746,228	4,453,290,358,377	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(57,292,165,257)	Allowance for impairment losses
Jumlah kredit - bersih						4,395,998,193,120	Total loans - net

31 Desember/December 2020							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah							Rupiah
Perdagangan	2,096,284,495,775	22,570,885,794	2,328,877,034	514,524,823	76,551,880,738	2,198,250,664,164	Trading
Industri	681,536,802,548	467,607,986	-	-	503,577,953	682,507,988,487	Industry
Konstruksi	82,727,871,774	39,995,073	-	1,198,373,305	5,899,248,327	89,865,488,479	Construction
Transportasi	124,093,172,064	35,206,282	-	-	1,055,219,212	125,183,597,558	Transportation
Pertanian	199,145,571	-	-	-	-	199,145,571	Agriculture
Lain-lain	1,327,179,648,789	25,401,662,076	2,014,291,743	2,606,811,111	27,757,714,769	1,384,960,128,488	Others
Sub jumlah	4,312,021,136,521	48,515,357,211	4,343,168,777	4,319,709,239	111,767,640,999	4,480,967,012,747	Sub total
Dolar Amerika serikat							U.S. Dollar
Perdagangan	38,506,651,508	-	-	-	-	38,506,651,508	Trading
Industri	56,617,834,496	-	-	-	-	56,617,834,496	Industry
Sub jumlah	95,124,486,004	-	-	-	-	95,124,486,004	Sub total
Jumlah	4,407,145,622,525	48,515,357,211	4,343,168,777	4,319,709,239	111,767,640,999	4,576,091,498,751	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(66,034,573,890)	Allowance for impairment losses
Jumlah kredit - bersih						4,510,056,924,861	Total loans - net

Kredit berdasarkan sektor ekonomi lain-lain terutama merupakan kredit konsumsi untuk pinjaman pensiun.

Loans in the other economic sectors mostly represent consumer loans for pensions.

c. Jangka Waktu

c. By Maturity

1. Berdasarkan periode perjanjian kredit:

1. Based on the terms of the loan agreements:

31 Maret/March 2021			
	Rupiah/ Rupiah	Dolar Amerika Serikat/ U.S. Dollar	Jumlah/ Total
Kurang dari atau sama dengan 1 tahun	2,885,336,963,288	94,592,222,472	2,979,929,185,760
Lebih dari 1 - 2 tahun	34,941,927,528	-	34,941,927,528
Lebih dari 2 - 5 tahun	323,746,003,079	-	323,746,003,079
Lebih dari 5 tahun	1,114,673,242,010	-	1,114,673,242,010
Jumlah kredit	4,358,698,135,905	94,592,222,472	4,453,290,358,377
Cadangan kerugian penurunan nilai	(57,292,165,257)	-	(57,292,165,257)
Jumlah kredit - bersih	4,301,405,970,648	94,592,222,472	4,395,998,193,120

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. KREDIT (lanjutan)

c. Jangka Waktu (lanjutan)

1. Berdasarkan periode perjanjian kredit:  
(lanjutan)

	31 Desember/December 2020		
	Rupiah/ <i>Rupiah</i>	Dolar Amerika Serikat/ <i>U.S. Dollar</i>	Jumlah/Total
Kurang dari atau sama dengan 1 tahun	2,932,951,876,215	95,124,486,004	3,028,076,362,219
Lebih dari 1 - 2 tahun	39,188,236,095	-	39,188,236,095
Lebih dari 2 - 5 tahun	349,492,793,456	-	349,492,793,456
Lebih dari 5 tahun	<u>1,159,334,106,981</u>	-	<u>1,159,334,106,981</u>
Jumlah kredit	4,480,967,012,747	95,124,486,004	4,576,091,498,751
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(66,034,573,890)</u>	-	<u>(66,034,573,890)</u>
Jumlah kredit - bersih	<u>4,414,932,438,857</u>	<u>95,124,486,004</u>	<u>4,510,056,924,861</u>

2. Berdasarkan sisa umur jatuh tempo:

	31 Maret/March 2021		
	Rupiah/ <i>Rupiah</i>	Dolar Amerika Serikat/ <i>U.S. Dollar</i>	Jumlah/Total
Kurang dari atau sama dengan 1 tahun	2,920,449,565,534	89,857,205,811	3,010,306,771,345
Lebih dari 1 - 2 tahun	92,659,063,330	4,735,016,661	97,394,079,991
Lebih dari 2 - 5 tahun	431,466,909,423	-	431,466,909,423
Lebih dari 5 tahun	<u>914,122,597,618</u>	-	<u>914,122,597,618</u>
Jumlah kredit	4,358,698,135,905	94,592,222,472	4,453,290,358,377
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(57,292,165,257)</u>	-	<u>(57,292,165,257)</u>
Jumlah kredit - bersih	<u>4,301,405,970,648</u>	<u>94,592,222,472</u>	<u>4,395,998,193,120</u>

	31 Desember/December 2020		
	Rupiah/ <i>Rupiah</i>	Dolar Amerika Serikat/ <i>U.S. Dollar</i>	Jumlah/Total
Kurang dari atau sama dengan 1 tahun	2,975,991,074,358	95,124,486,004	3,071,115,560,362
Lebih dari 1 - 2 tahun	85,321,323,288	-	85,321,323,288
Lebih dari 2 - 5 tahun	462,750,162,908	-	462,750,162,908
Lebih dari 5 tahun	<u>956,904,452,193</u>	-	<u>956,904,452,193</u>
Jumlah kredit	4,480,967,012,747	95,124,486,004	4,576,091,498,751
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(66,034,573,890)</u>	-	<u>(66,034,573,890)</u>
Jumlah kredit - bersih	<u>4,414,932,438,857</u>	<u>95,124,486,004</u>	<u>4,510,056,924,861</u>

10. LOANS (continued)

c. By Maturity (continued)

1. Based on the terms of the loan agreements:  
(continued)

1 year or less  
More than 1 - 2 years  
More than 2 - 5 years  
More than 5 years  
Total loans  
Allowance for impairment losses

2. Based on remaining term from reporting date until maturity dates:

1 year or less  
More than 1 - 2 years  
More than 2 - 5 years  
More than 5 years  
Total loans  
Allowance for impairment losses

Total loans - net

Total loans - net

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. KREDIT (lanjutan)

d. Berdasarkan pihak:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>
Pihak ketiga		
Rupiah	4,358,698,135,905	4,480,967,012,747
Dolar Amerika Serikat	<u>94,592,222,472</u>	<u>95,124,486,004</u>
Jumlah	4,453,290,358,377	4,576,091,498,751
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(57,292,165,257)</u>	<u>(66,034,573,890)</u>
Jumlah kredit - bersih	<u>4,395,998,193,120</u>	<u>4,510,056,924,861</u>

e. Tingkat bunga rata-rata per tahun:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>
	%	%
Rupiah		
Kredit	9.48	11.73
Pensiun	14.20	13.97
Dolar Amerika Serikat	6.08	6.04

f. Kredit dijamin dengan agunan yang diikat dengan hak tanggungan, jaminan lain atau aset yang umumnya diterima oleh Bank, antara lain deposito berjangka, logam mulia, kendaraan bermotor, tanah dan bangunan. Manajemen berkeyakinan bahwa agunan yang diterima dari debitur cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya kredit.

g. Kredit modal kerja terdiri dari pinjaman rekening koran dan fasilitas cerukan.

h. Kredit konsumsi terdiri dari kredit pemilikan rumah, kredit kendaraan bermotor, kredit pensiunan dan kredit perorangan lainnya.

i. Kredit kepada karyawan Bank merupakan kredit untuk pembelian kendaraan, rumah dan keperluan lainnya dengan jangka waktu 1 sampai 10 tahun dan dibayar kembali melalui pemotongan gaji setiap bulan. Kredit yang diberikan kepada karyawan dikenakan tingkat bunga rata-rata per tahun masing-masing sebesar nihil dan 14,21% pada 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020.

j. Berikut ini adalah saldo kredit yang direstrukturisasi pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 berdasarkan klasifikasi kolektibilitas sesuai dengan peraturan OJK.

10. LOANS (continued)

d. By parties:

Third parties  
Rupiah  
U.S. Dollar  
Total  
Allowance for impairment losses  
Total loans – net

e. Average interest rates per annum:

Rupiah  
Loans  
Pension loans  
U.S. Dollar

f. The loans are secured by collaterals that are legalized by deed of encumbrance, other guarantees or assets that are generally accepted by Banks, such as time deposits, gold, vehicles, land and buildings. Management believes that collateral received from debtors are adequate to cover possible losses on uncollectible loans.

g. Working capital loans consist of demand loans and overdraft facilities.

h. Consumer loans consist of housing, vehicles, pension and other personal loans.

i. Loans to the Bank's employees are intended for the acquisition of vehicles, houses and other necessities, with maturity periods ranging from 1 to 10 years, payments of which are deducted from monthly salaries. Employees' loans are charged with average interest rates per annum of nil and 14.21% per annum in March 31, 2021 and December 31, 2020, respectively.

j. As of March 31, 2021 and December 31, 2020 the balance of restructured loans, classified in accordance with OJK regulations, are as follows.

<u>31 Maret/March 2021</u>						
<u>COVID-19 Restruktur/COVID-19 Restructure</u>						
	<u>Lancar/ Current</u>	<u>Dalam perhatian khusus/ Special mention</u>	<u>Kurang lancar/ Substandard</u>	<u>Diragukan/ Doubtful</u>	<u>Macet/ Loss</u>	<u>Jumlah/ Total</u>
Rupiah						
Modal Kerja	431,237,906,390	22,002,112,624	-	1,908,477,450	12,781,127,639	467,929,624,103
Konsumsi	16,973,030,288	158,526,429	225,876,626	-	-	17,357,433,343
Investasi	119,195,398,890	127,621,390	-	-	-	119,323,020,280
Sub jumlah	<u>567,406,335,568</u>	<u>22,288,260,443</u>	<u>225,876,626</u>	<u>1,908,477,450</u>	<u>12,781,127,654</u>	<u>604,610,077,726</u>
Dollar						
Investasi	4,735,016,661	-	-	-	-	4,735,016,661
Jumlah	<u>572,141,352,229</u>	<u>22,288,260,443</u>	<u>225,876,626</u>	<u>1,908,477,450</u>	<u>12,781,127,654</u>	<u>609,345,094,387</u>
Cadangan kerugian penurunan nilai						<u>(3,349,247,588)</u>
Jumlah kredit - bersih						<u>605,995,846,799</u>



PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. KREDIT (lanjutan)

- j. Berikut ini adalah saldo kredit yang direstrukturisasi pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 berdasarkan klasifikasi kolektibilitas sesuai dengan peraturan OJK. (lanjutan)

10. LOANS (continued)

- j. As of March 31, 2021 and December 31, 2020 the balance of restructured loans, classified in accordance with OJK regulations, are as follows. (continued)

31 Maret/March 2021							
Non COVID-19 Restruktur/Non COVID-19 Restructure							
Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total		
Rupiah							Rupiah
Modal Kerja	23,568,095,567	443,967,192	850,000,000	1,684,963,371	7,490,156,418	34,037,182,548	Working capital
Konsumsi	-	-	636,429,546	-	3,234,654,943	3,871,084,489	Consumption
Investasi	-	-	-	-	-	-	Investment
Sub jumlah	<u>23,568,095,567</u>	<u>443,967,192</u>	<u>1,486,429,546</u>	<u>1,684,963,371</u>	<u>10,724,811,361</u>	<u>37,908,267,037</u>	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(4,184,661,581)	Allowance for impairment losses
Jumlah kredit - bersih						<u>33,723,605,456</u>	Total loans - net

31 Desember/December 2020							
COVID-19 Restruktur/COVID-19 Restructure							
Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total		
Rupiah							Rupiah
Modal Kerja	464,102,607,091	15,907,887,249	-	-	12,781,127,654	492,791,621,994	Working capital
Konsumsi	17,077,422,641	381,530,466	-	-	-	17,458,953,107	Consumption
Investasi	119,287,798,392	-	-	-	-	119,287,798,392	Investment
Sub jumlah	<u>600,467,828,124</u>	<u>16,289,417,715</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,781,127,654</u>	<u>629,538,373,493</u>	Sub total
Dollar							Dollar
Investasi	4,580,172,286	-	-	-	-	4,580,172,286	Working capital
Jumlah	<u>605,048,000,410</u>	<u>16,289,417,715</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,781,127,654</u>	<u>634,118,545,779</u>	
Cadangan kerugian penurunan nilai						(5,701,577,433)	Allowance for impairment losses
Jumlah kredit - bersih						<u>628,416,968,346</u>	Total loans - net

31 Desember/December 2020							
Non COVID-19 Restruktur/Non COVID-19 Restructure							
Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total		
Rupiah							Rupiah
Modal Kerja	19,117,621,011	290,572,713	849,986,343	1,712,898,128	7,500,375,100	29,471,453,295	Working capital
Konsumsi	4,568,192	-	648,530,654	-	3,283,336,679	3,936,435,525	Consumption
Investasi	-	13,371,056	-	-	-	13,371,056	Investment
Sub jumlah	<u>19,122,189,203</u>	<u>303,943,769</u>	<u>1,498,516,997</u>	<u>1,712,898,128</u>	<u>10,783,711,779</u>	<u>33,421,259,876</u>	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(5,282,723,022)	Allowance for impairment losses
Jumlah kredit - bersih						<u>28,138,536,854</u>	Total loans - net

- k. Rasio kredit UMKM terhadap kredit yang diberikan adalah sebesar 40,62% dan 41,29% masing-masing pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020.

- k. The ratio of small medium enterprises to total loans as of March 31, 2021 and December 31, 2020 is 40.62% and 41.29%, respectively.

- l. Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 tidak terdapat kredit yang melampaui ketentuan Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) dalam laporan BMPK kepada OJK.

- l. As of March 31, 2021 and December 31, 2020 there are no loans that exceeded the legal lending limit (LLL) as stated in the LLL report to OJK.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. KREDIT (lanjutan)

- m. Rincian kredit bermasalah (kolektibilitas kurang lancar, diragukan dan macet) menurut sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

	31 Maret/March 2021		31 Desember/December 2020		
	Kredit bermasalah/ Non-performing loans	Penyisihan minimum/ Minimum allowance	Kredit bermasalah/ Non-performing loans	Penyisihan minimum/ Minimum allowance	
Rupiah					Rupiah
Perdagangan	67,928,784,093	(18,246,486,396)	79,395,282,595	(20,554,010,157)	Trading
Industri	503,577,953	(257,045,358)	503,577,953	(268,643,918)	Industry
Transportasi	29,619,137	(7,587,039)	1,055,219,212	(704,763,387)	Transportation
Konstruksi	7,109,858,169	(1,330,154,321)	7,097,621,632	(1,473,367,352)	Construction
Lain-lain	33,252,154,020	(14,513,589,149)	32,378,817,623	(14,679,930,992)	Others
Jumlah	108,823,993,372	(34,354,862,263)	120,430,519,015	(37,680,715,806)	Total

- n. Berdasarkan staging

Berikut adalah perubahan jumlah kredit yang diberikan berdasarkan staging selama tahun 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020:

	31 Maret/March 2021				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal	4,448,841,885,760	12,006,072,154	115,243,540,837	4,576,091,498,751	Beginning balance
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya (Stage 2)	(4,893,459,253)	6,321,459,964	(1,428,000,711)	-	Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(215,788,677)	(3,401,543,936)	3,617,332,613	-	Transfer to credit impaired (Stage 3)
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	15,069,854,894	(1,442,820,587)	(13,627,034,307)	-	Transfer to 12 month expected credit losses (Stage 1)
Perubahan bersih pada eksposur (lihat Catatan 35)	(108,890,714,327)	(321,480,205)	(10,215,312,118)	(119,427,506,650)	Net change in exposure (refer to Note 35)
Penghapusan	-	-	(3,373,633,724)	(3,373,633,724)	Written-off
<b>Saldo akhir</b>	<b>4,349,911,778,397</b>	<b>13,161,687,390</b>	<b>90,216,892,590</b>	<b>4,453,290,358,377</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	5,025,236,613,195	16,874,423,074	123,574,878,999	5,165,685,915,268	Beginning balance
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya (Stage 2)	(3,350,313,032)	3,413,293,210	(62,980,178)	-	Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(66,308,321,840)	(4,095,356,755)	70,403,678,595	-	Transfer to credit impaired (Stage 3)
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	32,944,002,273	(1,075,284,059)	(31,868,718,214)	-	Transfer to 12 month expected credit losses (Stage 1)
Perubahan bersih pada eksposur (lihat Catatan 35)	(539,576,516,336)	(3,109,733,316)	(30,349,962,324)	(573,036,211,976)	Net change in exposure (refer to Note 35)
Penghapusan	(103,578,500)	(1,270,000)	(16,453,356,041)	(16,558,204,541)	Written-off
<b>Saldo akhir</b>	<b>4,448,841,885,760</b>	<b>12,006,072,154</b>	<b>115,243,540,837</b>	<b>4,576,091,498,751</b>	<b>Ending balance</b>

- o. Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 rasio Non Performing Loan (NPL) adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2020	
	%	%	
NPL Gross	2.44%	2.63%	Gross NPL
NPL Neto	1.67%	1.81%	Net NPL

- m. Non-performing loans (classified as substandard, doubtful and loss) by economic sector are as follows:

- n. Based on staging

As of March 31, 2021 and December 31, 2020 the balance of loans based on staging, are as follow:

- o. As of March 2021 and December 31, 2020 Non Performing Loans (NPL) ratio are as follows:

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. KREDIT (lanjutan)

10. LOANS (continued)

- p. Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, jumlah kredit yang dijamin dengan jaminan tunai masing-masing sebesar Rp 272.559.481.184 dan Rp 287.678.777.096.
- q. Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai pinjaman yang diberikan

- p. As of March 31, 2021 and December 31, 2020, the total loans secured by cash collateral amounted to Rp 272,559,481,184 and Rp 287,678,777,096, respectively.
- q. Movements of allowance for impairment loan losses

	31 Maret/March 2021			Jumlah/ Total	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Saldo awal	23,739,280,694	5,203,942,874	37,091,350,322	66,034,573,890	Beginning balance
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya (Stage 2)	(150,682,166)	1,009,887,052	(859,204,886)	-	Effect on initial Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(8,111,186)	(1,516,970,372)	1,525,081,558	-	Transfer to credit impaired (Stage 3)
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	1,224,305,114	(578,010,428)	(646,294,686)	-	Transfer to 12 month expected credit losses (Stage 1)
Perubahan bersih pada eksposur (lihat Catatan 33)	(6,547,966,370)	1,928,394,870	(749,203,409)	(5,368,774,909)	Net change in exposure (refer to Note 33)
Penghapusan	-	-	(3,373,633,724)	(3,373,633,724)	Written-off
Lain-lain	-	-	-	-	Others
<b>Saldo akhir</b>	<b>18,256,826,086</b>	<b>6,047,243,996</b>	<b>32,988,095,175</b>	<b>57,292,165,257</b>	<b>Ending balance</b>

  

	31 Desember/December 2020			Jumlah/ Total	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Saldo awal	-	-	-	45,577,731,798	Beginning balance
Dampak penerapan awal PSAK 71 (lihat Catatan 46)	-	-	-	54,357,452,877	Effect on initial implementation SFAS 71 (refer to Note 46)
Saldo, setelah dampak penerapan awal PSAK 71	15,320,604,600	8,099,766,392	76,514,813,683	99,935,184,675	Balance, after effect on initial implementation SFAS 71
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya (Stage 2)	(52,695,080)	247,582,999	(194,887,919)	-	Transfer to lifetime expected credit losses (Stage 2)
Transfer ke kredit yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(652,495,585)	(3,097,966,975)	3,750,462,560	-	Transfer to credit impaired (Stage 3)
Transfer ke kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	18,276,995,990	(1,139,205,195)	(17,137,790,795)	-	Transfer to 12 month expected credit losses (Stage 1)
Perubahan bersih pada eksposur (lihat Catatan 33)	(8,435,715,135)	1,095,035,650	(5,233,926,374)	(12,574,605,859)	Net change in exposure (refer to Note 33)
Penghapusan	(103,578,500)	(1,270,000)	(16,453,356,041)	(16,558,204,541)	Written-off
Lain-lain	(613,835,596)	3	(4,153,964,792)	(4,767,800,385)	Others
<b>Saldo akhir</b>	<b>23,739,280,694</b>	<b>5,203,942,874</b>	<b>37,091,350,322</b>	<b>66,034,573,890</b>	<b>Ending balance</b>

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover losses that might arise from uncollectible loans.

- r. Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari kredit yang diberikan adalah sebagai berikut:

- r. The carrying amount of loans at amortized cost are as follows:

	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2020	
Kredit	4,453,290,358,377	4,576,091,498,751	Loans
Pendapatan bunga yang masih akan diterima (Catatan 13)	42,095,676,643	44,176,579,916	Accrued interest receivables (Note 13)
Cadangan kerugian penurunan nilai	(57,292,165,257)	(66,034,573,890)	Allowance for impairment losses
<b>Jumlah</b>	<b>4,438,093,869,763</b>	<b>4,554,223,504,777</b>	<b>Total</b>

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. TAGIHAN DAN LIABILITAS AKSEPTASI

11. ACCEPTANCE RECEIVABLES AND PAYABLES

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Bukan bank - pihak ketiga			Non banks - third parties
Rupiah	898,078,720	-	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	<u>9,969,335,570</u>	<u>9,240,910,643</u>	U.S. Dollar
Jumlah	<u>10,867,414,290</u>	<u>9,240,910,643</u>	Total

Tagihan akseptasi merupakan fasilitas *Letter of Credit* (L/C) pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 yang seluruhnya diberikan pada pihak ketiga dan dikelompokkan lancar.

The acceptance receivables represent *Letter of Credit* (L/C) facilities as of March 31, 2021 and December 31, 2020 are all made with third parties and classified as current.

Manajemen berpendapat cadangan kerugian penurunan nilai tidak diperlukan pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020.

Management believes that no allowance for impairment losses is necessary provided as of March 31, 2021 and December 31, 2020.

Tagihan dan liabilitas akseptasi berdasarkan jatuh tempo kontraktual adalah sebagai berikut:

The acceptance receivables and payables classified based on contractual due date are as follows:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Kurang dari atau sama dengan			
1 bulan	2,200,923,287	-	1 month or less
Lebih dari 1 - 3 bulan	8,666,491,003	6,647,465,400	More than 1 - 3 months
Lebih dari 3 - 6 bulan	-	<u>2,593,445,243</u>	More than 3 - 6 months
Jumlah	<u>10,867,414,290</u>	<u>9,240,910,643</u>	Total

Tagihan dan liabilitas akseptasi berdasarkan sisa umur jatuh tempo adalah sebagai berikut:

The acceptance receivables and payables classified based on the remaining terms from reporting date until maturity dates are as follows:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Kurang dari atau sama dengan			
1 bulan	5,377,498,665	3,656,049,552	1 month or less
Lebih dari 1 - 3 bulan	<u>5,489,915,625</u>	<u>5,584,861,091</u>	More than 1 - 3 months
Jumlah	<u>10,867,414,290</u>	<u>9,240,910,643</u>	Total

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, tagihan dan liabilitas akseptasi diklasifikasikan dalam Tahap 1 dan tidak ada perpindahan tahap selama tahun 2021 dan 2020.

On March 31, 2021 and December 31, 2020, acceptance receivables and payables were classified as Stage-1 and there were no transfer of stage during 2021 and 2020.

12. PENYERTAAN DALAM BENTUK SAHAM

12. INVESTMENT IN SHARES OF STOCK

Nama Perusahaan	Jenis Usaha/ Nature of Business	Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership	31 Maret/ March 2021 dan/and 31 Desember/ December 2020	Name of Company
		%	Rp	
Tersedia untuk dijual Pihak ketiga				<i>Available-for-sale Third party</i>
PT Aplikanusa Lintasarta	Komunikasi/ Communication	1	10,000,000	PT Aplikanusa Lintasarta

Manajemen berpendapat cadangan kerugian penurunan nilai tidak diperlukan pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020.

Management believes that no allowance for impairment losses is necessary provided as of March 31, 2021 and December 31, 2020.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PENDAPATAN BUNGA YANG MASIH AKAN DITERIMA

13. ACCRUED INTEREST RECEIVABLES

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Kredit	42,095,676,643	44,176,579,916	Loans
Surat Berharga Negara (SBN)	<u>2,767,450,595</u>	<u>2,700,098,020</u>	Government Securities (SBN)
Jumlah	<u><u>44,863,127,238</u></u>	<u><u>46,876,677,936</u></u>	Total

14. ASET TETAP DAN ASET HAK GUNA

14. FIXED ASSETS AND RIGHT-OF-USE ASSETS

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Aset tetap dan aset hak guna:			<b>Fixed assets and right -of-use assets</b>
Aset tetap	812,263,824,299	810,205,255,461	Fixed assets
Aset hak guna	<u>4,649,318,350</u>	<u>5,436,549,498</u>	Right-of-use assets
Jumlah	<u><u>816,913,142,649</u></u>	<u><u>815,641,804,959</u></u>	Total

	<u>1 Januari/ January, 2021</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>Pengurangan/ Deductions</u>	<u>Reklasifikasi/ Reclassifications</u>	<u>Surplus Revaluasi/ Effect of Revaluation</u>	<u>31 Maret/ March, 2021</u>	
Model revaluasi:							At revaluation model:
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Tanah	738,143,963,838	-	-	-	-	738,143,963,838	Land
Bangunan	67,742,914,220	-	-	-	-	67,742,914,220	Buildings
Model biaya:							At cost model:
Instalasi	4,747,710,324	4,950,000	-	-	-	4,752,660,324	Installations
Perlengkapan dan peralatan kantor	49,642,650,615	502,668,700	-	-	-	50,145,319,315	Office furnitures and equipments
Kendaraan bermotor	18,285,038,000	197,400,000	582,400,000	-	-	17,900,038,000	Motor vehicles
Bangunan dalam penyelesaian	10,401,516,500	3,830,999,000	-	-	-	10,401,516,500	Construction in progress
Jumlah	<u>888,963,793,497</u>	<u>4,536,017,700</u>	<u>582,400,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>892,917,411,197</u>	Total
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Model revaluasi:							At revaluation model:
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Bangunan	18,168,100,751	846,786,366	-	-	-	19,014,887,117	Buildings
Model biaya:							At cost model:
Instalasi	4,081,866,845	71,825,700	-	-	-	4,153,692,545	Installations
Perlengkapan dan peralatan kantor	43,079,460,477	1,070,461,510	-	-	-	44,149,921,987	Office furnitures and equipments
Kendaraan bermotor	13,429,109,963	443,923,550	537,948,264	-	-	13,335,085,249	Motor vehicles
Jumlah	<u>78,758,538,036</u>	<u>2,432,997,126</u>	<u>537,948,264</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,653,586,898</u>	Total
Jumlah tercatat	<u><u>810,205,255,461</u></u>					<u><u>812,263,824,299</u></u>	Net carrying value

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET TETAP DAN ASET HAK GUNA (lanjutan)

14. FIXED ASSETS AND RIGHT-OF-USE OF ASSETS  
(continued)

	1 Januari/ January, 2020	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Surplus Revaluasi/ Effect of Revaluation	31 Desember/ December 31, 2020	
Model revaluasi:							At revaluation model:
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Tanah	724,675,700,000	2,199,112,338	-	-	11,269,151,500	738,143,963,838	Land
Bangunan	66,557,938,258	1,184,975,962	-	-	-	67,742,914,220	Buildings
Model biaya:							At cost model:
Instalasi	4,714,946,324	41,104,000	8,250,000	-	-	4,747,710,324	Installations
Perlengkapan dan peralatan kantor	47,338,134,375	2,545,847,820	241,331,580	-	-	49,642,650,615	Office furnitures and equipments
Kendaraan bermotor	18,974,688,000	1,923,400,000	2,613,050,000	-	-	18,285,038,000	Motor vehicles
Bangunan dalam penyelesaian	-	10,401,516,500	-	-	-	10,401,516,500	Construction in progress
Jumlah	<u>862,261,406,957</u>	<u>18,295,866,620</u>	<u>2,862,631,580</u>	<u>-</u>	<u>11,269,151,500</u>	<u>888,963,793,497</u>	Total
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Model revaluasi:							At revaluation model:
Pemilikan langsung							Direct acquisitions
Bangunan	14,830,329,277	3,337,771,474	-	-	-	18,168,100,751	Buildings
Model biaya:							At cost model:
Instalasi	3,805,322,918	284,593,689	8,049,762	-	-	4,081,866,845	Installations
Perlengkapan dan peralatan kantor	39,012,130,884	4,308,646,558	241,316,965	-	-	43,079,460,477	Office furnitures and equipments
Kendaraan bermotor	13,858,041,509	2,051,451,401	2,480,382,947	-	-	13,429,109,963	Motor vehicles
Jumlah	<u>71,505,824,588</u>	<u>9,982,463,122</u>	<u>2,729,749,674</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,758,538,036</u>	Total
Jumlah tercatat	<u>790,755,582,369</u>					<u>810,205,255,461</u>	Net carrying value

	1 Januari/ January, 2021	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Maret/ March, 2020	
Aset hak-guna					Right-of-use assets
Bangunan	6,411,157,234	-	-	6,411,157,234	Buildings
Mesin	6,817,669,307	-	-	6,817,669,307	Motor vehicles
Jumlah	<u>13,228,826,541</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,228,826,541</u>	Total
Akumulasi penyusutan:					Accumulated depreciation:
Bangunan	3,326,724,049	361,126,816	-	3,687,850,865	Buildings
Mesin	4,465,552,994	426,104,332	-	4,891,657,326	Motor vehicles
Jumlah	<u>7,792,277,043</u>	<u>787,231,148</u>	<u>-</u>	<u>8,579,508,191</u>	Total
Jumlah tercatat	<u>5,436,549,498</u>			<u>4,649,318,350</u>	Net carrying value

	1 Januari/ January, 2020	Dampak PSAK 73/Impact of SFAS 73	Saldo yang d disesuaikan/ Adjusted beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Desember/ December 31, 2020	
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Bangunan	-	6,291,157,234	6,291,157,234	120,000,000	-	6,411,157,234	Buildings
Mesin	-	5,887,430,766	5,887,430,766	930,238,541	-	6,817,669,307	Motor vehicles
Jumlah	<u>-</u>	<u>12,178,588,000</u>	<u>12,178,588,000</u>	<u>1,050,238,541</u>	<u>-</u>	<u>13,228,826,541</u>	Total
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Bangunan	-	1,850,779,047	1,850,779,047	1,475,945,002	-	3,326,724,049	Buildings
Mesin	-	2,871,040,496	2,871,040,496	1,594,512,498	-	4,465,552,994	Motor vehicles
Jumlah	<u>-</u>	<u>4,721,819,543</u>	<u>4,721,819,543</u>	<u>3,070,457,500</u>	<u>-</u>	<u>7,792,277,043</u>	Total
Jumlah tercatat	<u>-</u>					<u>5,436,549,498</u>	Net carrying value

Pengurangan aset tetap berasal dari penjualan dan penghapusan. Adapun rincian penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

Deductions of fixed assets consists of asset disposals and write-off. The detail of fixed asset disposals are as follows:

	31 Maret/ March 2021	31 Maret/ March 2020	
Penerimaan dari penjualan aset tetap	283,636,364	9,036,364	Proceeds from sale of fixed assets
Nilai tercatat	<u>44,451,736</u>	<u>200,238</u>	Net carrying value
Keuntungan penjualan aset tetap	<u>239,184,628</u>	<u>8,836,126</u>	Gain on sale of fixed assets

**PT. BANK BUMI ARTA Tbk**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**14. ASET TETAP DAN ASET HAK GUNA (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, jumlah tercatat dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah masing-masing sebesar Rp 40.087.527.175 dan Rp 36.361.180.752.

Bank memiliki beberapa bidang tanah yang digunakan sebagai kantor cabang yang terletak di Jakarta, Bandung, Semarang, Solo, Surabaya, Medan, Bandar Lampung, Denpasar dan Makassar dengan hak legal berupa Hak Milik, Hak Guna Bangunan dan Bukti Ijin Pemakaian Tanah yang berjangka waktu 5 sampai 30 tahun dan akan jatuh tempo antara tahun 2020 dan 2046. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

Bank telah melakukan proses perpanjangan hak atas tanah yang berlokasi di Jl. Kopi No. 9, Jakarta yang semula akan jatuh tempo pada tanggal 31 Oktober 2020 diperpanjang selama 20 tahun sehingga menjadi 31 Oktober 2040.

Bank sedang dalam proses perpanjangan hak atas tanah yang jatuh tempo pada tanggal 27 September 2018 yang berlokasi di Komplek Villa Marina G35 – G36, Semarang.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, aset tetap kecuali tanah, telah diasuransikan kepada PT Asuransi Artarindo, pihak berelasi, PT Asuransi Dayin Mitra, PT Asuransi Malacca, dan PT Malacca Trust Wuwungan Insurance terhadap risiko kebakaran, pencurian, dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 745.277.280.945 dan Rp 751.523.405.725.

Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan aset tetap yang diasuransikan adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungan.

Tidak ada aset tetap yang dijaminkan.

Nilai wajar tingkat 2 dari tanah dan bangunan dihitung dengan menggunakan pendekatan perbandingan harga pasar, estimasi biaya reproduksi baru atau biaya pengganti baru. Harga pasar dari tanah dan bangunan yang paling mendekati disesuaikan dengan perbedaan atribut utama seperti ukuran aset, lokasi dan penggunaan aset. Input yang paling signifikan dalam pendekatan penilaian ini adalah asumsi harga per meter persegi. Pendekatan biaya yang berdasarkan prinsip harga yang akan dibayarkan pembeli di pasar untuk aset yang akan dinilai tidak lebih dari biaya untuk membeli atau membangun aset yang setara, kecuali ada faktor waktu yang tidak wajar, ketidaknyamanan, risiko atau faktor lainnya.

**14. FIXED ASSETS AND RIGHT-OF-USE ASSETS  
(continued)**

As of March 31, 2021 and December 31, 2020, gross carrying amount of fixed assets which have been fully depreciated and are still in use amounted to Rp 40,087,527,175 and Rp 36,361,180,752, respectively.

The Bank owns several pieces of land which are used as branch offices located in Jakarta, Bandung, Semarang, Solo, Surabaya, Medan, Bandar Lampung, Denpasar and Makassar with Private Ownership (Hak Milik), Building Use Rights (Hak Guna Bangunan or HGB) and Land Use Right (Bukti Ijin Pemakaian Tanah) for periods of 5 to 30 years and valid until 2020 to 2046. Management believes that there will be no difficulty in the extension of the land use rights since all the pieces of land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

The Bank has completed the extension of the land right located Jl. Kopi No. 9, Jakarta which initially expired on October 31, 2020, extended by 20 years and will expire on October 31, 2040.

The Bank is still in the process of extension for the land right which matured on September 27, 2018 located at Komplek Villa Marina G35 – G36, Semarang.

At March 31, 2021 and December 31, 2020, fixed assets, except lands, were insured by PT Asuransi Artarindo, related party, PT Asuransi Dayin Mitra, PT Asuransi Malacca, and PT Malacca Trust Wuwungan Insurance against fire, theft and other possible risks for Rp 745,277,280,945 and Rp 751,523,405,725.

Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the fixed assets insured.

There is no fixed assets pledged as collateral.

Level 2 fair values of land and buildings are calculated using the comparable market data approach, cost reproduction or cost replacement approach. The approximate market prices at comparable land and buildings are adjusted for differences in key attributes such as property size, location and use of an asset. The most significant input into this valuation approach is price per square meter assumptions. Cost approach that is based on cost principal that will be paid by the buyer in the market for the assets that are valued less than its cost to buy or build the comparable assets, except for unfair timing factor, inconvenience, risk or other factors.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET TETAP DAN ASET HAK GUNA (lanjutan)

Jika tanah dan bangunan dicatat sebesar biaya perolehan, maka nilai tercatat menjadi sebagai berikut:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>
Tanah	85,981,265,162	85,981,265,162
Bangunan		
Harga perolehan	83,799,025,557	83,799,025,557
Akumulasi penyusutan	<u>(58,652,936,484)</u>	<u>(57,858,364,181)</u>
Nilai bangunan	<u>25,146,089,073</u>	<u>25,940,661,376</u>
Jumlah tercatat	<u>111,127,354,235</u>	<u>111,921,926,538</u>

**Aset hak-guna**

Jumlah pengeluaran kas untuk sewa selama tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 adalah Rp 459.525.000 dan Rp 2.401.162.000.

Laporan laba rugi menyajikan saldo berikut berkaitan dengan sewa:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>
Beban penyusutan aset hak-guna:		
- Bangunan	361,126,816	1,475,945,002
- Kendaraan	<u>426,104,332</u>	<u>1,594,512,498</u>
	787,231,148	3,070,457,500
Beban bunga	27,040,664	109,064,114
Beban berkaitan dengan sewa jangka pendek (kurang dari 12 bulan) dan bernilai rendah	<u>209,556,382</u>	<u>1,557,867,765</u>
	<u>236,597,046</u>	<u>4,737,389,379</u>

14. FIXED ASSETS AND RIGHT-OF-USE ASSETS  
(continued)

Had the Bank's land and buildings been measured on a historical cost basis, their carrying amounts would have been as follows:

	Land
	Buildings
	Cost
	Accumulated depreciation
	Net carrying value - Buildings
	Net carrying value

**Right-of-use asset**

Total cash expenditures for lease during the year ended March 31, 2021 and December 31, 2020 is Rp 459,525,000 and Rp 2,401,162,000.

Statement of profit or loss shows the following amounts related to leases:

	Depreciation expense of right-of-use assets:
	Buildings -
	Machineries -
	Interest expense
	Expense relating to short term leases (less than 12 months) and of low value assets

15. ASET TAK BERWUJUD

15. INTANGIBLE ASSETS

	<u>1 Januari/ January 2021</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>31 Maret/ March 2021</u>
Biaya perolehan:			
Perangkat lunak	26,141,345,727	-	26,141,345,727
Akumulasi amortisasi:			
Perangkat lunak	<u>(19,489,109,245)</u>	<u>(861,927,168)</u>	<u>(20,351,036,413)</u>
Jumlah tercatat	<u>6,652,236,482</u>	<u>(861,927,168)</u>	<u>5,790,309,314</u>
	<u>1 Januari/ January 2020</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>
Biaya perolehan:			
Perangkat lunak	20,818,521,627	5,322,824,100	26,141,345,727
Akumulasi amortisasi:			
Perangkat lunak	<u>(16,244,310,796)</u>	<u>(3,244,798,449)</u>	<u>(19,489,109,245)</u>
Jumlah tercatat	<u>4,574,210,831</u>	<u>2,078,025,651</u>	<u>6,652,236,482</u>

Tidak terdapat penurunan nilai atas aset tak berwujud pada 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020.

No impairment of intangible assets as of March 31, 2021 and December 31, 2020.



PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. BEBAN DIBAYAR DIMUKA DAN ASET LAIN-LAIN

	<u>31 Maret/ March 2021</u>
Agunan yang diambil alih	44,425,703,884
Beban dibayar dimuka	8,010,350,373
Persediaan alat tulis dan perlengkapan kantor	2,506,707,291
Uang jaminan ATM	2,000,000,000
Lain-lain	4,285,358,477
	<u>61,228,120,025</u>
Cadangan kerugian penurunan nilai - agunan yang diambil alih	<u>(16,824,643,250)</u>
Jumlah	<u>44,403,476,775</u>

Beban dibayar dimuka terdiri dari biaya sewa dibayar dimuka, pemeliharaan aset tetap, dan biaya iklan.

Pada tahun 2020, agunan yang diambil alih terutama terdiri dari tanah dan bangunan. Agunan yang diambil alih dengan nilai realisasi bersih sebesar Rp 3.384.088.300 (Nilai tercatat bruto sebesar Rp 6.146.600.000 dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 2.762.511.700), aset yang diambil alih tersebut akan digunakan sebagai aset operasional Bank dan telah direklasifikasi ke akun aset tetap (Lihat Catatan 14).

16. PREPAID EXPENSES AND OTHER ASSETS

	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
	43,325,703,884	Foreclosed collaterals
	4,681,369,237	Prepaid expenses
	2,423,851,561	Stationery and office supplies
	2,000,000,000	Deposit ATM
	4,312,134,675	Others
	<u>56,743,059,357</u>	
	<u>(14,694,226,018)</u>	Allowance for impairment losses - foreclosed properties
Jumlah	<u>42,048,833,339</u>	Total

Prepaid expenses are comprised mainly of prepaid rental fees, maintenance of fixed assets, and advertising costs.

As year ended 2020, foreclosed collaterals are mainly composed of land and buildings. Foreclosed collaterals with net realizable value amounting Rp 3,384,088,300 (gross carrying amount Rp 6,146,600,000 minus allowance for impairment losses amounting Rp 2,762,511,700), the foreclosed collaterals is used as Bank's operational asset and has been reclassified to fixed assets (See Notes 14).

17. LIABILITAS SEGERA

	<u>31 Maret/ March 2021</u>
Rupiah	
Transfer dalam proses	9,679,878,700
Titipan nasabah	3,633,834,744
Lain-lain	2,784,467,341
Jumlah	<u>16,098,180,785</u>

17. LIABILITIES PAYABLE IMMEDIATELY

	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
	9,999,399,900	Rupiah
	2,636,687,904	Transfers in process
	1,351,130,162	Customers advances
	<u>13,987,217,966</u>	Others
Jumlah	<u>13,987,217,966</u>	Total

18. SIMPANAN

Simpanan memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Bank terpapar risiko nilai wajar suku bunga dan risiko suku bunga arus kas.

Simpanan terdiri dari:

18. DEPOSITS

Deposits are arranged at both fixed and floating interest rates, thus exposing the Bank to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

Deposits consist of the following:

	<u>31 Maret/March 2021</u>			
	<u>Pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Pihak ketiga/ Third parties</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Giro	6,756,836,458	512,364,527,763	519,121,364,221	Demand deposits
Tabungan	9,099,026,451	585,930,165,301	595,029,191,752	Savings deposits
Deposito berjangka	403,158,329,545	4,399,817,503,386	4,802,975,832,931	Time deposits
Jumlah	<u>419,014,192,454</u>	<u>5,498,112,196,450</u>	<u>5,917,126,388,904</u>	Total
	<u>31 Desember/December 2020</u>			
	<u>Pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Pihak ketiga/ Third parties</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Giro	6,820,258,277	495,286,653,004	502,106,911,281	Demand deposits
Tabungan	11,980,790,085	525,315,556,905	537,296,346,990	Savings deposits
Deposito berjangka	402,975,696,742	4,534,053,179,604	4,937,028,876,346	Time deposits
Jumlah	<u>421,776,745,104</u>	<u>5,554,655,389,513</u>	<u>5,976,432,134,617</u>	Total

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. SIMPANAN (lanjutan)

a. Giro terdiri atas:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>
Pihak berelasi		
Rupiah	5,594,684,526	6,155,593,100
Dolar Amerika Serikat	<u>1,162,151,932</u>	<u>664,665,177</u>
Sub jumlah	<u>6,756,836,458</u>	<u>6,820,258,277</u>
Pihak ketiga		
Rupiah	510,733,361,403	488,683,111,697
Dolar Amerika Serikat	<u>1,631,166,360</u>	<u>6,603,541,307</u>
Sub jumlah	<u>512,364,527,763</u>	<u>495,286,653,004</u>
Jumlah Giro	<u>519,121,364,221</u>	<u>502,106,911,281</u>
Tingkat bunga rata-rata per tahun:		
Rupiah	0.96%	1.18%
Dolar Amerika Serikat	0.50%	0.50%

Jumlah giro yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 sebesar Rp nihil dan Rp nihil.

b. Tabungan terdiri atas:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>
Pihak berelasi		
Rupiah		
Tabungan BBA	3,911,562,703	8,398,231,234
Tabungan Kesra	4,180,888,603	2,605,706,622
Tabungan Multiguna	448,055,607	443,825,630
Tabunganku	47,425,313	39,041,525
Dolar Amerika Serikat		
Tabungan BBA	<u>511,094,225</u>	<u>493,985,074</u>
Sub jumlah	<u>9,099,026,451</u>	<u>11,980,790,085</u>
Pihak ketiga		
Rupiah		
Tabungan BBA	339,920,434,997	277,789,923,811
Tabungan Kesra	205,985,119,736	201,439,124,905
Tabungan Pensiun	18,894,661,914	17,745,407,958
Tabungan Multiguna	3,246,995,396	3,453,220,030
TabunganKu	7,668,745,506	15,565,321,074
Dolar Amerika Serikat		
Tabungan BBA	<u>10,214,207,752</u>	<u>9,322,559,127</u>
Sub jumlah	<u>585,930,165,301</u>	<u>525,315,556,905</u>
Jumlah Tabungan	<u>595,029,191,752</u>	<u>537,296,346,990</u>
Tingkat bunga rata-rata per tahun:		
Rupiah		
Umum	2.57%	2.10%
Pensiun	0.50%	0.50%
Multiguna	6.43%	6.48%
Dolar Amerika Serikat		
Tabungan BBA	0.28%	0.25%

Jumlah giro yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 sebesar Rp nihil dan Rp nihil.

18. DEPOSITS (continued)

a. Demand deposits consist of the following:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah	5,594,684,526	6,155,593,100	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	<u>1,162,151,932</u>	<u>664,665,177</u>	U.S. Dollar
Sub total	<u>6,756,836,458</u>	<u>6,820,258,277</u>	Sub total
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	510,733,361,403	488,683,111,697	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	<u>1,631,166,360</u>	<u>6,603,541,307</u>	U.S. Dollar
Sub total	<u>512,364,527,763</u>	<u>495,286,653,004</u>	Sub total
Jumlah Giro	<u>519,121,364,221</u>	<u>502,106,911,281</u>	Total demand deposits
Tingkat bunga rata-rata per tahun:			Average interest rates per annum:
Rupiah	0.96%	1.18%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0.50%	0.50%	U.S. Dollar

As of March 31, 2021 and December 31, 2020, deposits pledged as loan collateral amounted to Rp nil and Rp nil respectively.

b. Savings deposits consist of the following:

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
Tabungan BBA	3,911,562,703	8,398,231,234	BBA savings
Tabungan Kesra	4,180,888,603	2,605,706,622	Kesra savings
Tabungan Multiguna	448,055,607	443,825,630	Multiguna savings
Tabunganku	47,425,313	39,041,525	Tabunganku
Dolar Amerika Serikat			U.S. Dollar
Tabungan BBA	<u>511,094,225</u>	<u>493,985,074</u>	BBA savings
Sub total	<u>9,099,026,451</u>	<u>11,980,790,085</u>	Sub total
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Tabungan BBA	339,920,434,997	277,789,923,811	BBA savings
Tabungan Kesra	205,985,119,736	201,439,124,905	Kesra savings
Tabungan Pensiun	18,894,661,914	17,745,407,958	Pensiun savings
Tabungan Multiguna	3,246,995,396	3,453,220,030	Multiguna savings
TabunganKu	7,668,745,506	15,565,321,074	Tabunganku
Dolar Amerika Serikat			U.S. Dollar
Tabungan BBA	<u>10,214,207,752</u>	<u>9,322,559,127</u>	BBA savings
Sub jumlah	<u>585,930,165,301</u>	<u>525,315,556,905</u>	Sub total
Jumlah Tabungan	<u>595,029,191,752</u>	<u>537,296,346,990</u>	Total Saving Deposits
Tingkat bunga rata-rata per tahun:			Average interest rates per annum:
Rupiah			Rupiah
Umum	2.57%	2.10%	General
Pensiun	0.50%	0.50%	Pension
Multiguna	6.43%	6.48%	Multipurpose
Dolar Amerika Serikat			U.S. Dollar
Tabungan BBA	0.28%	0.25%	BBA savings

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**18. SIMPANAN** (lanjutan)

**18. DEPOSITS** (continued)

b. Tabungan terdiri atas: (lanjutan)

b. *Savings deposits consist of the following:*  
*(continued)*

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, tidak ada tabungan yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit.

*As of March 31, 2021 and December 31, 2020 there are no savings deposits pledged as loan collateral.*

c. Deposito berjangka terdiri atas:

c. *Time deposits consist of the following:*

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Pihak berelasi			<i>Related parties</i>
Rupiah	391,954,580,313	392,153,297,445	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	11,203,749,232	10,822,399,297	<i>U.S. Dollar</i>
Sub jumlah	<u>403,158,329,545</u>	<u>402,975,696,742</u>	<i>Sub total</i>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Rupiah	4,307,907,929,888	4,441,885,084,906	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	91,909,573,498	92,168,094,698	<i>U.S. Dollar</i>
Sub jumlah	<u>4,399,817,503,386</u>	<u>4,534,053,179,604</u>	<i>Sub total</i>
Jumlah deposito berjangka	<u>4,802,975,832,931</u>	<u>4,937,028,876,346</u>	<i>Total time deposits</i>

Deposito berjangka berdasarkan periode adalah sebagai berikut:

*Time deposits based on remaining terms are as follows:*

	<u>31 Maret/March 2021</u>			
	<u>Pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Pihak ketiga/ Third parties</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Rupiah				<i>Rupiah</i>
1 bulan	179,902,219,660	2,305,844,674,202	2,485,746,893,862	<i>1 month</i>
3 bulan	158,593,697,797	1,262,279,943,532	1,420,873,641,329	<i>3 months</i>
4 bulan	-	46,340,707,883	46,340,707,883	<i>4 months</i>
6 bulan	35,352,070,824	433,305,941,219	468,658,012,043	<i>6 months</i>
12 bulan	18,106,592,032	260,136,663,052	278,243,255,084	<i>12 months</i>
Sub jumlah	<u>391,954,580,313</u>	<u>4,307,907,929,888</u>	<u>4,699,862,510,201</u>	<i>Sub total</i>
Dolar Amerika Serikat				<i>U.S. Dollar</i>
1 bulan	11,029,449,232	82,055,526,629	93,084,975,861	<i>1 month</i>
3 bulan	174,300,000	8,539,255,489	8,713,555,489	<i>3 months</i>
6 bulan	-	945,766,761	945,766,761	<i>6 months</i>
12 bulan	-	369,024,619	369,024,619	<i>12 months</i>
Sub jumlah	<u>11,203,749,232</u>	<u>91,909,573,498</u>	<u>103,113,322,730</u>	<i>Sub total</i>
Jumlah	<u>403,158,329,545</u>	<u>4,399,817,503,386</u>	<u>4,802,975,832,931</u>	<i>Total</i>

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**18. SIMPANAN (lanjutan)**

**18. DEPOSITS (continued)**

c. Deposito berjangka terdiri atas: (lanjutan)

c. *Time deposits consist of the following: (continued)*

Deposito berjangka berdasarkan periode adalah sebagai berikut: (lanjutan)

*Time deposits based on remaining terms are as follows: (continued)*

<b>31 Desember/December 2020</b>			
	<b>Pihak berelasi/ Related parties</b>	<b>Pihak ketiga/ Third parties</b>	<b>Jumlah/ Total</b>
Rupiah			<i>Rupiah</i>
1 bulan	183,072,528,130	2,423,263,468,619	2,606,335,996,749
3 bulan	156,642,334,941	1,279,068,858,933	1,435,711,193,874
4 bulan	--	50,089,773,533	50,089,773,533
6 bulan	34,369,606,494	424,582,732,334	458,952,338,828
12 bulan	<u>18,068,827,880</u>	<u>264,880,251,487</u>	<u>282,949,079,367</u>
Sub jumlah	<u>392,153,297,445</u>	<u>4,441,885,084,906</u>	<u>4,834,038,382,351</u>
Dolar Amerika Serikat			<i>U.S. Dollar</i>
1 bulan	10,653,799,297	80,446,092,025	91,099,891,322
3 bulan	168,600,000	10,451,897,846	10,620,497,846
6 bulan	-	913,492,363	913,492,363
12 bulan	<u>-</u>	<u>356,612,464</u>	<u>356,612,464</u>
Sub jumlah	<u>10,822,399,297</u>	<u>92,168,094,698</u>	<u>102,990,493,995</u>
Jumlah	<u>402,975,696,742</u>	<u>4,534,053,179,604</u>	<u>4,937,028,876,346</u>

Tingkat bunga rata-rata per tahun:

*Average interest rates per annum:*

	<b>31 Maret/ March 2021</b>	<b>31 Desember/ December 2020</b>	
	%	%	
Rupiah	5.19	5.92	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	1.40	1.46	<i>U.S. Dollar</i>

Jumlah deposito berjangka yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing sebesar Rp 337.193.992.143 dan Rp 353.254.662.766.

*As of March 31, 2021 and December 31, 2020, time deposits pledged as loan collateral amounted to Rp 337,193,992,143 and Rp 353,254,662,766, respectively.*

**19. SIMPANAN DARI BANK LAIN**

**19. DEPOSITS FROM OTHER BANKS**

	<b>31 Maret/ March 2021</b>	<b>31 Desember/ December 2020</b>	
Pihak Ketiga			<i>Third parties</i>
Giro	<u>1,411,108,514</u>	<u>937,458,657</u>	<i>Demand deposits</i>
Tingkat bunga rata-rata per tahun:			<i>Average interest rates per annum:</i>
Giro	4.00%	4.00%	<i>Demand deposits</i>

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. UTANG PAJAK

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Pajak kini (Catatan 36a)	-	3,523,349,940	Current tax (Note 36a)
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 4(2) - Final	5,040,950,796	5,011,103,733	Article 4(2) – Final
Pasal 21	667,066,897	2,752,320,314	Article 21
Pasal 23	76,045,517	50,751,281	Article 23
Pasal 25	6,256,406,420	3,088,529,840	Article 25
Pasal 26	4,215,369	5,765,602	Article 26
Pajak Pertambahan Nilai	1,295,262	2,480,916	Value Added Tax
Jumlah	<u>12,045,980,261</u>	<u>14,434,301,626</u>	Total

20. TAXES PAYABLE

21. BUNGA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Rupiah			Rupiah
Deposito berjangka	12,867,697,058	16,739,825,969	Time deposits
Mata uang asing			Foreign currencies
Deposito berjangka	69,034,711	72,344,293	Time deposits
Jumlah	<u>12,936,731,769</u>	<u>16,812,170,262</u>	Total

21. ACCRUED INTEREST

22. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

Bank menyelenggarakan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan yang berhak sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No.13/2003. Selain imbalan pasti, Bank juga memberikan manfaat jangka pendek lainnya. Nilai kewajiban manfaat jangka pendek telah dibukukan pada biaya yang masih harus dibayar dan liabilitas lain-lain (Catatan 23).

Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan pasca kerja tersebut pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing sebanyak 765 dan 731.

Beban imbalan pasca kerja yang diakui di laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada 31 Maret 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 3.544.079.446 dan Rp 3.295.349.608.

Liabilitas Bank sehubungan dengan imbalan pasca kerja di laporan posisi keuangan pada 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing sebesar Rp 88.095.909.371 dan Rp 85.199.880.928.

Program pensiun imbalan pasti memberikan eksposur Bank terhadap risiko aktuarial seperti risiko tingkat bunga, risiko harapan hidup dan risiko gaji.

22. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS

The Bank established defined post-employment benefits for its qualifying employees in accordance with Labor Law No. 13/2003. In addition to defined benefits, the Bank also provides other short-term benefit obligations. The amount of short-term benefit obligations has been recorded in accrued expenses and other liabilities (Note 23).

The number of employees entitled to these benefits as of March 31, 2021 and December 31, 2020 is 765 and 731, respectively.

As March 31, 2021 and 2020, amounts recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income in respect of these post-employment benefits amounted to Rp 3,544,079,446 and Rp 3,295,349,608.

As March 31, 2021 and December 31, 2020, the amounts included in the statement of financial position arising from the Bank's obligation with respect to the post-employment benefits amounted to Rp 88,095,909,371 and Rp 85,199,880,928.

The defined benefit pension plan typically expose the Bank to actuarial risks such as interest rate risk, longevity risk and salary risk.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

22. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (lanjutan)

Risiko Investasi

Nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi.

Risiko Tingkat Bunga

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

Risiko Gaji

Nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program itu.

Beban imbalan pasca kerja yang diakui di laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah:

22. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS (continued)

*Investment risk*

*The present value of the defined benefit plan liability is calculated using a discount rate determined by reference to high quality corporate bond yields.*

*Interest risk*

*A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability.*

*Salary risk*

*The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the plan's liability.*

*Amounts recognized in profit or loss and other comprehensive income in respect of these post-employment benefits are as follows:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Biaya jasa:			<i>Service cost:</i>
Biaya jasa kini	5,934,293,624	5,180,653,920	<i>Current service cost</i>
Biaya jasa lalu	(1,503,630,379)	-	<i>Past service cost</i>
Beban bunga neto	<u>5,548,202,455</u>	<u>5,123,927,362</u>	<i>Net interest expense</i>
Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi (Catatan 34)	<u>9,978,865,700</u>	<u>10,304,581,282</u>	<i>Components of defined benefit costs recognised in profit or loss (Note 34)</i>
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti imbalan pasti-neto:			<i>Remeasurement on the net defined benefit obligations:</i>
Kerugian/(keuntungan) yang timbul dari perubahan asumsi demografik	(91,568,699)	-	<i>Actuarial losses/(gains) arising from changes in demographic assumptions</i>
Kerugian/(keuntungan) aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	8,784,389,841	2,953,283,737	<i>Actuarial losses/(gains) arising from changes in financial assumptions</i>
Kerugian/(keuntungan) aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	<u>(909,356,025)</u>	<u>873,610,803</u>	<i>Actuarial losses/(gains) arising from experience adjustments</i>
Komponen beban imbalan pasti yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	<u>7,783,465,117</u>	<u>3,826,894,540</u>	<i>Components of defined benefit costs recognised in other comprehensive income</i>
Jumlah	<u><u>17,762,330,817</u></u>	<u><u>14,131,475,822</u></u>	<i>Total</i>

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

22. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (lanjutan)

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

	2020	2019	
Liabilitas imbalan pasca kerja - awal	73,043,766,558	65,667,799,686	<i>Employee benefits obligations - beginning</i>
Biaya jasa kini	5,934,293,624	5,180,653,920	<i>Current service cost</i>
Biaya jasa lalu	(1,503,630,379)	-	<i>Past service cost</i>
Biaya bunga	5,548,202,455	5,123,927,362	<i>Interest cost</i>
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti-neto:			<i>Remeasurement on the net defined benefit obligations:</i>
Keuntungan/kerugian yang timbul dari perubahan asumsi demografik	(91,568,699)	-	<i>Actuarial losses/(gains) arising from changes in demographic assumptions</i>
Kerugian (keuntungan) aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	8,784,389,841	2,953,283,737	<i>Actuarial losses/(gains) arising from changes in financial assumptions</i>
Kerugian (keuntungan) aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(909,356,025)	873,610,803	<i>Actuarial losses/(gains) arising from experience adjustments</i>
Pembayaran manfaat	(5,606,216,447)	(6,755,508,950)	<i>Benefits paid</i>
Liabilitas manfaat pasca kerja - akhir	<u>85,199,880,928</u>	<u>73,043,766,558</u>	<i>Employee benefit obligations - ending</i>

Perhitungan imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 dihitung oleh aktuaris independen PT Padma Radya Aktuarial berdasarkan laporannya masing-masing tertanggal 4 Januari 2021 dan 2 Januari 2020. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuaris adalah sebagai berikut:

	2020	2019	
Tingkat diskonto	6.50%	7.75%	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji	9%	9%	<i>Salary increment rate</i>
Tingkat kematian	100% TMI4	100% TMI3	<i>Mortality rate</i>
Tingkat cacat	5% TMI4	5% TMI3	<i>Disability rate</i>
Tingkat pengunduran diri	8% per tahun hingga usia 35 kemudian menurun secara linier hingga 0% per tahun di usia 55/ 8% until 35 years and then lineary decline to 0% at 55 years	8% per tahun hingga usia 35 kemudian menurun secara linier hingga 0% per tahun di usia 55/ 8% until 35 years and then lineary decline to 0% at 55 years	<i>Resignation rate</i>
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	<i>Proportion of normal retirement</i>
Umur pensiun normal	55	55	<i>Normal retirement age</i>

Asumsi aktuarial yang signifikan untuk penentuan liabilitas imbalan pasca kerja adalah tingkat diskonto dan kenaikan gaji yang diharapkan. Sensitivitas analisis di bawah ini ditentukan berdasarkan masing-masing perubahan asumsi yang mungkin terjadi pada akhir periode pelaporan, dengan semua asumsi lain konstan.

- Jika tingkat diskonto lebih tinggi (lebih rendah) 100 basis poin, liabilitas imbalan pasca kerja akan berkurang sebesar Rp 7.316.975.859 (meningkat sebesar Rp 8.483.018.966) pada tanggal 31 Desember 2020 dan berkurang sebesar Rp 5.799.822.243 (meningkat sebesar Rp 6.683.761.032) pada tanggal 31 Desember 2019.

22. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS (continued)

Movements in the present value of the employee benefit obligations are as follows:

The cost of providing post-employment benefits as of 31 December 2020 and 31 December 2019 is calculated by an independent actuary, PT Padma Radya Aktuarial based on its reports dated 4 January 2021 and 2 January 2020, respectively. The actuarial valuation was carried out using the following key assumptions:

- If the discount rate is 100 basis points higher (lower), the employee benefit obligations would decrease by Rp 7,316,975,859 (increase by Rp 8,483,018,966) as of December 31, 2020 and decrease by Rp 5,799,822,243 (increase by Rp 6,683,761,032) as of December 31, 2019.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

22. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (lanjutan)

- Jika pertumbuhan gaji yang diharapkan naik (turun) sebesar 1%, liabilitas imbalan pasca kerja akan naik sebesar Rp 8.376.429.753 (turun sebesar Rp 7.366.665.198 pada tanggal 31 Desember 2020 dan naik sebesar Rp 6.684.693.095 (turun sebesar Rp 5.911.544.390) pada tanggal 31 Desember 2019.

Analisis sensitivitas yang disajikan di atas mungkin tidak mewakili perubahan yang sebenarnya dalam liabilitas imbalan pasca kerja mengingat bahwa perubahan asumsi terjadinya tidak terisolasi satu sama lain karena beberapa asumsi tersebut mungkin berkorelasi.

Selanjutnya, dalam menyajikan analisis sensitivitas di atas, nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja dihitung dengan menggunakan metode *projected unit credit* pada akhir periode pelaporan, yang sama dengan yang diterapkan dalam menghitung liabilitas manfaat pasti yang diakui dalam laporan posisi keuangan.

Tidak ada perubahan dalam metode dan asumsi yang digunakan dalam penyusunan analisis sensitivitas dari tahun sebelumnya.

Durasi rata-rata dari liabilitas imbalan untuk anggota aktif pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 masing-masing adalah 10,17-12,36 tahun dan 11,10 - 11,12 tahun.

23. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN LIABILITAS LAIN-LAIN

	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2020
Biaya masih harus dibayar	8,952,651,361	3,319,809,979
Cadangan kerugian penurunan nilai komitmen dan kontijensi	2,902,271,642	2,638,285,543
Liabilitas sewa	2,748,889,727	3,028,199,063
Setoran jaminan	2,325,172,835	1,422,265,905
Hadiah undian kesra	324,486,875	129,794,750
Lain-lain	827,186,785	555,772,972
Jumlah	<u>18,080,659,225</u>	<u>11,094,128,212</u>

24. MODAL SAHAM

	31 Maret/March 2021 dan/and 31 Desember/December 2020		
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-up Capital
PT Surya Husada Investment	1,050,000,000	45.45	105,000,000,000
PT Dana Graha Agung	630,000,000	27.27	63,000,000,000
PT Budiman Kencana Lestari Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	420,000,000	18.18	42,000,000,000
	210,000,000	9.10	21,000,000,000
Jumlah	<u>2,310,000,000</u>	<u>100.00</u>	<u>231,000,000,000</u>

22. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS (continued)

- If the expected salary growth increases (decreases) by 1%, the employee benefit obligations would increase by Rp 8,367,429,753 (decrease by Rp 7,366,665,198 as of December 31, 2020 and increase by Rp 6,684,693,095 (decrease by Rp 5,911,544,390) as of December 31, 2019.

The sensitivity analysis presented above may not be representative of the actual change in the employee benefit obligations as it is unlikely that the change in assumptions would occur in isolation of one another as some of the assumptions may be correlated.

Furthermore, in presenting the above sensitivity analysis, the present value of the employee benefit obligations has been calculated using the projected unit credit method at the end of the reporting period, which is the same as that applied in calculating the defined benefits obligation recognized in the statement of financial position.

There was no change in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis from prior years.

The average duration of the employee benefit obligation of active members at December 31, 2020 and 2019 are 10.17-12.36 years and 11.10 years - 11.12 years, respectively.

23. ACCRUED EXPENSES AND OTHER LIABILITIES

Accrued expenses
Allowance for impairment losses of commitments and contingencies
Lease Liabilities
Guarantee deposits
Accrued prizes of kesra
Others
Total

24. CAPITAL STOCK



PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**25. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

Akun ini merupakan agio saham sehubungan dengan penawaran umum saham perdana Bank pada tahun 2006 dengan perincian sebagai berikut:

**25. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

*This account represents additional paid-in capital related to with the Bank's initial public offering in 2006, with details as follows:*

	<u>Jumlah/Total</u>	
Jumlah yang diterima dari pengeluaran 210.000.000 saham	33,600,000,000	<i>Proceeds from the issuance of 210,000,000 shares</i>
Jumlah yang dicatat sebagai modal disetor	<u>(21,000,000,000)</u>	<i>Amount recorded as paid-in capital</i>
Bersih	12,600,000,000	<i>Net</i>
Biaya emisi saham	<u>(1,610,220,234)</u>	<i>Share issuance costs</i>
Tambahan modal disetor	<u>10,989,779,766</u>	<i>Additional paid-in capital</i>

**26. PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN**

**26. OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2020</u>	
Saldo awal tahun	652,634,332,948	647,733,539,651	<i>Balance at beginning of year</i>
Surplus revaluasi aset tetap (Catatan 14)	-	11,269,151,500	<i>Gain on revaluation of fixed assets (Note 14)</i>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasca kerja (Catatan 22)	-	(7,783,465,117)	<i>Remeasurement of employee benefit obligations (Note 22)</i>
Efek pajak terkait (Catatan 36b)	<u>-</u>	<u>1,415,106,914</u>	<i>Related tax effect (Note 36b)</i>
Jumlah	<u>652,634,332,948</u>	<u>652,634,332,948</u>	<i>Total</i>

**27. DIVIDEN TUNAI DAN CADANGAN UMUM**

**27. CASH DIVIDENDS AND GENERAL RESERVE**

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Bank yang dinyatakan dalam Akta No. 37 tanggal 19 Agustus 2020 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, para pemegang saham Bank menyetujui:

*Based on the Annual General Meeting of the Bank's Stockholders as stated in Deed No. 37 dated August 19, 2020 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, the Bank's stockholders approved the following:*

- |   |   |
|---|---|
| <p>a. Pembentukan cadangan umum sebesar Rp 2.500.000.000 dari saldo laba tahun 2019 sehingga cadangan umum per 30 September 2020 menjadi Rp 37.500.000.000.</p>   | <p>a. <i>Appropriation of the Bank's retained earnings in 2019 amounting to Rp 2,500,000,000 as a general reserve, such that the balance of the general reserve as of September 30, 2020 amounted to Rp 37,500,000,000.</i></p> |
| <p>b. Pembagian dividen tunai sebesar Rp 13.282.500.000 yang berasal dari saldo laba tahun 2019 kepada pemegang saham secara proposional. Dividen tersebut telah dibayar penuh pada 24 September 2020 .</p> | <p>b. <i>Distribution of cash dividends out of the retained earnings in 2019 amounted to Rp 13,282,500,000 distributed proportionately to the stockholders. Dividends have been fully paid on September 24, 2020.</i></p>       |

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**28. PENDAPATAN BUNGA**

**28. INTEREST REVENUES**

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Rupiah			Rupiah
Kredit	117,419,999,781	148,340,576,033	Loans
Penempatan pada Bank Indonesia	2,738,334,599	12,150,684,921	Placements with Bank Indonesia
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo)	13,434,466,087	479,485,383	Securities purchased under resale agreement (reverse repo)
Efek-efek	-	3,500,241,264	Marketable securities
Surat Berharga Negara (SBN)	2,298,484,845	-	Government Securities (SBN)
Giro pada bank lain	55,879,709	6,675,005	Demand deposits with other banks
Sub jumlah	135,947,165,021	164,477,662,606	Sub total
Mata uang asing			Foreign currencies
Kredit	1,370,376,938	1,524,554,457	Loans
Giro pada bank lain	3,681,299	7,048,267	Demand deposits with other banks
Sub jumlah	1,374,058,237	1,531,602,724	Sub total
Jumlah	137,321,223,258	166,009,265,330	Total

Pendapatan bunga pihak yang berelasi untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2021 dan 2020 masing-masing Rp nihil dan Rp nihil (Catatan 38).

*The interest income from related parties for the years ended March 31, 2021 and 2020, amounted Rp nil and Rp nil, respectively (Note 38).*

**29. BEBAN BUNGA**

**29. INTEREST EXPENSES**

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Rupiah			Rupiah
Simpanan			Deposits
Deposito berjangka	64,496,360,475	84,724,440,095	Time deposits
Giro	1,292,948,227	1,797,060,402	Demand deposits
Tabungan	3,222,159,423	2,435,034,203	Savings
Deposito on call	-	2,157,520	On call deposits
Simpanan dari bank lain	14,539,857	22,538,625	Deposits from other banks
Sub jumlah	69,026,007,982	88,981,230,845	Sub total
Mata uang asing			Foreign currencies
Simpanan			Deposits
Deposito berjangka	360,601,479	493,867,557	Time deposits
Giro	5,928,946	5,027,498	Demand deposits
Tabungan	6,513,448	5,769,243	Savings
Sub jumlah	373,043,873	504,664,298	Sub total
Jumlah	69,399,051,855	89,485,895,143	Total

Beban bunga pihak berelasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 4.432.259.648 dan Rp 5.778.003.378 (Catatan 38).

*The interest expense to related parties for the years ended March 31, 2021 and 2020 amounted to Rp 4,432,259,648 and Rp 5,778,003,378, respectively (Note 38).*

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

30. PENDAPATAN JASA ADMINISTRASI

Akun ini merupakan pendapatan dari jasa-jasa administrasi nasabah, komunikasi (SWIFT dan RTGS), pos dan materai, dan lainnya.

30. ADMINISTRATION FEES

This account represents income from customer administration services, communications (SWIFT and RTGS), stamp and postal services, and others.

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Jasa administrasi	1,427,260,903	1,546,262,933	Administration services
Jasa pos dan material	150,020,502	42,969,000	Stamp and postal services
Komunikasi	11,845,398	14,825,050	Communications
Lain-lain	340,199,500	360,355,000	Others
Jumlah	1,929,326,303	1,964,411,983	Total

31. PROVISI DAN KOMISI SELAIN DARI KREDIT – BERSIH

31. FEES AND COMMISSIONS NOT RELATED TO LOANS - NET

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Provisi bank garansi	470,445,737	397,387,887	Bank guarantee provisions
Komisi asuransi	306,597,975	95,860,818	Insurance commissions
Provisi impor dan ekspor	97,639,061	113,838,987	Import and export provisions
Komisi notaris	23,650,000	68,467,975	Notary commissions
Lain-lain	78,532,990	73,459,931	Others
Jumlah	976,865,763	749,015,598	Total

32. PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA - LAIN-LAIN

32. OTHER OPERATIONAL REVENUES - OTHERS

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Denda-denda	2,070,653,938	841,310,098	Penalties
Premi asuransi pinjaman pensiun	272,854,049	859,898,799	Insurance premium of pension loan
Kelebihan/koreksi pencadangan biaya	133,171,851	93,170,001	Excess / correction of impairment costs
Imbalan jasa penerimaan setor negara	13,477,273	16,600,000	Compensation of state deposit receipt services
Penerimaan kembali kredit yang dihapusbuku	21,904,700	-	Receipt of written off Loan
Lain-lain	2,203,276,464	114,094,239	Others
Jumlah	4,715,338,275	1,925,073,137	Total

33. BEBAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI

33 PROVISION FOR IMPAIRMENT LOSSES

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Kredit (Catatan 10)	(5,368,774,909)	3,912,557,736	Loans (Note 10)
Agunan yang diambil alih (Catatan 16)	2,130,417,233	-	Foreclosed collaterals (Note 16)
Giro pada bank lain (Catatan 6)	(2,475,678)	(6,305,049)	Demand deposits with other banks (Note 6)
Komitmen dan kontijensi	263,986,099	(16,438,341)	Commitments and contingencies
Jumlah	(2,976,847,255)	3,889,814,346	Total

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

34. BEBAN TENAGA KERJA

34. PERSONNEL EXPENSES

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Gaji dan honor	21,816,269,251	21,911,974,226	Salaries and honorarium
Tunjangan	4,999,265,095	5,628,470,232	Allowances
Bonus	3,992,516,000	6,019,366,000	Bonuses
Imbalan pasca kerja (Catatan 22)	3,544,079,446	3,295,349,608	Employee benefits obligations (Note 22)
Lembur	696,752,800	1,080,311,950	Overtime
Jumlah	35,048,882,592	37,935,472,016	Total

35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

35. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Penyusutan dan amortisasi (Catatan 14 dan 15)	4,082,155,442	3,215,293,635	Depreciation and amortization (Notes 14 and 15)
Outsourcing	2,421,663,057	2,049,933,747	Outsourcing
Pemeliharaan dan perbaikan	1,826,684,690	1,489,050,201	Repairs and maintenance
Premi asuransi pinjaman pensiun	1,665,641,559	1,893,072,324	Insurance premium of pension loan
Penagihan Pinjaman Pensiun	1,083,098,178	1,287,534,405	Pension loan collection
Telepon dan teleks	1,028,684,482	1,045,850,499	Telephone and telex
Jamsostek	967,754,204	989,854,943	Employee social security
Beban pungutan OJK	857,657,281	854,729,595	OJK fee expense
Alat tulis, barang cetakan dan materai	802,009,055	683,633,716	Stationaries, printing matters and stamp
Biaya listrik, air dan bahan bakar	756,364,916	932,650,528	Electricity, water and fuel
Konsumsi	630,459,720	813,449,268	Consumptions
Administrasi bank	586,045,706	450,858,287	Bank administration
Iuran anggota	579,471,766	608,096,913	Membership
Jasa profesional	497,070,500	333,600,000	Professional fees
Komunikasi	427,634,817	396,400,738	Communication
Keamanan dan kebersihan	393,938,955	356,841,817	Security and cleaning
Administrasi ATM	261,485,175	310,319,926	ATM administration
Sewa	236,597,046	953,690,867	Rent
Pajak	221,014,386	189,312,158	Taxes
Dinas luar	148,188,955	268,780,135	Travel duty
Asuransi	147,731,552	207,278,128	Insurance
Transportasi	74,768,135	120,571,609	Transportation
Pemasaran	65,223,106	147,957,669	Marketing
Pendidikan dan latihan	56,524,900	663,453,077	Education and training
Antaran relasi	56,650,359	90,578,286	Representation
Biaya rapat	4,553,870	2,187,400	Meeting expense
Restrukturisasi kredit	-	4,548,896,862	Restructured loans
Lain-lain	802,270,829	300,773,712	Others
Jumlah	20,681,342,641	25,204,650,445	Total

Jumlah beban asuransi yang dilakukan dengan pihak berelasi pada tahun 31 Maret 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 146.583.150 dan Rp 203.562.067 (Catatan 38).

Total insurance expense with related parties in March 31, 2021 and 2020 amounted to Rp 146,583,150 and Rp 203,562,067, respectively (Note 38).

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

36. PAJAK PENGHASILAN

36. INCOME TAX

a. Beban Pajak Penghasilan

a. Income Tax Expense

Rekonsiliasi antara beban pajak dan hasil perkalian laba akuntansi dengan tarif pajak efektif yang berlaku adalah sebagai berikut:

A reconciliation between the total tax expense and the amounts computed by applying the effective tax rates to income before tax is as follows:

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Laba sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	20,014,507,723	12,398,644,136	Income before tax per statements of profit or loss and other comprehensive Income
Pajak penghasilan dengan tarif pajak efektif	4,403,191,540	3,099,661,000	Tax expense at effective tax rate
Jumlah Beban Pajak	4,403,191,540	3,099,661,000	Total Tax Expense

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

A reconciliation between income before tax per statements of profit or loss and other comprehensive income and taxable income is as follows:

	2020		
	2020	2019	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	53,471,358,172	70,829,124,380	Income before tax expense per statements of profit or loss and other comprehensive Income
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Imbalan pasca kerja	4,372,649,249	3,549,072,332	Post-employment benefits
Pencadangan kerugian penurunan nilai atas keuangan	(3,343,633,437)	3,347,767,606	Provision for impairment losses on financial assets
Penyisihan bonus	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)	Allowance for bonuses
Pencadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih	15,508,793,990	-	Provision for impairment losses on foreclosed collaterals
Aset hak guna	778,359,614	-	Right-of-use assets
Pencadangan kerugian penurunan nilai atas keuangan - lain	1,994,963,934	-	Provision for impairment losses on other financial assets
	18,311,133,350	5,896,839,938	
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:			Non-deductible expenses (non-taxable income):
Natura	1,251,816,293	991,939,595	Benefits in kind
Denda	180,150,540	4,057,365,382	Penalties
Pencadangan kerugian penurunan nilai atas keuangan	-	700,000,000	Provision for impairment losses on financial assets
Promosi	380,501,296	498,627,651	Promotion
Antaran relasi	286,376,633	497,852,668	Representation
Lainnya	418,597,098	1,069,983,904	Others
Jumlah	2,517,441,861	7,815,769,200	Total
Laba kena pajak	74,229,933,000	84,541,733,000	Taxable income
Beban pajak penghasilan badan	16,345,985,260	21,135,433,250	Corporate income tax expense
Dikurangi: pajak penghasilan dibayar dimuka	12,822,635,320	17,935,487,000	Less: prepayment of income tax
Utang pajak (Catatan 20)	3,523,349,940	3,199,946,250	Current tax payable (Note 20)

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

36. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

36. INCOME TAX (continued)

b. Pajak Tangguhan

b. Deferred Tax

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan Bank adalah sebagai berikut:

The details of the Bank's deferred tax assets and liabilities are as follows:

31 Maret/March 2021			
1 Januari/ January 1, 2021	Diakui pada laporan laba rugi/ Credited to income for the year	Diakui pada penghasilan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	31 Maret/ March 31, 2021
Aset (liabilitas) pajak tangguhan			
Liabilitas imbalan pasca kerja	18,743,973,804	-	18,743,973,804
Penyisihan bonus	220,000,000	-	220,000,000
Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan - kredit	1,474,444,806	-	1,474,444,806
Biaya bunga PSAK 73	171,239,115	-	171,239,115
Penyusutan aset tetap	5,219,631	-	5,219,631
Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan lainnya	438,892,065	-	438,892,065
Cadangan kerugian penurunan nilai aset yang diambil alih	3,232,729,724	-	3,232,729,724
Aset pajak tangguhan - bersih	24,286,499,145	-	24,286,499,145

Deferred tax assets (liabilities)  
Employee benefits obligations  
Provision for bonuses  
Allowance for impairment losses on financial assets - loans  
Interest cost PSAK 73  
Depreciation expenses  
Provision for impairment losses on other financial assets  
Provision for impairment losses on foreclosed collaterals

Deferred tax assets - net

31 Desember/December 2020					
1 Januari/ January 1, 2020	Penyesuaian tarif pajak/ Impact on tax rate adjustment	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to income for the year	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	Dampak PSAK 71/ Impact PSAK 71	31 Desember/ December 31, 2020
Aset pajak tangguhan					
Liabilitas imbalan pasca kerja	18,260,941,640	(1,894,057,585)	961,982,835	1,415,106,914	18,743,973,804
Penyisihan bonus	500,000,000	(60,000,000)	(220,000,000)	-	220,000,000
Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan - kredit	(7,418,264,886)	(3,966,514,789)	(735,599,356)	13,594,823,837	1,474,444,806
Biaya bunga PSAK 73	-	-	171,239,115	-	171,239,115
Penyusutan aset tetap	5,931,399	(711,768)	-	-	5,219,631
Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan lainnya	-	-	438,892,065	-	438,892,065
Cadangan kerugian penurunan nilai aset yang diambil alih	-	-	3,232,729,724	-	3,232,729,724
Aset pajak tangguhan - bersih	11,348,608,153	(5,921,284,142)	3,849,244,383	13,594,823,837	24,286,499,145

Deferred tax assets  
Employee benefits obligations  
Provision for bonuses  
Provision for impairment losses on financial assets - loans  
Interest cost PSAK 73  
Depreciation expenses  
Provision for impairment losses on other financial assets  
Provision for impairment losses on foreclosed collaterals

Deferred tax assets - net

37. LABA PER SAHAM

37. EARNINGS PER SHARE

Laba per Saham Dasar

Basic Earnings per Share

Berikut ini data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar:

The following data were used to compute the basic earnings per share:

	31 Maret/March		
	2021	2020	
Laba bersih	15,611,316,183	9,298,983,136	Net income
	Lembar/Shares	Lembar/Shares	
Jumlah saham			Number of shares
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa	2,310,000,000	2,310,000,000	Weighted average number of outstanding ordinary shares
Laba per saham dasar	6.76	4.03	Basic Earning per Share

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

38. SIFAT DAN TRANSAKSI, DAN SALDO DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

38. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Sifat Pihak Berelasi

Nature of Relationship

Pihak berelasi/ <i>Related parties</i>	Sifat dari hubungan/ <i>Nature of relationship</i>	Sifat dari transaksi/ <i>Nature of transactions</i>
PT Surya Husada Investment	Pemegang saham/ <i>Shareholder</i>	Simpanan dari nasabah/ <i>Deposits from customers,</i>
PT Budiman Kencana Lestari	Pemegang saham/ <i>Shareholder</i>	Beban bunga/ <i>Interest expense</i>
PT Dana Graha Agung	Pemegang saham/ <i>Shareholder</i>	Simpanan dari nasabah/ <i>Deposits from customers,</i>
PT Asuransi Artarindo	Pemegang saham yang sama/ <i>Common shareholder</i>	Beban bunga/ <i>Interest expense</i>
Dewan Komisaris, Direksi, Pejabat Eksekutif dan personil manajemen kunci entitas induk dari entitas pelapor/ <i>Board of Commissioners, Directors, Executive Officers and key management personnel of a parent of the reporting entity</i>	Manajemen kunci/ <i>Key management</i>	Simpanan dari nasabah/ <i>Deposits from customers,</i> Beban bunga/ <i>Interest expense, Asuransi/ Insurance</i> Kredit yang diberikan/ <i>Loans, Simpanan dari nasabah/Deposits, Beban bunga/Interest expenses</i> Beban tenaga kerja/ <i>Personnel expenses,</i> Pendapatan bunga/ <i>Interest income</i>

Saldo simpanan dari pihak berelasi dapat diikhtisarkan sebagai berikut:

The balance of deposits with related parties can be summarized as follows:

	Jumlah/Total		Persentase terhadap jumlah liabilitas/ <i>Percentage to total liabilities</i>	
	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2020	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2020
	Rp	Rp	%	%
Simpanan/ <i>Deposits</i>				
Giro/ <i>Demand deposits</i>	6,756,836,458	6,820,258,277	0.11	0.11
Tabungan/ <i>Saving deposits</i>	9,099,026,451	11,980,790,085	0.15	0.20
Deposito berjangka/ <i>Time deposits</i>	403,158,329,545	402,975,696,742	6.63	6.58
Jumlah/Total	419,014,192,454	421,776,745,104	6.89	6.89

Saldo beban dari pihak berelasi dapat diikhtisarkan sebagai berikut:

The balance of expenses with related parties can be summarized as follows:

	Jumlah/Total		Persentase terhadap beban bunga/ <i>Percentage to total interest expenses</i>	
	31 Maret/March	31 Maret/March	31 Maret/March	31 Maret/March
	2021	2020	2021	2020
	Rp	Rp	%	%
Beban bunga/ <i>Interest expenses</i>	4,432,259,648	5,778,003,378	6.39	6.46

  

	Jumlah/Total		Persentase terhadap jumlah beban umum dan administrasi/ <i>Percentage to total general and administrative expenses</i>	
	31 Maret/March	31 Maret/March	31 Maret/March	31 Maret/March
	2021	2020	2021	2020
	Rp	Rp	%	%
Beban asuransi/ <i>Insurance expenses</i>	146,583,150	203,562,067	0.71	0.81

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

38. SIFAT DAN TRANSAKSI, DAN SALDO DENGAN  
PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

Rincian gaji dan bonus atas dewan komisaris, direksi,  
komite audit dan pejabat eksekutif sebagai berikut:

38. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS  
WITH RELATED PARTIES (continued)

The details of salaries and bonuses of the board of  
commissioners, directors, audit committee and executive  
officers are as follows:

31 Maret/March 2021					
	Dewan Komisaris/ <i>Board of Commissioners</i>	Dewan Direksi/ <i>Board of Directors</i>	Komite Audit dan Pemantau Resiko/ <i>Audit Committee and Risk Monitoring</i>	Pejabat eksekutif/ <i>Executive officers</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Gaji	476,437,500	1,229,700,000	116,550,000	3,616,383,000	Salaries
Tunjangan	8,237,751	38,104,374	-	214,273,747	Allowances
THR	-	-	-	-	THR
Bonus	-	-	-	-	Bonuses
Jumlah	<u>484,675,251</u>	<u>1,267,804,374</u>	<u>116,550,000</u>	<u>3,830,656,747</u>	Total
31 Maret/March 2020					
	Dewan Komisaris/ <i>Board of Commissioners</i>	Dewan Direksi/ <i>Board of Directors</i>	Komite Audit dan Pemantau Resiko/ <i>Audit Committee and Risk Monitoring</i>	Pejabat eksekutif/ <i>Executive officers</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Gaji	453,750,000	1,171,500,000	133,050,000	3,506,220,000	Salaries
Tunjangan	3,908,226	37,021,044	-	233,650,092	Allowances
THR	-	-	-	-	THR
Bonus	-	-	-	500,000	Bonuses
Jumlah	<u>457,658,226</u>	<u>1,208,521,044</u>	<u>133,050,000</u>	<u>3,740,370,092</u>	Total

Bank juga menyediakan manfaat karyawan pada pejabat  
eksekutif.

The Bank also provides employee benefits to executive  
officers

39. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

39. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2019	
	Rp	Rp	
Liabilitas komitmen			Commitment liabilities
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan			Unused loan facilities granted to customers
Rupiah	1,788,536,834,559	1,856,689,043,735	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	24,896,379,436	25,753,935,777	U.S. Dollar
Irrevocable Letter of Credit yang masih berjalan			Outstanding irrevocable letters of credit (L/C)
Dolar Amerika Serikat	10,707,238,687	10,986,674,988	U.S. Dollar
Yen Jepang	2,699,360,547	1,423,197,990	Japanese Yen
Yuan China	910,348,633	434,496,286	China Yuan
Rupiah	-	999,665,370	Rupiah
Jumlah liabilitas komitmen	<u>1,827,750,161,862</u>	<u>1,896,287,014,146</u>	Total commitment liabilities



PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**39. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

**39. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

	<u>31 Maret/ March 2021</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
	Rp	Rp	
Tagihan kontinjensi			Contingent receivables
Bunga dalam penyelesaian			Interest on non performing loan
Rupiah	<u>21,691,374</u>	<u>55,888,033</u>	Rupiah
Liabilitas kontinjensi			Contingent liabilities
Bank garansi yang diberikan			Bank guarantees issued
Rupiah	<u>150,322,420,000</u>	<u>146,869,823,103</u>	Rupiah
Jumlah liabilitas kontinjensi - bersih	<u><u>150,300,728,626</u></u>	<u><u>146,813,935,070</u></u>	Total contingent liabilities - net
Lain-lain			Others
Titipan kliring berupa warkat cek, bilyet giro, inkaso dan lainnya	<u><u>59,970,242,654</u></u>	<u><u>53,453,136,774</u></u>	Deposits for clearing such as cheques for clearing, transfer and others

**40. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING**

**40. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

a. Aset dan liabilitas dalam mata uang asing sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

a. The balances of assets and liabilities denominated in foreign currencies gross of allowance for impairment losses are as follows:

	<u>31 Maret/March 2021</u>		<u>31 Desember/December 2020</u>			
	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp		
<b><u>ASET</u></b>					<b><u>ASSETS</u></b>	
Kas	USD	38,365	557,251,625	42,865	602,253,250	Cash
	SGD	4,670	50,400,695	4,820	51,121,788	
	EUR	-	-	1,000	17,234,430	
Giro pada Bank Indonesia	USD	950,000	13,798,750,000	950,000	13,347,500,000	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	USD	1,076,731	15,639,517,629	1,504,465	21,137,735,218	Demand deposits with other banks
	AUD	133,404	1,474,482,536	94,942	1,020,855,953	
	CNY	450,603	997,760,458	169,550	364,575,787	
	SGD	68,776	742,256,321	163,141	1,730,298,145	
	GBP	18,868	376,643,932	18,972	360,710,475	
	JPY	2,406,641	315,679,100	2,356,555	320,420,783	
	HKD	89,945	168,062,118	117,705	213,317,532	
	EUR	3,531	60,168,773	29,080	501,176,535	
Kredit						Loans
Pihak Ketiga	USD	6,512,373	94,592,222,472	6,770,426	95,124,486,004	Third parties
Tagihan akseptasi	USD	686,357	9,969,335,570	657,716	9,240,910,643	Acceptance receivables
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	USD	23,803	<u>345,742,497</u>	19,900	<u>279,593,315</u>	Accrued interest receivable
Jumlah aset			<u><u>139,088,273,726</u></u>		<u><u>144,312,189,858</u></u>	Total assets

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

40. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING  
(lanjutan)

- a. Aset dan liabilitas dalam mata uang asing sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	31 Maret/March 2021	
	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp
<b>LIABILITAS</b>		
Simpanan		
Pihak berelasi	USD 886,540	12,876,995,389
Pihak ketiga	USD 7,143,198	103,754,947,610
Liabilitas akseptasi	USD 686,357	9,969,335,570
Setoran jaminan	USD 113,867	1,653,911,639
	CNY 303,151	671,261,196
Bunga yang masih harus dibayar	USD 4,753	69,034,711
Jumlah liabilitas		128,995,486,115
Aset - Bersih		10,092,787,611

40. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES (continued)

- a. The balances of assets and liabilities denominated in foreign currencies gross of allowance for impairment losses are as follows: (continued)

	31 Desember/December 2020	
	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp
<b>LIABILITIES</b>		
Deposits		
Related parties	852,744	11,981,049,548
Third parties	7,693,537	108,094,195,132
Acceptance payables	657,716	9,240,910,643
Security deposits	101,229	1,422,265,905
Accrued interest	5,149	72,344,294
Total liabilities		130,810,765,525
Net Assets		13,501,424,333

- b. Bank diwajibkan untuk mempertahankan posisi devisa netonya ('PDN') setinggi-tingginya 30% dari modal dengan memperhitungkan risiko pasar sesuai ketentuan yang berlaku atau 20% dari modal tanpa memperhitungkan risiko pasar sesuai ketentuan yang berlaku pada tanggal 31 Maret dan 31 Desember 2020.

- b. The Bank is required to maintain its net open position ('NOP') foreign exchange at a maximum of 30% of its capital after considering market risk or 20% of its capital without considering market risk according to regulations prevailing as of March 31, 2021 and December 31, 2020.

PDN Bank pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 dihitung berdasarkan Peraturan Bank Indonesia (PBI) No. 5/13/PBI/2003 tanggal 17 Juli 2003, dengan perubahan terakhir dengan PBI No. 12/10/PBI/2010 tanggal 1 Juli 2010.

The Bank's NOP as of March 31, 2021 and December 31, 2020 is calculated based on Bank Indonesia Regulation No. 5/13/PBI/2003 dated July 17, 2003, which was last amended by Bank Indonesia Regulation No. 12/10/PBI/2010 dated July 1, 2010.

Berikut ini adalah rincian Posisi Devisa Neto Bank:

The Bank's Net Open Position is as follows:

Jenis mata uang	31 Maret/March 2020						Currencies
	Aset dan tagihan komitmen dan kontinjensi/ Assets, commitments and contingent receivables		Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontinjensi/ Liabilities, commitments and contingent liabilities		Posisi Devisa Bersih absolut/ Net Open Position absolute		
	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	
Dolar As	9,285,912	134,877,860,904	9,571,874	139,031,463,606	285,962	4,153,602,702	U.S. Dollar
Dolar Singapura	73,446	792,657,016	-	-	73,446	792,657,016	Singapore Dollar
Yen Jepang	2,404,234	315,363,421	20,579,100	2,699,360,547	18,174,866	2,383,997,126	Japanese Yen
Dolar Australia	133,217	1,472,418,315	-	-	133,217	1,472,418,315	Australian Dollar
Euro	3,523	60,024,438	-	-	3,523	60,024,438	Euro
Poundsterling Inggris	18,849	376,267,255	-	-	18,849	376,267,255	Great Britain Poundsterling
Dolar Hong Kong	89,945	168,062,118	-	-	89,945	168,062,118	Hongkong Dollar
Yuan Cina	450,343	997,183,727	714,277	1,581,609,829	263,934	584,426,102	China Yuan
Jumlah		139,059,837,194		143,312,433,982		9,991,455,072	Total

Modal \*)

Capital \*)

Modal inti dan pelengkap setelah dikurangi penyertaan

Core capital and supplementary capital after net off with investments in shares of stock

1,527,445,939,649

Persentase PDN terhadap modal

0.65% Percentage of NOP to capital

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

40. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING  
(lanjutan)

- b. Bank diwajibkan untuk mempertahankan posisi devisa netonya ('PDN') setinggi-tingginya 30% dari modal dengan memperhitungkan risiko pasar sesuai ketentuan yang berlaku atau 20% dari modal tanpa memperhitungkan risiko pasar sesuai ketentuan yang berlaku pada tanggal 31 Maret dan 31 Desember 2020. (lanjutan)

Berikut ini adalah rincian Posisi Devisa Neto Bank:  
(lanjutan)

40. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN  
FOREIGN CURRENCIES (continued)

- b. The Bank is required to maintain its net open position ("NOP") foreign exchange at a maximum of 30% of its capital after considering market risk or 20% of its capital without considering market risk according to regulations prevailing as of March 31, 2021 and December 31, 2020. (continued)

The Bank's Net Open Position is as follows: (continued)

Jenis mata uang	31 Desember/December 2020						Currencies
	Aset dan tagihan komitmen dan kontinjensi/ Assets, commitments and contingent receivables		Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontinjensi/ Liabilities, commitments and contingent liabilities		Posisi Devisa Bersih absolut/ Net Open Position absolute		
	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	Mata uang asing/ Foreign currencies	Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp	
Dolar As	9,943,601	139,707,590,400	10,092,345	141,797,440,513	148,744	2,089,850,113	U.S. Dollar
Dolar Singapura	167,829	1,780,024,902	-	-	167,829	1,780,024,902	Singapore Dollar
Yen Jepang	2,354,198	320,100,362	10,467,000	1,423,197,990	8,112,802	1,103,097,628	Japanese Yen
Dolar Australia	94,809	1,019,426,735	-	-	94,809	1,019,426,735	Australian Dollar
Euro	30,010	517,208,174	-	-	30,010	517,208,174	Euro
Poundsterling Inggris	18,953	360,349,809	-	-	18,953	360,349,809	Great Britain Poundsterling
Dolar Hong Kong	117,655	213,226,989	-	-	117,655	213,226,989	Hongkong Dollar
Yuan Cina	169,452	364,365,040	202,067	434,496,286	32,615	70,131,246	China Yuan
Jumlah		<u>144,282,292,411</u>		<u>143,655,134,789</u>		<u>7,153,315,596</u>	Total
Modal *)							Capital *)
Modal inti dan pelengkap setelah dikurangi penyertaan						<u>1,530,735,738,381</u>	Core capital and supplementary capital after net off with investments in shares of stock
Persentase PDN terhadap modal						0.47%	Percentage of NOP to capital

\*) Sesuai dengan peraturan Bank Indonesia, perhitungan persentase PDN terhadap modal menggunakan modal bulan sebelumnya (tidak diaudit).

Batas nilai absolut PDN yang diperkenankan pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing sebesar Rp 305.489 juta dan Rp 306.147 juta.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 tidak terdapat pelampauan dari batas nilai (absolut) yang diperkenankan oleh Bank Indonesia.

\*) In accordance with Bank Indonesia regulation, the previous month's capital is used in calculating the percentage of Net Open Position to capital (unaudited).

The maximum absolute values of NOP as of March 31, 2021 and December 31, 2020 amounted to Rp 305,489 million and Rp 306,147 million, respectively.

As of March 31, 2021 and December 31, 2020, the Net Open Position of the Bank did not exceed the maximum (absolute) value permitted by Bank Indonesia.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**  
*(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**41. INFORMASI SEGMENT**

**41. SEGMENT INFORMATION**

**Informasi Wilayah Geografis**

Cabang-cabang Bank beroperasi di dua wilayah geografis utama yaitu: Daerah Khusus Ibukota (DKI) Jakarta dan di luar DKI Jakarta.

**Geographical Areas Information**

The Bank's branches operates into two main geographic areas: Special District of Jakarta (DKI Jakarta), and outside DKI Jakarta.

Berikut ini adalah informasi wilayah geografis:

The geographical areas information are as follows:

	31 Maret/2021			
	DKI Jakarta	Luar DKI Jakarta/ Outside DKI Jakarta	Jumlah/ Total	
<b>PENDAPATAN SEGMENT</b>				<b>SEGMENT REVENUES</b>
<b>Pendapatan Bunga</b>				<b>Interest Revenues</b>
Kredit	48,950,852,134	69,839,524,585	118,790,376,719	Loans
Penempatan pada Bank				Demand deposits and placements
Indonesia	2,738,334,599	-	2,738,334,599	with Bank Indonesia
Efek-efek	-	-	-	Marketable securities
Surat Berharga Negara (SBN)	2,298,484,845	-	2,298,484,845	
Efek-efek dibeli dengan				Securities purchased under
janji dijual kembali				resale agreement
(Reverse Repo)	13,434,466,087	-	13,434,466,087	Demand deposits with other banks
Giro pada bank lain	59,555,702	5,306	59,561,008	
	<u>67,481,693,367</u>	<u>69,839,529,891</u>	<u>137,321,223,258</u>	
<b>BEBAN SEGMENT</b>				<b>SEGMENT EXPENSES</b>
Beban bunga	47,471,772,939	22,121,971,041	69,593,743,980	Interest expenses
Pendapatan operasional lainnya	2,168,575,810	5,734,444,067	7,903,019,877	Other operating revenues
Beban penyusutan dan				Depreciation and amortization
amortisasi	3,012,293,381	1,069,862,061	4,082,155,442	
Beban cadangan kerugian				Provision for impairment losses
penurunan nilai	(814,727,599)	(2,162,119,656)	(2,976,847,255)	Other operating expense
Beban operasional lainnya	36,528,804,439	18,190,300,506	54,719,104,945	
Pendapatan non operasional				Other non-operating revenue
lainnya	(50,000,000)	258,421,700	208,421,700	
<b>HASIL</b>				<b>INCOME</b>
Laba operasional	11,503,724,552	8,302,361,471	19,806,086,023	Income from operations
Laba sebelum beban pajak	11,453,724,552	8,560,783,171	20,014,507,723	Income before tax
Beban pajak	4,403,191,540	-	4,403,191,540	Tax expense
Laba bersih tahun berjalan	7,050,533,012	8,560,783,171	15,611,316,183	Net income for the year
<b>INFORMASI LAINNYA</b>				<b>OTHER INFORMATION</b>
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Giro pada bank lain	28,358,336,487	26,113,783	28,384,450,270	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank				Placements with Bank Indonesia
Indonesia	332,500,000,000	-	332,500,000,000	Marketable securities
Efek-efek – bersih	122,234,956,810	-	122,234,956,810	
Efek-efek yang dibeli dengan				Securities purchased
janji dijual kembali				under resale agreement
(Reverse Repo)	1,494,879,041,342	-	1,494,879,041,342	Loans - net
Kredit - bersih	1,789,195,602,674	2,606,802,590,446	4,395,998,193,120	Acceptance receivables - net
Tagihan akseptasi - bersih	10,867,414,290	-	10,867,414,290	Investment in shares of stock – net
Penyertaan dalam bentuk				Other assets
saham - bersih	10,000,000	-	10,000,000	
Aset lainnya	886,701,888,002	330,083,868,411	1,216,785,756,413	Total Assets
Jumlah Aset	<u>4,664,747,239,605</u>	<u>2,936,912,572,640</u>	<u>7,601,659,812,245</u>	
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Simpanan	4,058,030,071,712	1,859,096,317,192	5,917,126,388,904	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	1,411,108,514	1,411,108,514	Deposits from other banks
Liabilitas lainnya	109,711,629,305	48,413,246,396	158,124,875,701	Other liabilities
Jumlah Liabilitas	<u>4,167,741,701,017</u>	<u>1,908,920,672,102</u>	<u>6,076,662,373,119</u>	Total Liabilities



**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN****31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**42. JAMINAN PEMERINTAH TERHADAP KEWAJIBAN PEMBAYARAN BANK UMUM**

Berdasarkan Salinan Peraturan Lembaga Penjamin Simpanan (LPS) No. 1/PLPS/2005 pada tanggal 26 September 2005 tentang Program Penjaminan Simpanan yang telah disempurnakan dengan peraturan LPS No. 1/PLPS/2006 tanggal 9 Maret 2006 yang menyatakan bahwa sejak tanggal 22 September 2005, LPS menjamin simpanan yang meliputi giro, deposito berjangka, sertifikat deposito, tabungan, dan atau bentuk lain yang dipersamakan dengan itu yang merupakan simpanan yang berasal dari masyarakat termasuk yang berasal dari bank lain.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008, yang menyatakan bahwa sejak tanggal 13 Oktober 2008 besaran nilai simpanan yang dijamin Lembaga Penjamin Simpanan untuk setiap nasabah pada satu bank yang semula maksimal Rp 100.000.000 diubah menjadi maksimal Rp 2.000.000.000.

Beban premi penjaminan Pemerintah yang dibayar pada 31 Maret 2021 dan 2020 masing-masing sebesar Rp 3.071.035.154 dan Rp 2.786.417.730.

**43. PENGUKURAN NILAI WAJAR**

Selain daripada yang disebutkan dalam tabel dibawah ini, manajemen menilai bahwa nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan yang diakui dalam laporan posisi keuangan adalah hampir sama dengan nilai wajarnya.

Catatan/ Notes	31 Maret/March 2021		31 Desember/December 2020		Financial asset Loans - net
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Aset keuangan Kredit - bersih	9	4,395,998,193,120	4,476,588,770,197	4,510,056,924,861	4,588,404,543,721

**Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar**

Nilai wajar aset dan liabilitas ditentukan sebagai berikut:

- Manajemen menganggap bahwa nilai tercatat giro pada Bank Indonesia dan pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia, efek-efek, tagihan dan liabilitas akseptasi, pendapatan bunga yang masih akan diterima, liabilitas segera, simpanan, simpanan dari bank lain, dan bunga yang masih harus dibayar mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat atau memiliki tingkat bunga sesuai pasar.
- Nilai wajar dari kredit yang diberikan dinilai menggunakan diskonto arus kas berdasarkan tingkat suku bunga pasar terkini.

**42. GOVERNMENT GUARANTEE ON OBLIGATIONS OF COMMERCIAL BANKS**

Based on regulation on Deposits Insurance Institution (LPS) No. 1/PLPS/2005 dated September 26, 2005 regarding Deposit Guarantee Program that has been refined with LPS regulation No. 1/LPS/2006 dated March 9, 2006, since September 22, 2005, the LPS will guarantee bank deposits including demand deposits, time deposits, certificate of deposits, saving deposit, and other forms of deposits, including deposits from other banks.

In accordance with Government Regulation No. 66 year 2008 dated October 13, 2008, starting October 13, 2008 the "Lembaga Penjamin Simpanan" will guarantee deposits of each customer in a bank which was previously set at a maximum of Rp 100,000,000 and was changed to a maximum of Rp 2,000,000,000.

The Government guarantee premium paid in March 31, 2021 and 2020 amounted to Rp 3,071,035,154 and Rp 2,786,417,730, respectively.

**43. FAIR VALUE MEASUREMENTS**

Except as detailed in the following table, the management considers that the carrying amounts of financial assets and liabilities recognized in the statements of financial position approximate their fair values.

**Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value**

The fair values of assets and liabilities are determined as follows:

- Management considers that the carrying amount of demand deposits with Bank Indonesia and other banks, placements with Bank Indonesia, securities, acceptance receivables and payables, accrued interest receivable, liabilities payable immediately, deposits, deposits from other banks, and accrued interest payable, are approximately the same with their fair values due to their short-term maturities of these financial instruments or they carry market rates of interests.
- The fair value of loans are determined by discounting cash flows using current market interest rate.

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

43. PENGUKURAN NILAI WAJAR (lanjutan)

Nilai wajar aset dan liabilitas ditentukan sebagai berikut: (lanjutan)

- Nilai wajar tanah dan bangunan ditentukan antara lain dengan menggunakan pendekatan pasar yang mempertimbangkan harga yang baru terjadi di pasar dari transaksi aset yang identik atau sebanding, dan pendekatan biaya yang berdasarkan prinsip harga yang akan dibayarkan pembeli di pasar untuk aset yang akan dinilai, tidak lebih dari biaya untuk membeli atau membangun untuk aset yang setara, kecuali ada faktor waktu yang tidak wajar, ketidaknyamanan, risiko atau faktor lainnya.

Tabel berikut ini memberikan analisis dari nilai wajar aset dan liabilitas, yang dikelompokkan ke Tingkat 1 sampai 3 didasarkan pada sejauh mana nilai wajar diamati.

43. FAIR VALUE MEASUREMENTS (continued)

The fair values of assets and liabilities are determined as follows: (continued)

- Fair value of the land and buildings was determined based on market approach that consider current market value from identical or comparable assets transaction, and cost approach that based on cost principal that will be paid by the buyer in the market for the assets that valued less than its cost to buy or to build the comparable assets, except for unfair timing factor, inconvenience, risk or other factors.

The following table provides an analysis of fair value of assets and liabilities, grouped into Levels 1-3 based on the degree to which the fair value is observable.

		31 Maret/March 2021				
		Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total	
		Rp	Rp	Rp	Rp	
Aset diukur pada nilai wajar						Assets measured at fair value
Aset non keuangan						Non-financial assets
Aset tetap						Fixed Assets
Tanah	-	738,143,963,838	-	-	738,143,963,838	Land
Bangunan	-	48,728,027,103	-	-	48,728,027,103	Buildings
	-	786,871,990,941	-	-	786,871,990,941	
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan						Assets for which fair values are disclosed
Aset Keuangan						Financial Assets
Kredit - Bersih	-	-	4,476,588,770,197	4,476,588,770,197	4,476,588,770,197	Loans- net
Jumlah Aset	-	786,871,990,941	4,476,588,770,197	5,263,460,761,138	5,263,460,761,138	Total Assets
		31 Desember/December 2020				
		Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total	
		Rp	Rp	Rp	Rp	
Aset diukur pada nilai wajar						Assets measured at fair value
Aset non keuangan						Non-financial assets
Aset tetap						Fixed Assets
Tanah	-	738,143,963,838	-	-	738,143,963,838	Land
Bangunan	-	49,574,813,469	-	-	49,574,813,469	Buildings
	-	787,718,777,307	-	-	787,718,777,307	
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan						Assets for which fair values are disclosed
Aset Keuangan						Financial Assets
Kredit - Bersih	-	-	4,588,404,543,721	4,588,404,543,721	4,588,404,543,721	Loans- net
Jumlah Aset	-	787,718,777,307	4,588,404,543,721	5,376,123,321,028	5,376,123,321,028	Total Assets

Pada 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, tidak terdapat perpindahan metode pengukuran nilai wajar dari tingkat 1 menjadi tingkat 2, dan sebaliknya.

In March 31, 2021 and December 31, 2020, there are no movements of fair value measurement method from level 1 to level 2, and vice versa.

44. RASIO KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL MINIMUM

- Rasio kecukupan modal (CAR) Bank pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 adalah 26,45% dan 25,80%.

44. CAPITAL ADEQUACY RATIO

- The Bank's Capital Adequacy Ratio (CAR) as of March 31, 2021 and December 31, 2020 are 26.45% and 25.80%.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**44. RASIO KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL MINIMUM  
(lanjutan)**

- b. Rasio aset produktif yang diklasifikasikan terhadap total aset produktif pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing adalah sebesar 1,63% dan 1,79%.
- c. Rasio kredit terhadap total dana pihak ketiga pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing sebesar 75,26% dan 76,57%.

**45. MANAJEMEN RISIKO**

Sesuai dengan kerangka Tata Kelola Perusahaan yang baik, Bank telah mengimplementasikan struktur Manajemen Risiko yang terpadu yang terdiri dari Komite Pemantau Risiko, Komite Manajemen Risiko, Satuan Kerja Manajemen Risiko dan beberapa komite lain yang bertugas untuk menangani risiko-risiko secara spesifik, yaitu antara lain, Komite Kebijakan Kredit, Komite Kredit Kantor Pusat dan Cabang, Komite Kredit *Treasury* Kantor Pusat dan Komite Aktiva dan Pasiva (*Asset and Liability Committee/ALCO*).

Komite Pemantau Risiko merupakan salah satu bentuk pengawasan aktif Dewan Komisaris dalam penerapan manajemen risiko. Komite Pemantau Risiko dibentuk dengan tujuan untuk membantu Dewan Komisaris dalam menjalankan tugas dan fungsi pengawasan atas hal-hal yang terkait dengan kebijakan dan strategi Manajemen Risiko yang disusun oleh manajemen. Komite Pemantau Risiko diketuai oleh Komisaris Independen dan 2 (dua) Pihak Independen yang masing-masing mempunyai keahlian dibidang perbankan, keuangan dan manajemen risiko.

Pengendalian risiko dilakukan dengan menetapkan struktur organisasi yang jelas menggambarkan batas wewenang dan tanggung jawab masing-masing unit kerja serta adanya pemeriksaan internal audit secara berkala.

Pengawasan aktif manajemen dalam rangka penerapan Manajemen Risiko dilakukan oleh Komite Manajemen Risiko. Komite Manajemen Risiko yang beranggotakan Direksi dan *Middle Management* bertanggung jawab untuk melakukan evaluasi dan memberikan rekomendasi kepada Presiden Direktur terkait Manajemen Risiko yang meliputi:

1. Penyusunan kebijakan manajemen risiko serta perubahannya, termasuk strategi manajemen risiko, tingkat risiko yang diambil dan toleransi risiko, kerangka Manajemen Risiko serta rencana kontinjensi untuk mengantisipasi terjadinya kondisi tidak normal;
2. Penyempurnaan proses manajemen risiko secara berkala maupun bersifat insidental sebagai akibat dari suatu perubahan kondisi eksternal dan internal Bank yang mempengaruhi kecukupan permodalan, profil risiko Bank, dan tidak efektifnya penerapan manajemen risiko berdasarkan hasil evaluasi;

**44. CAPITAL ADEQUACY RATIO (continued)**

- b. *The ratio of classified earning assets to total earning assets as of March 31, 2021 and December 31, 2020 were 1.63% and 1.79%, respectively.*
- c. *The ratio of total loans to total deposits as of March 31, 2021 and December 31, 2020 were 75.26% and 76.57%, respectively.*

**45. RISK MANAGEMENT**

*In accordance with the framework of Good Corporate Governance, the Bank has implemented an integrated risk management structure consisting of the Risk Monitoring Committee, the Risk Management Committee, Risk Management Unit and several other committees to handle specific risks, such as: Credit Policy Committee, Head Office and Branch Office Credit Committee, Treasury Head Office Credit Committee and Asset and Liability Committee (ALCO).*

*The Risk Monitoring Committee is one form of active oversight by the Board of Commissioners in the application of risk management. The Risk Monitoring Committee was formed in order to assist the Board of Commissioners in carrying out the duties and functions of oversight that are related to the Risk Management policies and strategies developed by the management. The Risk Monitoring Committee is chaired by the Independent Commissioner and two (2) Independent Parties, each of whom has expertise in banking, finance and risk management.*

*Risk is controlled by establishing an organizational structure that clearly illustrates the limits of authority and responsibility of each work unit and the existence of periodic internal audit checks.*

*The implementation of active risk management supervision is carried out by the Risk Management Committee. The Risk Management Committee, comprising the Directors and Middle Management, is responsible for evaluating and providing recommendations to the President Director regarding Risk Management which include:*

- a. *Preparing risk management policy and changes thereto, including the risk management strategy, the level of risk taken and risk tolerance, Risk Management framework, and contingency plans to anticipate the occurrence of abnormal conditions;*
- b. *Refining risk management processes periodically as well as on an incidental basis as a result of a changes in the Bank's external and internal conditions which affect its capital adequacy, the Bank's risk profile, and ineffective implementation of risk management based on the evaluation;*



**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

Pengawasan aktif manajemen dalam rangka penerapan Manajemen Risiko dilakukan oleh Komite Manajemen Risiko. Komite Manajemen Risiko yang beranggotakan Direksi dan *Middle Management* bertanggung jawab untuk melakukan evaluasi dan memberikan rekomendasi kepada Presiden Direktur terkait Manajemen Risiko yang meliputi: (lanjutan)

3. Penetapan kebijakan dan/atau keputusan bisnis yang menyimpang dari prosedur normal, seperti pelampauan ekspansi usaha yang signifikan dibandingkan dengan rencana bisnis Bank yang telah ditetapkan sebelumnya atau pengambilan posisi/eksposur risiko yang melampaui limit yang telah ditetapkan.

Pelaksanaan atas kebijakan dan penerapan manajemen risiko dilakukan oleh Satuan Kerja Manajemen Risiko yang independen terhadap satuan kerja operasional (*risk-taking unit*).

Satuan Kerja Manajemen Risiko bertanggung jawab kepada Direktur Kepatuhan. Wewenang dan tanggung jawab Satuan Kerja Manajemen Risiko adalah:

1. Memberikan masukan kepada Direksi dalam penyusunan kebijakan, strategi, dan kerangka manajemen risiko;
2. Mengembangkan prosedur dan alat untuk identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko;
3. Mendesain dan menerapkan perangkat yang dibutuhkan dalam penerapan manajemen risiko;
4. Memantau implementasi kebijakan, strategi, dan kerangka manajemen risiko yang direkomendasikan oleh Komite Manajemen Risiko dan yang telah disetujui oleh Dewan Direksi;
5. Memantau posisi/eksposur risiko secara keseluruhan, maupun per risiko termasuk pemantauan kepatuhan terhadap toleransi risiko dan limit yang ditetapkan;
6. Melakukan *stress testing* guna mengetahui dampak dari implementasi kebijakan dan strategi manajemen risiko terhadap portofolio atau kinerja Bank secara keseluruhan;
7. Mengkaji usulan aktivitas dan/atau produk baru yang dikembangkan oleh suatu unit tertentu Bank. Pengkajian difokuskan terutama pada aspek kemampuan Bank untuk mengelola aktivitas dan atau produk baru termasuk kelengkapan sistem dan prosedur yang digunakan serta dampaknya terhadap eksposur risiko Bank secara keseluruhan;
8. Memberikan rekomendasi kepada satuan kerja bisnis dan/atau kepada Komite Manajemen Risiko terkait hasil evaluasi terhadap penerapan Manajemen Risiko antara lain mengenai besaran atau maksimum eksposur risiko yang dapat dipelihara Bank;

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

*The implementation of active risk management supervision is carried out by the Risk Management Committee. The Risk Management Committee, comprising the Directors and Middle Management, is responsible for evaluating and providing recommendations to the President Director regarding Risk Management which include: (continued)*

- c. Establishing policies and/or business decisions that deviate from normal procedures, such as a significant overshooting of expansion compared with the Bank's predetermined business plan or taking risk positions/exposures that exceed a pre-determined limit.*

*Implementation of risk management policy and its application is conducted by a Risk Management Unit which is independent from of the operational units (risk-taking units).*

*The Risk Management Unit is responsible to the Director of Compliance. The authority and responsibilities of the Risk Management Unit are:*

- 1. Advise the Directors in formulating risk management policies, strategies, and framework;*
- 2. Develop procedures and tools for the identification, measurement, monitoring, and control of risks;*
- 3. Design and implement the tools needed in the application of risk management;*
- 4. Monitor the implementation of risk management policies, strategies, and frameworks recommended by the Risk Management Unit and approved by the Board of Directors;*
- 5. Monitor the risk position/exposure, both overall and per risk, including monitoring compliance with risk tolerance limits that have been set;*
- 6. Perform stress testing to determine the impact of implementation of risk management policies and strategies on the portfolio or the performance of the Bank as a whole;*
- 7. Review the proposed new activities and/or products developed by a particular unit of the Bank. The assessment focuses primarily on aspects of the Bank's ability to manage new activities and products including the completeness of the systems and procedures used and their impact on the Bank's overall risk exposure;*
- 8. Provide recommendations to business units and/or the Risk Management Committee related to the results of an evaluation of the implementation of Risk Management, among others regarding the amount or the maximum risk exposure that can be maintained by the Bank;*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN****31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

Satuan Kerja Manajemen Risiko bertanggung jawab kepada Direktur Kepatuhan. Wewenang dan tanggung jawab Satuan Kerja Manajemen Risiko adalah: (lanjutan)

9. Mengevaluasi akurasi dan validitas data yang digunakan oleh Bank untuk mengukur risiko bagi Bank;
10. Menyusun dan menyampaikan laporan profil risiko kepada Presiden Direktur, Direktur Kepatuhan, dan Komite Manajemen Risiko secara berkala atau paling kurang secara triwulanan. Frekuensi laporan harus ditingkatkan apabila kondisi pasar berubah dengan cepat;
11. Melaksanakan kaji ulang secara berkala dengan frekuensi yang disesuaikan kebutuhan Bank, untuk memastikan:
  - a. Kecukupan kerangka manajemen risiko;
  - b. Keakuratan metodologi penilaian risiko; dan
  - c. Kecukupan sistem informasi manajemen risiko;
  - d. Ketepatan, kebijakan, prosedur dan penerapan limit Risiko.
12. Memeriksa dan bertanggung jawab atas kebenaran dan ketepatan penyampaian laporan-laporan baik internal maupun eksternal dalam rangka penerapan manajemen risiko;
13. Sebagai anggota Komite Manajemen Risiko bertanggung jawab untuk menyusun kebijakan manajemen risiko.

Dalam rangka menerapkan Manajemen Risiko yang efektif, Bank telah memiliki kebijakan dan prosedur untuk setiap produk yang dikeluarkan serta pengelolaan risiko yang ada, sehingga produk-produk tersebut dapat dijalankan secara tepat, baik, benar dan hati-hati sehingga kegiatan usaha Bank tetap dapat terkendali pada tingkat risiko yang diambil (*risk appetite*) dan toleransi risiko (*risk tolerance*) serta memberikan kepuasan kepada nasabahnya.

Tingkat risiko yang diambil (*risk appetite*) dan toleransi risiko (*risk tolerance*) termasuk didalamnya penetapan limit telah mempertimbangkan strategi dan tujuan bisnis Bank serta kemampuan Bank dalam mengambil risiko (*risk bearing capacity*).

Bank mengidentifikasi dan mengukur seluruh jenis risiko yang melekat pada setiap produk dan aktivitas bisnis Bank, serta memantau besarnya eksposur risiko, toleransi risiko, kepatuhan limit yang telah ditetapkan. Hasil pemantauan dilaporkan secara berkala kepada Direksi dalam rangka mitigasi risiko dan tindakan yang diperlukan. Pengendalian risiko telah dilakukan Bank terkait dengan eksposur risiko yang ada antara lain kepatuhan akan ketentuan/peraturan yang berlaku, kelengkapan prosedur, monitor dan *review* kegiatan usaha debitur yang telah diberi kredit, kehandalan sumber daya manusia, lindung nilai untuk transaksi valuta asing, penentuan batas limit dan wewenangnya, penerapan ALMA serta penambahan modal Bank.

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

*The Risk Management Unit is responsible to the Director of Compliance. The authority and responsibilities of the Risk Management Unit are: (continued)*

9. *Evaluate the accuracy and validity of data used by the Bank to measure the risk to the Bank;*
10. *Prepare and submit risk profile to the President Director, Director of Compliance, and Risk Management Committee on a regular basis or at least quarterly. The frequency of reporting should be increased if market conditions change rapidly;*
11. *Carry out periodic review, with frequency adjustable to the Bank's needs, to ensure:*
  - a. *Adequacy of the risk management framework;*
  - b. *Accuracy of risk assessment methodologies;*
  - c. *Adequacy of risk management information systems;*
  - d. *Accuracy, policies, procedures and risk limits.*
12. *Check and be responsible for the accuracy and timeliness of delivery of reports, both internal and external, in order to implement risk management;*
13. *As a member of the Risk Management Committee, be responsible for preparing the risk management policy.*

*In order to implement effective risk management, the Bank has established policies and procedures for all products released and management of any risks existence, so these products are operated appropriately, completely and carefully so that the Bank's business activities remain under control at the level of risk taken (risk appetite) and risk tolerance and provide satisfaction to its customers.*

*The level of risk taken (risk appetite) and risk tolerance including limit setting have considered the Bank's business strategy and objectives and its ability to take risks (risk bearing capacity).*

*The Bank identifies and measures all types of risk inherent in each product and business activities of the Bank, and monitors the amount of exposure to risk, risk tolerance, and adherence to predetermined limits. The monitoring results are reported regularly to the Board of Directors in order to mitigate risks and actions needed. Risk control has been done by the Bank in connection with exposure to existing risks, including compliance with the prevailing provisions/regulations, completeness of procedures, monitoring and review of the business activities of debtors who have been given credit, reliability of human resources, hedging for foreign exchange transactions, determination of limits and authority, as well as the application of asset liabilities management (ALMA) and increase in the Bank's capital.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

Pada 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, proses Manajemen Risiko yang dilaksanakan oleh Bank meliputi proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan pengendalian risiko dengan berpedoman pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 18/POJK.03/2016 tanggal 16 Maret 2016 dan SE OJK No. 34/SEOJK.03/2016 tanggal 1 September 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum.

Salah satu bentuk pelaksanaan pengelolaan risiko adalah penyusunan profil risiko Bank yang dilaporkan ke Otoritas Jasa Keuangan secara triwulanan. Laporan profil risiko ini menggambarkan risiko yang melekat dalam kegiatan bisnis Bank (*inherent risk*) termasuk Kualitas Penerapan Manajemen Risiko untuk masing-masing jenis risiko.

Penilaian profil risiko Bank dilakukan terhadap 8 (delapan) jenis risiko yaitu Risiko Kredit, Risiko Pasar, Risiko Likuiditas, Risiko Operasional, Risiko Hukum, Risiko Reputasi, Risiko Strategik dan Risiko Kepatuhan. Hasil penilaian risiko komposit Bank per 31 Maret 2021 adalah *Low to Moderate* yang merupakan kombinasi dari Risiko Inheren *Agregat Low to Moderate* dan Kualitas Penerapan Manajemen Risiko *Satisfactory*.

Pengendalian intern dilakukan dengan menetapkan struktur organisasi yang jelas menggambarkan batas wewenang dan tanggung jawab masing-masing unit kerja serta adanya pemeriksaan internal audit secara berkala.

**Manajemen Risiko Kredit**

Bank mengelola dan mengontrol risiko kredit dengan berbagai cara diantaranya, diversifikasi produk kredit, menetapkan limit kredit, pengukuran dan pemantauan risiko kredit serta pengendalian risiko kredit. Selain itu Bank juga menjalankan fungsi pengawasan (supervisi) kredit dengan efektif yang mencakup pemantauan dan pemeriksaan yang ketat, berkala dan terus menerus pada kredit yang telah disalurkan.

Bank memiliki sistem *credit rating* dan *scoring* terhadap *outstanding* kredit dengan batas plafond tertentu kecuali kredit pensiun dan kredit dengan jaminan *cash collateral* dan melakukan pemantauan terhadap hasil sistem tersebut yang dibandingkan dengan realisasi kolektibilitas kredit.

Bank memiliki sistem *credit scoring* terhadap *outstanding* kredit dengan batas plafond tertentu.

- i. Analisis maksimum eksposur risiko kredit mempertimbangkan dampak keuangan agunan dan peningkatan kredit lainnya:

Nilai tercatat aset keuangan Bank selain dari kredit merupakan eksposur maksimum risiko kredit.

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

As of March 31, 2021 and December 31, 2020, Risk Management processes implemented by the Bank include the identification, measurement, monitoring and control of risk pursuant to Otoritas Jasa Keuangan Regulation No. 18/POJK.03/2016 dated March 16, 2016 and pursuant to Otoritas Jasa Keuangan No. 34/SEOJK.03/2016 dated September 1, 2016 concerning on the Application of Risk Management for Commercial Banks.

One form of risk management implementation is the preparation of the Bank's risk profile which is reported to the Financial Services Authority on a quarterly basis. This risk profile report describes the risks inherent in the Bank's business activities, including the Quality of Application of Risk Management for each type of risk.

Assessment of the risk profile of the Bank is performed on 8 (eight) types of risk, namely Credit Risk, Market Risk, Liquidity Risk, Operational Risk, Legal Risk, Reputation Risk, Strategic Risk and Compliance Risk. The composite result of the Bank's risk assessment per March 31, 2021 is a Low to Moderate Risk, which is a combination of aggregate Low to Moderate Inherent Risk and Satisfactory Quality of Implementation of Risk Management.

Internal control is done by establishing an organizational structure that clearly describes the limits of authority and responsibilities of each unit as well as periodic internal audit examinations.

**Credit Risk Management**

The Bank manages and controls credit risk in various ways, such as diversification of credit products, setting credit limits, measurement and monitoring of credit risk, and credit risk control. The Bank also performs the function of credit supervision effectively, including strict monitoring and inspection, both periodically and continuously, over the credit that has been disbursed.

The Bank has a credit rating and credit scoring system for outstanding credit with certain ceilings, except for pension credits and loans with cash collateral, and the Bank monitors the results of these systems, comparing them with the realization of the collectability of loans.

The Bank has a credit scoring system for outstanding credit with certain ceilings.

- i. Analysis of the maximum exposure to credit risk considering the financial impact of collateral and other credit enhancement:

The carrying value of the Bank's financial assets other than loans represents the maximum exposure to credit risk.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

- i. Analisis maksimum eksposur risiko kredit mempertimbangkan dampak keuangan agunan dan peningkatan kredit lainnya: (lanjutan)

Kredit dijamin dengan agunan (misalnya aset tetap, piutang, kendaraan, persediaan, mesin dan lain-lain). Bank menggunakan nilai wajar agunan sebagai dasar arus kas masa depan untuk tujuan penurunan jika pinjaman bersifat *collateral dependent* dan penyitaan agunan kemungkinan besar terjadi berdasarkan perjanjian. Oleh karena itu, nilai tercatat kredit tidak mewakili maksimum eksposur risiko kredit.

Dalam penerbitan bank garansi dan *letters of credit* yang tidak dapat dibatalkan, eksposur maksimum atas risiko kredit adalah nilai maksimum yang harus dibayarkan oleh Bank dalam hal timbul kewajiban atas penerbitan bank garansi dan *letters of credit* yang tidak dapat dibatalkan. Untuk komitmen kredit, eksposur maksimum atas risiko kredit adalah sebesar jumlah fasilitas yang belum ditarik dari fasilitas kredit yang telah disepakati (*committed*) yang diberikan kepada nasabah.

Dalam hal terdapat keraguan terhadap kemampuan nasabah untuk melakukan pembayaran kontraktual pada saat jatuh tempo, persyaratan kredit dapat dinegosiasikan kembali berdasarkan kesepakatan antara Perseroan dan nasabah.

Dampak langsung dan tidak langsung atas pandemik COVID-19 mempengaruhi perekonomian global, pasar, dan pihak lawan maupun debitur dari Perseroan. COVID-19 diperkirakan merupakan krisis jangka pendek dan manajemen telah melakukan langkah-langkah untuk memitigasi dampak terhadap bisnis Perseroan sebagai berikut:

- Mempersiapkan skema restrukturisasi kredit untuk debitur yang berdampak COVID-19.
- Melakukan penyaluran kredit yang diberikan secara selektif dengan menerapkan prinsip kehati-hatian.
- Meningkatkan upaya penagihan dan penyelesaian kredit bermasalah.
- Menerapkan manajemen risiko likuiditas secara optimum untuk menjaga posisi likuiditas Bank.

Sehubungan dengan hal tersebut, pihak regulator juga telah mengeluarkan beberapa peraturan baru yaitu, antara lain:

1. POJK No.11/POJK.03/2020 tanggal 13 Maret 2020 tentang Stimulus Perekonomian Nasional sebagai Kebijakan Countercyclical Dampak Penyebaran COVID-19 yang bertujuan untuk mendorong optimalisasi kinerja perbankan khususnya fungsi intermediasi, menjaga stabilitas sistem keuangan, dan mendukung pertumbuhan ekonomi

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

- i. *Analysis of the maximum exposure to credit risk considering the financial impact of collateral and other credit enhancement: (continued)*

*Loans are secured by collateral (e.g. fixed assets, receivables, vehicles, inventories, machineries, etc.). The Bank uses the fair value of collateral as the basis of future cash flows for impairment purposes if loans are collateral dependent and foreclosure of collateral is most likely to occur based on the agreement. Hence, the carrying value of loans does not represent maximum exposure to credit risk.*

*For guarantees and irrevocable letters of credit issued, the maximum exposure to credit risk is the maximum amount that the Bank would have to pay if the obligations of the guarantees and irrevocable letters of credit issued are called upon. For credit commitments, the maximum exposure to credit risk is the full amount of the undrawn committed credit facilities granted to customers.*

*Where there is doubt on the ability of the borrowers to meet contractual payments when due, the terms of the loans might be renegotiated based on mutual agreement between the Company and the borrowers.*

*Direct and indirect effects of the COVID-19 outbreak are impacting the global economy, markets, and the counterparties and debtor of the Company. COVID-19 is expected to be short term crisis (V-curve crisis) and management has taking actions to mitigate the impacts on the Company's business as follow:*

- *Establish various restructuring scheme which can considered for customers affected by COVID-19.*
- *Provide loans to customers selectively with prudent principles*
- *Increase efforts on collections and settlements of non-performing loans*
- *Manage operational expenses efficiently*
- *Implement liquidity risk management optimally to secure the Bank's liquidity position.*

*In relation to these, the regulators has also issued several new regulations as follows:*

1. *POJK No.11/POJK.03/2020 dated 13 March 2020 regarding National Economy Stimulus as the COVID-19 Outbreak Impact Countercyclical Policy with the objective to push the optimization of bank's performance specifically for the intermediation function, manage the stability of the financial system, and support the economic growth;*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

- iv. Analisis maksimum eksposur risiko kredit mempertimbangkan dampak keuangan agunan dan peningkatan kredit lainnya: (lanjutan)
2. Surat OJK No.S-12/D.03/2020 tanggal 27 Mei 2020 tentang Kebijakan Relaksasi Lanjutan Dalam Rangka Mendukung Program Pemulihan Ekonomi Nasional Sektor Perbankan.

Manajemen telah melakukan evaluasi dampak pandemi COVID-19 terhadap perhitungan kerugian kredit ekspektasian, antara lain penyesuaian terhadap variable ekonomi makro yang mempengaruhi kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (*Stage 1*) dan kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur aset keuangan (*Stage 2*). Mengingat model perhitungan kerugian kredit ekspektasian tidak sepenuhnya dapat menghasilkan estimasi kerugian yang akurat dalam kondisi ekonomi yang abnormal, maka Manajemen juga sudah memperhitungkan beberapa faktor penyesuaian untuk memastikan nilai kerugian kredit ekspektasian yang diakui dalam laporan keuangan dinyatakan secara wajar. Dalam menilai kondisi masa depan, manajemen telah mempertimbangkan berbagai informasi relevan yang tersedia, termasuk kebijakan COVID-19 yang dikeluarkan oleh pemerintah untuk mendukung dan mengurangi dampak penyebaran COVID-19 terhadap perekonomian, dan mendorong Bank untuk menunda atau merestrukturisasi pinjaman. Dalam kondisi normal, penjadwalan ulang atau restrukturisasi pinjaman akan menunjukkan peningkatan risiko kredit yang signifikan dan pindah ke *Stage 2*. Namun, dalam kondisi saat ini dan sejalan dengan panduan yang dikeluarkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia, manajemen telah mempertimbangkan bahwa restrukturisasi atau peristiwa mungkin tidak secara otomatis memicu peningkatan risiko kredit yang signifikan jika peminjam diharapkan untuk memulihkan dan memenuhi kewajiban kontraktual mereka setelah akhir periode restrukturisasi atau relaksasi. Total COVID-19 kredit restrukturisasi pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 sebesar Rp 609.345.094.387 dan Rp 634.118.545.779 (lihat Catatan 10j).

**Lifetime**

Kerugian kredit ekspektasian diestimasi berdasarkan periode dimana Bank terpapar pada risiko kredit. Untuk produk *non-revolving*, hal ini sama dengan periode kontrak. Untuk produk *revolving*, Bank tidak mengikuti periode kontrak. Oleh karena itu, periode dimana Bank terpapar pada risiko kredit untuk instrumen-instrumen ini adalah berdasarkan rata-rata tingkat penggunaannya. Produk *revolving* memiliki 12-23 bulan *lifetime*, tergantung pada jenis produk.

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

- i. Analysis of the maximum exposure to credit risk considering the financial impact of collateral and other credit enhancement: (continued)
2. OJK Letter No. S-12/D.03/2020 dated 27 May 2020 regarding Additional Relaxation Policy to Support the National Economic Recovery Program in the Banking Sector.

Management has evaluated the impact of the COVID-19 pandemic on calculating expected credit loss, including adjustments to macroeconomic variables that affect 12-month expected credit losses (*Stage 1*) and expected credit losses over the life of the financial assets (*Stage 2*). Considering that the expected credit loss calculation model cannot produce an accurate estimation of losses in abnormal economic conditions, Management has also taken into account several adjustment factors to ensure the expected value of the expected credit loss recognized in the financial statements is stated fairly. In assessing future conditions, management has considered various relevant information available, including COVID-19 policies issued by the government to support and mitigate the impact of the spread of COVID-19 on the economy, and encouragement for banks to defer or restructure loans. Under normal conditions, a rescheduling or restructuring of a loan would indicate a significant increase in credit risk and a move to *Stage 2*. However, in the current condition and in line with guidance issued by the Indonesia Institute of Accountants, management have considered that such a restructuring or event may not automatically trigger a significant increase in credit risk if the borrower would be expected to recover and fulfill their contractual obligations after the end of the restructuring or relaxation period. Total COVID-19 restructured loans as at March 31, 2021 and December 31, 2020 is Rp 609,345,094,387 and Rp 634,118,545,779 (refer to Note 10j).

**Lifetime**

Expected credit loss is estimated based on the period over which the Bank is exposed to credit risk. For *non-revolving* product, this equates to the contractual period. For *revolving* product, the Bank does not follow the contractual period. Therefore, the period over which the Bank is exposed to credit risk for these instruments is based on the average utilisation rate. *Revolving* products have 12-23 month lifetime, depend on the type of product.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO** (lanjutan)

**Manajemen Risiko Kredit** (lanjutan)

- i. Analisis maksimum eksposur risiko kredit mempertimbangkan dampak keuangan agunan dan peningkatan kredit lainnya: (lanjutan)

**Variabel Makro Ekonomi (“MEV”)**

Lingkungan ekonomi yang berkembang adalah penentu utama dari kemampuan nasabah Bank untuk memenuhi kewajiban mereka saat jatuh tempo. Ini adalah prinsip dasar PSAK 71 bahwa potensi kerugian kredit di masa depan harus bergantung tidak hanya pada kesehatan ekonomi saat ini, tetapi juga harus memperhitungkan kemungkinan perubahan pada lingkungan ekonomi. Misalnya, jika Bank mengantisipasi perlambatan tajam dalam ekonomi dunia, Bank harus membentuk lebih banyak cadangan hari ini untuk menyerap kerugian kredit yang kemungkinan akan terjadi dalam waktu dekat.

Untuk menangkap efek perubahan pada lingkungan ekonomi, model PD digunakan untuk menghitung kerugian kredit ekspektasian, dengan memasukkan informasi *forward looking* dalam bentuk perkiraan nilai-nilai variabel ekonomi yang kemungkinan akan berdampak pada kemampuan pembayaran kembali debitur Bank.

Berbagai MEV digunakan untuk setiap model PD, tergantung pada hasil analisis statistik kesesuaian MEV dengan PD serta konsensus dari pakar kredit. Diantaranya adalah BI Rate, Inflasi, dan PDB.

Bank menggunakan metode pemodelan regresi untuk memproyeksikan hubungan MEV dan tingkat gagal bayar di masa depan. Bank menetapkan MEV secara berkala dan semua proyeksi diperbarui setiap setahun sekali.

Untuk kredit dengan kategori bermasalah, cadangan penurunan nilai dihitung dengan cara berbeda. Jika terbukti secara objektif terjadi penurunan nilai, maka cadangan penurunan nilai dihitung berdasarkan selisih dari baki debit dengan nilai sekarang arus kas yang nilainya berbeda untuk tiap segmen. Khusus untuk *unsecured loan* cadangan penurunan nilainya dihitung sebesar baki debit.

**45. RISK MANAGEMENT** (continued)

**Credit Risk Management** (continued)

- i. *Analysis of the maximum exposure to credit risk considering the financial impact of collateral and other credit enhancement: (continued)*

**Macro Economic Variable (“MEV”)**

*The developing economic environment is the key determinant of the ability of a Bank’s customers to meet their obligations as they fall due. It is a fundamental principle of SFAS 71 that the potential future credit losses should depend not just on the health of the economy today, but should also take into account potential changes to the economic environment. For example, if the Bank was to anticipate a sharp slowdown in the world economy, Bank should make more provisions today to absorb the credit losses likely to occur in the near future.*

*To capture the effect of changes to the economic environment, PD model is used to calculate expected credit loss, by incorporating forward-looking information in the form of forecasts of the values of economic variables that are likely to have an effect on the repayment ability of the Bank’s debtors.*

*Various of MEVs are used for each PD model, depending on the statistical analysis result of appropriateness of the MEV with PD as well as consensus from credit expert. Amongst others are real variable BI Rate, Inflation, and GDP.*

*The Bank uses regression modeling method to forecast the relationship between MEV and the NPL in the future. The Bank define MEV periodically and all projections are updated once a year.*

*For credit with non-performing category, an allowance for impairment is calculated in a different way. If objectively proven to be impaired, the allowance is calculated based on the difference of the outstanding to the present value of cash flows whose value is different for each segment. Especially for unsecured loan, the impairment value is calculated as the outstanding value.*

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)

- i. Analisis maksimum eksposur risiko kredit mempertimbangkan dampak keuangan agunan dan peningkatan kredit lainnya: (lanjutan)

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit atas instrumen keuangan pada laporan posisi keuangan (kecuali kas dan setara kas) dan komitmen dan kontinjensi (rekening administratif).

Uraian	31 Maret/ March 2021 Rp	31 Desember/ December 2020 Rp	Description
<b>Laporan posisi keuangan:</b>			
Giro pada Bank Indonesia	228,377,345,172	242,524,797,505	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	28,384,450,270	45,985,743,557	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia	332,500,000,000	449,871,063,914	Placements with Bank Indonesia
Efek-efek	122,234,956,810	122,215,074,540	Marketable securities
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo)	1,494,879,041,342	1,270,141,629,755	Securities purchased under resale agreements
Kredit	4,395,998,193,120	4,510,056,924,861	Loans
Tagihan akseptasi	10,867,414,290	9,240,910,643	Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	10,000,000	10,000,000	Investment in shares of stock
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	44,863,127,238	46,876,677,936	Accrued interest receivable
Uang jaminan ATM	2,000,000,000	2,000,000,000	Deposit ATM
Sub jumlah	6,660,114,528,242	6,698,922,822,711	Sub total
<b>Komitmen dan Kontinjensi:</b>			
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	1,813,433,213,995	1,882,442,979,512	Unused loan facilities
Bank garansi yang diterbitkan	150,322,420,000	146,869,823,103	Bank guarantees issued
Irrevocable letters of credit yang masih berjalan	14,316,947,867	13,844,034,634	Outstanding irrevocable letters of credit
Sub jumlah	1,978,072,581,862	2,043,156,837,249	Sub total
Jumlah	8,638,187,110,104	8,742,079,659,960	Total

45. RISK MANAGEMENT (continued)

Credit Risk Management (continued)

- i. Analysis of the maximum exposure to credit risk considering the financial impact of collateral and other credit enhancement: (continued)

The maximum exposure to credit risk for financial instruments in the statements of financial position (except cash and cash equivalent) and commitments and contingencies (administrative accounts).

Uraian	31 Maret/ March 2021 Rp	31 Desember/ December 2020 Rp	Description
<b>Statements of financial position:</b>			
Giro pada Bank Indonesia	228,377,345,172	242,524,797,505	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	28,384,450,270	45,985,743,557	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia	332,500,000,000	449,871,063,914	Placements with Bank Indonesia
Efek-efek	122,234,956,810	122,215,074,540	Marketable securities
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo)	1,494,879,041,342	1,270,141,629,755	Securities purchased under resale agreements
Kredit	4,395,998,193,120	4,510,056,924,861	Loans
Tagihan akseptasi	10,867,414,290	9,240,910,643	Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	10,000,000	10,000,000	Investment in shares of stock
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	44,863,127,238	46,876,677,936	Accrued interest receivable
Uang jaminan ATM	2,000,000,000	2,000,000,000	Deposit ATM
Sub jumlah	6,660,114,528,242	6,698,922,822,711	Sub total
<b>Commitments and Contingencies:</b>			
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	1,813,433,213,995	1,882,442,979,512	Unused loan facilities
Bank garansi yang diterbitkan	150,322,420,000	146,869,823,103	Bank guarantees issued
Irrevocable letters of credit yang masih berjalan	14,316,947,867	13,844,034,634	Outstanding irrevocable letters of credit
Sub jumlah	1,978,072,581,862	2,043,156,837,249	Sub total
Jumlah	8,638,187,110,104	8,742,079,659,960	Total

- ii. Konsentrasi risiko kredit terhadap aset keuangan dan komitmen dan kontinjensi berdasarkan jenis, sektor ekonomi dan wilayah geografis.

Tabel berikut menyajikan konsentrasi kredit berdasarkan sektor ekonomi setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai:

- ii. Concentration of credit risk of financial assets and commitments and contingencies by type, economic sector and geographic region.

The following table presents the credit concentration by economic sector, net of allowance for impairment losses:

	31 Maret/March 2021		31 Desember/December 2020		
	Jumlah/ Amount Rp	%	Jumlah/ Amount Rp	%	
Perdagangan besar & eceran	3,665,346,978,199	42.43	3,949,691,778,722	45.18	Trading and retail
Perantara keuangan	2,212,133,771,998	25.61	2,136,444,149,825	24.44	Financial institutions
Industri pengolahan	932,064,923,289	10.79	934,505,911,728	10.69	Manufacturing
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	204,046,970,904	2.36	198,544,059,886	2.27	Real estate, property residential and others
Transportasi, pergudangan dan Komunikasi	147,828,934,513	1.71	160,495,594,376	1.84	Transportation, warehouse and communication
Jasa kemasyarakatan, sosial budaya, hiburan dan perorangan lainnya	141,442,930,515	1.64	149,303,689,323	1.71	Community, cultural, leisure and other personal services
Konstruksi	123,271,605,469	1.43	127,515,668,843	1.46	Construction
Penyediaan akomodasi dan penyediaan makan minum	109,051,034,916	1.26	111,389,396,322	1.27	Accommodation and food and beverages
Rumah tangga	74,785,821,301	0.86	79,702,018,939	0.91	Household
Jasa kesehatan dan kegiatan sosial	38,118,971,835	0.44	55,924,011,231	0.64	Health & social services
Pertambangan dan penggalian	30,022,208,931	0.35	30,014,983,622	0.34	Mining
Jasa pendidikan	10,861,706,296	0.13	10,993,184,939	0.13	Education services
Listrik, gas dan air	533,163,456	0.01	1,042,618,874	0.01	Electricity, gas and water
Pertanian, perburuan dan kehutanan	201,246,105	0.00	200,841,747	0.00	Agribusiness and forestry
Lain-lain	948,476,842,377	10.98	796,311,751,583	9.11	Others
<b>Jumlah</b>	<b>8,638,187,110,104</b>	<b>100.00</b>	<b>8,742,079,659,960</b>	<b>100.00</b>	<b>Total</b>

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)

- ii. Konsentrasi risiko kredit terhadap aset keuangan dan komitmen dan kontinjensi berdasarkan jenis, sektor ekonomi dan wilayah geografis. (lanjutan)

Tabel berikut menyajikan konsentrasi kredit setelah dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai berdasarkan wilayah geografis:

	31 Maret/March 2021		31 Desember/December 2020	
	Jumlah/ Amount	%	Jumlah/ Amount	%
	Rp		Rp	
DKI Jakarta	3,992,829,489,489	46.22	3,954,307,035,454	45.23
Jawa Timur	1,520,715,101,317	17.60	1,505,712,645,922	17.22
Jawa Barat	1,025,095,690,225	11.87	1,054,038,906,876	12.06
Jawa Tengah	661,050,561,787	7.65	682,645,448,840	7.82
Banten	489,443,066,798	5.67	533,887,458,700	6.11
Bali	296,257,173,109	3.43	320,512,185,084	3.67
Sumatera Utara	204,094,738,338	2.36	193,586,808,525	2.21
Lampung	156,070,167,496	1.81	158,564,404,745	1.81
Sulawesi Selatan	86,322,246,821	1.00	84,897,633,834	0.97
Sumatera Selatan	48,983,851,746	0.57	54,968,039,409	0.63
Jambi	41,155,305,276	0.48	41,460,088,839	0.48
DI Yogyakarta	35,119,715,746	0.41	36,916,972,126	0.42
Sulawesi Tengah	30,037,545,168	0.35	30,033,517,932	0.34
Maluku Utara	15,748,646,140	0.18	10,763,181,845	0.12
Kepulauan Riau	15,095,416,366	0.17	15,103,366,164	0.17
Maluku	11,999,507,705	0.14	56,496,571,198	0.65
Nusa Tenggara Barat	3,545,025,555	0.04	3,548,429,207	0.04
Papua Barat	2,304,374,737	0.03	2,307,547,947	0.03
Nusa Tenggara Timur	2,114,003,328	0.02	2,114,283,056	0.02
Kalimantan Timur	99,444,319	0.00	101,052,690	0.00
Sulawesi Barat	92,941,602	0.00	94,753,225	0.00
Kalimantan Selatan	13,097,036	0.00	15,095,109	0.00
Aceh	-	-	4,233,233	0.00
<b>Jumlah</b>	<b>8,638,187,110,104</b>	<b>100.00</b>	<b>8,742,079,659,960</b>	<b>100.00</b>

45. RISK MANAGEMENT (continued)

Credit Risk Management (continued)

- ii. Concentration of credit risk of financial assets and commitments and contingencies by type, economic sector and geographic region. (continued)

The following table presents the loan concentration by geographic region, net of allowance for impairment losses:

- iii. Konsentrasi kredit termasuk komitmen dan kontinjensi berdasarkan jenis debitur:

- iii. Credit concentration including commitments and contingencies by type of debtors:

	31 Maret/March 2020						Jumlah/ Total
	Pemerintah dan Bank Indonesia/ Government and Bank Indonesia	Bank-bank/ Banks	Korporasi/ Corporate	Retail/ Retail	Kredit beragun rumah tinggal/ Credit with residential collateral	Lainnya/ Others	
	Rp						Rp
Giro pada BI dan bank lain	228,377,345,172	28,384,450,270	-	-	-	-	256,761,795,442
Penempatan pada BI	332,500,000,000	-	-	-	-	-	332,500,000,000
Efek-efek	122,234,956,810	-	-	-	-	-	122,234,956,810
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo)	1,494,879,041,342	-	-	-	-	-	1,494,879,041,342
Kredit	-	-	3,379,224,030,408	156,701,416,347	36,265,834,067	823,806,912,298	4,395,998,193,120
Tagihan akseptasi	-	-	10,867,414,290	-	-	-	10,867,414,290
Penyertaan dalam bentuk saham	-	-	-	-	-	10,000,000	10,000,000
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	2,767,450,595	-	34,084,809,758	2,538,396,770	144,373,916	5,328,096,199	44,863,127,238
Komitmen dan kontinjensi	-	-	1,908,206,207,165	69,866,374,697	-	-	1,978,072,581,862
Uang jaminan ATM	-	-	-	-	-	2,000,000,000	2,000,000,000
<b>Jumlah</b>	<b>2,180,758,793,919</b>	<b>28,384,450,270</b>	<b>5,332,382,461,621</b>	<b>229,106,187,814</b>	<b>36,410,207,983</b>	<b>831,145,008,497</b>	<b>8,638,187,110,104</b>
<b>%</b>	<b>25%</b>	<b>1%</b>	<b>61%</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>



PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

45. RISK MANAGEMENT (continued)

Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)

Credit Risk Management (continued)

iii. Konsentrasi kredit termasuk komitmen dan kontinjensi berdasarkan jenis debitur: (lanjutan)

iii. Credit concentration including commitments and contingencies by type of debtors: (continued)

31 Desember/December 2020							
Pemerintah dan Bank Indonesia/ Government and Bank Indonesia	Bank-bank/ Banks	Korporasi/ Corporate	Retail/ Retail	Kredit beragun rumah tinggal/ Credit with residential collateral	Lainnya/ Others	Jumlah/ Total	
Rp	Rp		Rp	Rp	Rp	Rp	
Giro pada BI dan bank lain	242,524,797,505	45,985,743,557	-	-	-	288,510,541,062	Demand deposits with Bank Indonesia and other banks
Penempatan pada BI	449,871,063,914	-	-	-	-	449,871,063,914	Placements with BI
Efek-efek	122,215,074,540	-	-	-	-	122,215,074,540	Marketable securities
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Reverse Repo)	1,270,141,629,755	-	-	-	-	1,270,141,629,755	Securities purchased under resale agreements
Kredit	-	3,470,297,387,382	153,303,473,359	43,467,096,120	842,988,968,000	4,510,056,924,861	Loans
Tagihan akseptasi	-	9,240,910,643	-	-	-	9,240,910,643	Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	-	-	-	-	10,000,000	10,000,000	Investment in shares or stock
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	2,700,098,020	35,839,907,828	2,617,026,419	200,853,662	5,518,792,007	46,876,677,936	Accrued interest receivables
Komitmen dan kontinjensi	-	1,963,727,573,179	79,429,264,070	-	-	2,043,156,837,249	Commitments and contingencies
Uang jaminan ATM	-	-	-	-	2,000,000,000	2,000,000,000	Deposit ATM
Jumlah	2,087,452,663,734	45,985,743,557	5,479,105,779,032	235,349,763,848	850,517,760,007	8,742,079,659,960	Total
%	24%	1%	62%	2%	1%	10%	100%

Evaluasi penurunan nilai

Impairment assessment

Tabel di bawah menunjukkan kualitas kredit per jenis instrumen keuangan:

The table below shows credit quality per class of financial assets:

31 Maret/March 2021					
Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total		
Rp	Rp	Rp	Rp		
Giro pada Bank Indonesia	228,377,345,172	-	-	228,377,345,172	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	28,384,450,270	-	-	28,384,450,270	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia	332,500,000,000	-	-	332,500,000,000	Placements with Bank Indonesia
Efek-efek	122,234,956,810	-	-	122,234,956,810	Marketable securities
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	1,494,879,041,342	-	-	1,494,879,041,342	Securities purchased under resale agreements
Kredit	4,349,911,778,397	13,161,687,390	90,216,892,590	4,453,290,358,377	Loans
Tagihan akseptasi	10,867,414,290	-	-	10,867,414,290	Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	10,000,000	-	-	10,000,000	Investment in shares of stock
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	44,863,127,238	-	-	44,863,127,238	Accrued interest receivable
Uang jaminan ATM	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000	Deposit ATM
Jumlah	6,614,028,113,519	13,161,687,390	90,216,892,590	6,717,406,693,499	Total

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)****45. RISK MANAGEMENT (continued)****Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)****Impairment assessment (continued)**

	31 Desember/December 2020				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Giro pada Bank Indonesia	242,524,797,505	-	-	242,524,797,505	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	46,015,641,004	-	-	46,015,641,004	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia	449,871,063,914	-	-	449,871,063,914	Placements with Bank Indonesia
Efek-efek	122,215,074,540	-	-	122,215,074,540	Marketable securities
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	1,270,141,629,755	-	-	1,270,141,629,755	Securities purchased under resale agreements
Kredit	4,448,841,885,760	12,006,072,154	115,243,540,837	4,576,091,498,751	Loans
Tagihan akseptasi	9,240,910,643	-	-	9,240,910,643	Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	10,000,000	-	-	10,000,000	Investment in shares of stock
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	46,876,677,936	-	-	46,876,677,936	Accrued interest receivable
Uang jaminan ATM	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000	Deposit ATM
Jumlah	6,637,737,681,057	12,006,072,154	115,243,540,837	6,764,987,294,048	Total

Kualitas kredit didefinisikan sebagai berikut:

The credit qualities are defined as follows:

- Tingkat tinggi: Peringkat dari pihak ketiga dalam kategori ini memiliki kapasitas sangat baik dalam memenuhi komitmen keuangan dengan risiko kredit sangat rendah, dengan kualitas kredit lancar.
- Tingkat sedang: Peringkat dari pihak ketiga dalam kategori ini memiliki kapasitas yang baik dalam memenuhi komitmen keuangan dengan risiko kredit sangat rendah, dengan kualitas kredit dalam perhatian khusus dimana untuk fasilitas pinjaman rekening koran dilihat dari *overdraft* (OD) tanpa tunggakan bunga dan untuk fasilitas lain dilihat dari tunggakan pokok/bunga 1 bulan.
- Tingkat rendah: Peringkat dari pihak ketiga dalam kategori ini memiliki kapasitas yang cukup dalam memenuhi komitmen keuangan dengan risiko kredit sedang, dengan kualitas kredit dalam perhatian khusus dimana untuk fasilitas pinjaman rekening koran dilihat dari OD dengan tunggakan bunga dan untuk fasilitas lain dilihat dari tunggakan pokok/bunga 2 bulan sampai dengan 3 bulan.

**Risiko Pasar**

Kebijakan Risiko Pasar ditetapkan dan disetujui oleh Direksi dan dilaporkan kepada Dewan Komisaris dimana dalam pelaksanaannya ditentukan dalam rapat *Asset and Liability Management Committee* (ALCO).

Bank memiliki kebijakan dan prosedur pengendalian Risiko Pasar seperti Buku Pedoman Manajemen Risiko (BPMR) dan Surat Edaran terkait Risiko Pasar yang menetapkan ketentuan penetapan suku bunga Dana Pihak Ketiga dan Kredit. Pengelolaan Risiko Pasar di Bank merupakan tujuan untuk menghindari terjadinya kerugian akibat pergerakan harga pasar.

**Market Risk**

Market Risk policy is established and approved by the Directors and reported to the Board of Commissioners which will then delegate the responsibility of management to the *Asset and Liability Management Committee* (ALCO).

The Bank has a market policy and risk control procedures such as Risk Management Hand Book (BPMR) and Circulars relating to Market Risk which establishes provisions for setting interest rates for Third Party Funds and Loans. Market Risk Management at the Bank is aimed at avoiding losses due to market price movements.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO** (lanjutan)

**Risiko Pasar** (lanjutan)

Penetapan perubahan pada instrumen keuangan yang dimiliki oleh Bank, penetapan limit Risiko Pasar seperti *Intra Day Limit, Cut Loss Limit, Dealer Limit* dan lain-lain maupun penetapan tingkat suku bunga atau nilai tukar dilakukan oleh ALCO yang diberikan wewenang oleh Direksi.

Proses indentifikasi, pengukuran dan pemantauan Risiko Pasar dilakukan melalui analisa perkembangan suku bunga pasar dan kurs valuta asing secara berkala.

Risiko pasar dalam hal ini dibagi menjadi dua bagian:

**1. Risiko Nilai Tukar**

Risiko nilai tukar merupakan risiko yang timbul dari transaksi dengan mata uang asing baik dari posisi keuangan maupun dari sisi rekening administratif.

**Sensitivitas Nilai Tukar**

Risiko mata uang adalah risiko-risiko dimana nilai instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan dalam nilai tukar mata uang asing. Bank telah menetapkan limit posisi berdasarkan mata uang.

Bank telah mengelola posisi mata uang asing untuk aset dan liabilitas keuangan yang dimiliki dengan memonitor PDN (Catatan 39).

Tabel di bawah menggambarkan posisi mata uang asing atas aset dan liabilitas moneter yang tidak diperdagangkan pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 dimana Bank memiliki risiko yang tidak signifikan terhadap arus kas masa depan. Analisis tersebut menghitung pengaruh dari pergerakan wajar mata uang asing yang memungkinkan terhadap Rupiah, dengan seluruh variabel lain konstan, terhadap laporan laba-rugi komprehensif dan ekuitas.

	31 Maret/March 2021		Currency
	Kenaikan/ (penurunan) dalam persentase/ <i>Increase/(decrease) in percentage</i>	Sensitivitas dalam laporan laba sebelum pajak/ <i>Sensitivity of profit before tax</i>	
<b>Mata uang</b>			
Dolar Amerika Serikat	10/(10)	3.27%	U.S. Dollar
Poundsterling Inggris	10/(10)	0.19%	Great Britain Poundsterling
Euro	10/(10)	0.03%	Euro
	31 Desember/December 2020		Currency
	Kenaikan/ (penurunan) dalam persentase/ <i>Increase/(decrease) in percentage</i>	Sensitivitas dalam laporan laba sebelum pajak/ <i>Sensitivity of profit before tax</i>	
<b>Mata uang</b>			
Dolar Amerika Serikat	10/(10)	1.66%	U.S. Dollar
Poundsterling Inggris	10/(10)	0.07%	Great Britain Poundsterling
Euro	10/(10)	0.10%	Euro

**45. RISK MANAGEMENT** (continued)

**Market Risk** (continued)

*Determination of changes in financial instruments owned by the Bank, establishment of Market Risk limits such as Intra Day Limit, Cut Loss Limit, Dealer Limit and others as well as setting the interest rate or exchange rate is done by ALCO, duly authorized by the Directors.*

*The process of identification, measurement and monitoring of Market Risk through analysis of the development of market interest rates and foreign exchange rates is done regularly.*

*Market risk consists of two risks, which are:*

**1. Foreign Exchange Risk**

*Foreign exchange risk is the potential loss in statement of financial position and administrative accounts due to an adverse change in the value of one currency against another.*

**Foreign Exchange Sensitivity**

*Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Bank has set limits on positions by currency.*

*The Bank manages its foreign currency position for its financial assets and liabilities that are owned by the Bank by monitoring the Bank's NOP (Note 39).*

*The table below indicates the foreign currencies position of non-trading monetary assets and liabilities as of March 31, 2021 and December 31, 2020, in which the Bank has no significant exposure against its forecasted cash flows. The analysis calculates the effect of a reasonably possible movement of the currency rate against the Indonesian Rupiah, with all variables held constant, on the statements of profit or loss and other comprehensive income and equity.*

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

1. Risiko Nilai Tukar (lanjutan)

Sensitivitas Nilai Tukar (lanjutan)

Menurut pendapat manajemen, analisis sensitivitas tidak representatif dari risiko valuta asing melekat karena eksposur pada akhir periode pelaporan tidak mencerminkan eksposur selama tahun berjalan.

2. Risiko Suku Bunga

Untuk memperkecil dampak perubahan risiko suku bunga terhadap pendapatan Bank, Bank tetap menjaga rasio RSA (*rate sensitivity asset*) terhadap RSL (*rate sensitivity liabilities*) agar tidak terlalu jauh dari 100%. Pada posisi 31 Maret 2021 rasio RSA/RSL sebesar 110,10% dan pada posisi 31 Desember 2020 rasio RSA/RSL sebesar 110,35%. Dengan rasio yang tidak jauh dari 100% tersebut apabila terjadi perubahan suku bunga secara paralel pada aset dan liabilitas, Bank tidak terkepos risiko suku bunga yang besar. Bank juga senantiasa memantau *repricing profile* setiap pengelompokan waktu (*time bucket*) untuk mengetahui dampak perubahan suku bunga terhadap *Net Interest Income* (NII) Bank secara lebih akurat.

Tabel di bawah ini menunjukkan *repricing profile* aset dan liabilitas Bank yang sensitif terhadap suku bunga dan diurutkan berdasarkan rentang waktu suku bunga tersebut akan di-*repricing* (untuk *floating rate*) atau tanggal jatuh temponya (untuk *fixed rate*).

45. RISK MANAGEMENT (continued)

1. Foreign Exchange Risk (continued)

Foreign Exchange Sensitivity (continued)

In management's opinion, the sensitivity analysis is unrepresentative of the inherent foreign exchange risk because the exposure at the end of the reporting period does not reflect the exposure during the year.

2. Interest Rate Risk

To minimize the impacts of interest rate exchange risk, the Bank made efforts to reduce the gap between assets and liabilities that were sensitive to such risk. In March 31, 2021 the gap was 110.10% and in December 31, 2020 the gap was 110.35%. With this small gap between the assets and liabilities, the Bank would not be significantly exposed when interest rate changes were applied in parallel to both the assets and liabilities. The Bank also regularly monitors the repricing profile over time to accurately identify the impacts of the risk on its Net Interest Income (NII).

The table below shows the repricing profile of the assets and liabilities that were sensitive to interest rate change according to its periodic repricing for floating rates and by its tenor for fixed rates.

31 Maret/March 2021							
	Jumlah/ Total Rp	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less Rp	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months Rp	> 3 bulan s/d 6 bulan/ > 3 - 6 months Rp	> 6 bulan s/d 1 tahun/ > 6 months - 1 year Rp	> 1 tahun/ > 1 year Rp	Tidak sensitif terhadap suku bunga/ Non-interest sensitive Rp
<b>Aset</b>							
Penempatan pada BI	332,500,000,000	332,500,000,000	-	-	-	-	-
Efek - efek dibeli dengan janji dijual kembali	1,494,879,041,342	1,494,879,041,342	-	-	-	-	-
Efek-efek Kredit	122,234,956,810 4,453,290,358,377	- 2,900,151,272,720	- 615,711,735,426	- 2,019,083,983	- 11,027,696,961	122,234,956,810 815,556,575,915	- 108,823,993,372
Tagihan akseptasi Pendapatan bunga yang masih akan diterima Uang jaminan ATM	10,867,414,290 44,831,376,255 2,000,000,000	5,377,498,665 34,709,176,705 -	5,489,915,625 1,861,422,397 -	- 87,837,390 -	- 224,601,617 -	- 7,948,338,146 -	- - 2,000,000,000
<b>Jumlah</b>	<b>6,480,603,147,074</b>	<b>4,767,616,989,432</b>	<b>623,063,073,448</b>	<b>2,106,921,373</b>	<b>11,252,298,578</b>	<b>945,739,870,871</b>	<b>110,823,993,372</b>
<b>Liabilitas</b>							
Liabilitas segera Simpanan nasabah Simpanan dari bank lain	16,098,180,785 5,917,126,388,904 1,411,108,514	- 3,222,495,808,271 -	- 1,114,956,224,067 1,411,108,514	- 356,482,049,944 -	- 110,581,194,482 -	- 1,112,611,112,140 -	16,098,180,785 -
Liabilitas akseptasi Biaya yang masih harus dibayar dan biaya lain-lain	10,867,414,290 18,080,659,225	5,377,498,665 -	5,489,915,625 -	- -	- -	- -	- 18,080,659,225
<b>Jumlah</b>	<b>5,963,583,751,718</b>	<b>3,227,873,306,936</b>	<b>1,121,857,248,206</b>	<b>356,482,049,944</b>	<b>110,581,194,482</b>	<b>1,112,611,112,140</b>	<b>34,178,840,010</b>

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

45. RISK MANAGEMENT (continued)

2. Risiko Suku Bunga (lanjutan)

2. Interest Rate Risk (continued)

Tabel di bawah ini menunjukkan repricing profile aset dan liabilitas Bank yang sensitif terhadap suku bunga dan diurutkan berdasarkan rentang waktu suku bunga tersebut akan di-repricing (untuk floating rate) atau tanggal jatuh temponya (untuk fixed rate). (lanjutan)

The table below shows the repricing profile of the assets and liabilities that were sensitive to interest rate change according to its periodic repricing for floating rates and by its tenor for fixed rates. (continued)

31 Desember/December 2020							
	Jumlah/ Total Rp	Sampai dengan 1 bulan/1 month or less Rp	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months Rp	> 3 bulan s/d 6 bulan/ > 3 - 6 months Rp	> 6 bulan s/d 1 tahun/ > 6 months - 1 year Rp	> 1 tahun/ > 1 year Rp	Tidak sensitif terhadap suku bunga/ Non-interest sensitive Rp
<b>Aset</b>							
Penempatan pada BI	449,871,063,914	449,871,063,914	-	-	-	-	-
Efek – efek dibeli dengan janji dijual kembali	1,270,141,629,755	1,114,295,547,750	155,846,082,005	-	-	-	-
Efek-efek	122,215,074,540	-	-	-	-	122,215,074,540	-
Kredit	4,576,091,498,751	311,367,258,177	1,073,188,376,213	458,975,054,832	1,065,546,376,804	1,546,583,913,710	120,430,519,015
Tagihan akseptasi	9,240,910,643	-	6,647,465,400	2,593,445,243	-	-	-
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	46,876,677,936	46,876,677,936	-	-	-	-	-
Uang jaminan ATM	2,000,000,000	-	-	-	-	-	2,000,000,000
<b>Jumlah</b>	<b>6,476,436,855,539</b>	<b>1,922,410,547,777</b>	<b>1,235,681,923,618</b>	<b>461,568,500,075</b>	<b>1,065,546,376,804</b>	<b>1,668,798,988,250</b>	<b>122,430,519,015</b>
<b>Liabilitas</b>							
Liabilitas segera	13,987,217,966	-	-	-	-	-	13,987,217,966
Simpanan nasabah	5,976,432,134,623	3,736,839,146,342	1,446,331,691,720	509,955,604,724	283,305,691,831	-	-
Simpanan dari bank lain	937,458,657	-	937,458,657	-	-	-	-
Liabilitas akseptasi	9,240,910,643	9,240,910,643	-	-	-	-	-
Biaya yang masih harus dibayar dan biaya lain-lain	11,094,128,212	-	-	-	-	-	11,094,128,212
<b>Jumlah</b>	<b>6,011,691,850,101</b>	<b>3,746,080,056,985</b>	<b>1,447,269,150,377</b>	<b>509,955,604,724</b>	<b>283,305,691,831</b>	-	<b>25,081,346,178</b>

Analisis atas sensitivitas Bank, berupa perubahan pendapatan bunga bersih (dimana pada 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, pendapatan bunga yang dimaksud adalah pendapatan bunga dari seluruh fasilitas kredit) sampai dengan 1 tahun kedepan, atas kenaikan atau penurunan tingkat suku bunga pasar, dengan asumsi bahwa tidak ada pergerakan asimetris pada kurva imbal hasil dan posisi laporan posisi keuangan yang tetap adalah sebagai berikut:

An analysis of the Bank's sensitivity, in terms of net interest income changes (where in March 31, 2021 and December 31, 2020, interest income was defined as interest income from all credit facilities) as an impact of the increase or decrease in market interest rates, assuming no asymmetrical movement in curves and a constant position of financial statements, is as follows:

31 Maret/March 2021		
Perubahan persentase/ Change in percentage	Sensitivitas atas pendapatan bunga – neto/ Sensitivity to net – interest income	Sensitivitas atas pendapatan bunga rata- rata neto/ Sensitivity to average net – interest income
+1%	+3,38%	+5,52%
-1%	-3,38%	-5,52%
31 Desember/December 2020		
Perubahan persentase/ Change in percentage	Sensitivitas atas pendapatan bunga – neto/ Sensitivity to net – interest income	Sensitivitas atas pendapatan bunga rata- rata neto/ Sensitivity to average net – interest income
+10%	+5,37%	+5,61%
-10%	-5,37%	-5,61%

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

2. Risiko Suku Bunga (lanjutan)

Risiko Likuiditas

Kebijakan Risiko Likuiditas ditetapkan dan disetujui oleh Direksi dan dilaporkan kepada Dewan Komisaris dimana dalam pelaksanaannya ditentukan dalam rapat *Asset and Liability Management Committee* ("ALCO"). Bank juga membentuk Komite Kredit *Treasury* yang bertugas dan bertanggung jawab untuk menentukan pasar, instrumen serta transaksi dengan *eligible counterparty*.

Kebijakan pengelolaan Risiko Likuiditas bertujuan untuk menghindari kerugian akibat kekurangan likuiditas, Konsentrasi gap dan ketergantungan kepada *counterparties*, instrumen atau market segmen tertentu.

Bank menetapkan sistem manajemen likuiditas yang bertujuan untuk menjaga Cadangan Wajib Formal (*Legal Reserve Requirement*) sesuai dengan ketentuan yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia.

Beberapa cara untuk menetapkan sistem manajemen likuiditas tersebut adalah dengan mengurangi *idle fund* seminimum mungkin dan menjaga alat-alat likuid yang ada agar dapat memenuhi kebutuhan arus kas sehari-hari maupun dari hal-hal yang tidak terduga.

Pengelolaan dan pemantauan tingkat likuiditas Bank dilakukan secara harian, mingguan dan bulanan di Kantor Pusat, Kantor Cabang maupun Kantor Pusat Non Operasional.

Bank mengukur dan memantau risiko likuiditas melalui analisis perbedaan jatuh tempo likuiditas dan rasio-rasio likuiditas. Salah satu rasio likuiditas adalah rasio dari aset likuid terhadap liabilitas lancar. Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, rasio dari aset likuid terhadap liabilitas lancar adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2020	
	Rp	Rp	
Kas	52,151,856,120	51,972,129,218	Cash
Giro, Surat Berharga, Penempatan BI & Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali ( <i>Reverse Repo</i> )	2,177,991,343,324	2,084,752,565,714	Demand deposits, BI Certificate, other BI placements and securities purchased under resale agreements
Giro pada bank lain dikurangi dengan simpanan dari bank lain	26,973,341,756	45,048,284,900	Demand deposits with other banks less deposits from other banks
Jumlah aset likuid bersih	2,257,116,541,200	2,181,772,979,832	Total net liquid assets
Simpanan	5,917,126,388,904	5,976,432,134,617	Deposits
Rasio	38.15%	36.51%	Ratio

45. RISK MANAGEMENT (continued)

2. Interest Rate Risk (continued)

Liquidity Risk

*Liquidity Risk Policy is established and approved by the Directors and reported to the Board of Commissioners, which then will delegate the responsibility of management to the Asset and Liability Management Committee ("ALCO"). The Bank has also formed a Treasury Credit Committee which is responsible for determining the markets, instruments and transactions with eligible counterparties.*

*The Liquidity Risk management policy aims to avoid losses due to lack of liquidity, gap concentration, and dependence on certain counterparties, instruments or market segments.*

*The Bank has established a liquidity management system that aims to maintain the Legal Reserve Requirement in accordance with the conditions set by Bank Indonesia.*

*There are several ways to establish a system of liquidity management, including reducing the idle funds to the minimum and maintaining the existing liquid instruments to meet the needs of daily cash flow and unexpected contingencies.*

*Management and monitoring of the Bank's liquidity level are performed daily, weekly and monthly at the Head Office, Branch Offices and Non-Operational Head Office.*

*The Bank measures and monitors liquidity risk by analyzing the gap between liquidity maturity and the liquidity ratios. One of the liquidity ratios being used is the gap between the liquid assets and the current liabilities. Shown below is the aforementioned ratio on March 31, 2021 and December 31, 2020:*

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

Risiko Likuiditas (lanjutan)

Analisis Jatuh Tempo untuk Liabilitas Keuangan

Dalam analisis ini dilakukan pengelompokan jatuh tempo untuk liabilitas keuangan berdasarkan sisa jatuh tempo kontraktual dari tanggal pelaporan. Untuk liabilitas keuangan dimana pihak lawan memiliki pilihan kapan suatu jumlah dibayarkan, maka liabilitas dialokasikan pada periode paling awal dimana Bank dapat diisyaratkan untuk membayar.

Tabel di bawah menunjukkan profil jatuh tempo liabilitas keuangan Bank berdasarkan arus kas tidak terdiskonto.

45. RISK MANAGEMENT (continued)

Liquidity Risk (continued)

Maturity Analysis for Financial Liabilities

In this analysis, the maturity of financial liabilities are grouped based on the remaining contractual maturity from the date of reporting. For financial liabilities where the counterparty has a choice of when an amount is paid, the liability is allocated to the earliest period for which the Bank can be implied to pay.

The table below shows the maturity profile of the Bank's financial liabilities based on undiscounted cash flows.

	31 Maret/March 2021					Jumlah/ Total Rp	
	Sampai dengan 1 bulan/1 month or less Rp	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months Rp	> 3 bulan s/d 12 bulan/ > 3 - 12 months Rp	> 1 tahun s/d 5 tahun/ > 1 - 5 years Rp	> 5 tahun/ > 5 years Rp		
Liabilitas keuangan							Financial liabilities
Tanpa suku bunga:							Without interest:
Liabilitas segera	16,098,180,785	-	-	-	-	16,098,180,785	Liabilities payable immediately
Liabilitas akseptasi	5,377,498,665	5,489,915,625	-	-	-	10,867,414,290	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	16,289,445,639	2,340,000,000	10,565,555,598	1,822,389,757	-	31,017,390,994	Other liabilities
Suku bunga variabel:							Variable interest rate:
Simpanan	1,111,995,225,364	-	-	-	-	1,111,995,225,364	Deposits
Simpanan dari bank lain	1,415,747,775	-	-	-	-	1,415,747,775	Deposits from other banks
Suku bunga tetap:							Fixed interest rate:
Simpanan	3,229,255,587,582	1,125,122,039,951	480,313,846,292	2,173,367,676	-	4,836,864,841,501	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	-	-	-	-	-	Deposits from other banks
Jumlah Liabilitas	4,380,431,685,810	1,132,951,955,576	490,879,401,890	3,995,757,433	-	6,008,258,800,709	Total Liabilities
Liabilitas komitmen							Commitment liabilities
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	184,601,349,434	246,699,633,040	1,382,132,231,521	-	-	1,813,433,213,995	Unused facilities
Irrecoverable Letter of Credit yang masih berjalan	-	14,316,947,867	-	-	-	14,316,947,867	Outstanding irrevocable letters of credit (L/C)
Sub jumlah liabilitas komitmen	184,601,349,434	261,016,580,907	1,382,132,231,521	-	-	1,827,750,161,862	Sub total commitment liabilities
Liabilitas kontinjensi							Contingent liabilities
Bank garansi yang diberikan	2,000,000,000	2,750,000,000	145,572,420,000	-	-	150,322,420,000	Bank guarantee
Jumlah	186,601,349,434	263,766,580,907	1,527,704,651,521	-	-	1,978,072,581,862	Total
	31 Desember/December 2020						
	Sampai dengan 1 bulan/1 month or less Rp	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months Rp	> 3 bulan s/d 12 bulan/ > 3 - 12 months Rp	> 1 tahun s/d 5 tahun/ > 1 - 5 years Rp	> 5 tahun/ > 5 years Rp	Jumlah/ Total Rp	
Liabilitas keuangan							Financial liabilities
Tanpa suku bunga:							Without interest:
Liabilitas segera	13,987,217,966	-	-	-	-	13,987,217,966	Liabilities payable immediately
Liabilitas akseptasi	3,656,049,552	5,584,861,091	-	-	-	9,240,910,643	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	18,702,265,162	129,794,750	7,083,934,390	1,990,304,172	-	27,906,298,474	Other liabilities
Suku bunga variabel:							Variable interest rate:
Simpanan	1,036,859,876,788	-	-	-	-	1,036,859,876,788	Deposits
Simpanan dari bank lain	940,540,713	-	-	-	-	940,540,713	Deposits from other banks
Suku bunga tetap:							Fixed interest rate:
Simpanan	3,312,529,352,719	1,226,499,255,992	433,377,790,102	2,250,362,600	-	4,974,656,761,413	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	-	-	-	-	-	Deposits from other banks
Jumlah Liabilitas	4,386,675,302,890	1,232,213,911,833	440,461,724,492	4,240,666,772	-	6,063,591,605,997	Total Liabilities
Liabilitas komitmen							Commitment liabilities
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	462,130,724,725	429,261,482,476	991,050,772,311	-	-	1,882,442,979,512	Unused facilities
Irrecoverable Letter of Credit yang masih berjalan	310,299,870	11,355,096,374	2,178,638,390	-	-	13,844,034,634	Outstanding irrevocable letters of credit (L/C)
Sub jumlah liabilitas komitmen	462,441,024,595	440,616,578,850	993,229,410,701	-	-	1,896,287,014,146	Sub total commitment liabilities
Liabilitas kontinjensi							Contingent liabilities
Bank garansi yang diberikan	27,945,428,020	40,874,395,083	78,050,000,000	-	-	146,869,823,103	Bank guarantee
Jumlah	490,386,452,615	481,490,973,933	1,071,279,410,701	-	-	2,043,156,837,249	Total

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Operasional**

Dalam menghadapi Risiko Operasional, Dewan Komisaris dan Direksi telah menetapkan strategi yang meliputi kelengkapan sistem dan prosedur mengenai pengelolaan Risiko Operasional.

Bank telah memiliki kebijakan dan prosedur mengenai pengelolaan Risiko Operasional seperti Buku Pedoman Penggunaan Teknologi Sistem Informasi (BPPTS), Pedoman Penerapan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU dan PPT) dan Pedoman Penerapan Manajemen Risiko dalam Penggunaan Teknologi Informasi (PPMRPTI), Buku Pedoman Manajemen Risiko (BPMR), dan Surat Edaran terkait serta adanya penetapan limit seperti limit transaksi, limit mata uang yang selalu dievaluasi secara berkala. Selain itu, Bank juga memberikan pendidikan dan pelatihan sumber daya manusia yang berkesinambungan agar dapat memberikan pelayanan yang baik kepada nasabah.

Kebijakan pengelolaan Risiko Operasional bertujuan untuk menghindari kerugian akibat kegagalan atau tidak memadainya proses internal, manusia, sistem atau akibat adanya kejadian eksternal.

Bank melakukan identifikasi data kejadian operasional yang berisi kejadian-kejadian yang terjadi di Bank baik yang berpotensi menimbulkan kerugian maupun yang sudah menimbulkan kerugian serta pelampauan limit, rasio-rasio operasional, kepatuhan Bank terhadap Program APU dan PPT dan penerapan prinsip akuntansi dalam pengakuan pendapatan dan biaya.

Selain itu, Bank melakukan penyempurnaan sistem informasi yang dapat menghasilkan informasi yang akurat dan tepat waktu dengan memperhatikan pengkinian data dan distribusi informasi terkini ke seluruh aktivitas fungsional Bank.

Untuk meningkatkan risiko kontrol operasional Bank, Bank Bumi Arta telah membentuk Bagian Risiko Operasional yang berfungsi sebagai *Second Lines of Defense* untuk memastikan *risk owner (First Line of Defense)* telah berjalan dengan baik.

**Risiko Modal**

Sebagai Bank yang beroperasi di Indonesia, Bank diwajibkan oleh Bank Indonesia untuk menjaga rasio kewajiban penyediaan modal minimum (KPM) di atas persentase tertentu. Kewajiban Penyediaan Modal Minimum pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 dihitung berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11/POJK.03/2016 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum bank umum dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 34/POJK.03/2016 tentang perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11/POJK.03/2016 dimana modal Bank terdiri dari modal inti (modal inti utama dan modal inti tambahan) dan modal pelengkap dimana Bank wajib menyediakan modal inti paling rendah 6% dari asset tertimbang menurut risiko (ATMR).

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Operational Risk**

*In dealing with Operational Risk, the Board of Commissioners and Directors have set a strategy that includes completeness of systems and procedures regarding the management of Operational Risk.*

*The Bank has policies and procedures regarding the management of Operational Risk such as Manual for Use of Information Technology System (BPPTS), Guidelines for Implementation of Anti-Money Laundering and Terrorism Prevention Financing (AML and TPF) Program, and Guidelines for Application of Risk Management in the Use of Information Technology (PPMRPTI), Risk Management Manual (BPMR), and Circular Letters as well as the establishment of limits such as transaction limit and currency limits, which are reviewed periodically. In addition, the Bank also provides continuous education and training of its human resources in order to provide good service to customers.*

*The Operational Risk management policy aims to avoid losses due to failure or inadequacy of internal processes, humans, or systems or due to external events.*

*The Bank identifies operational event data containing events that occur in the Bank, both potential losses and those have caused damage or exceeded limits, operating ratios, the Bank's compliance with AML and TPF Programs and the application of accounting principles in the recognition of revenue and cost.*

*In addition, the Bank refines its information system to produce accurate and timely information with respect to updating of data and distribution of the most recent information to all functional activities of the Bank.*

*To improve risk control operations of the Bank, Bank Bumi Arta has formed part of Operational Risk Function as Second Lines of Defense to ensure risk owner (First Line of Defense) has been running well.*

**Capital Risk**

*As a Bank operating in Indonesia, the Bank is required by Bank Indonesia to maintain at all times a capital adequacy ratio ("CAR") above a specified percentage. Capital Adequacy Ratio (CAR) on March 31, 2021 and December 31, 2020 is calculated based on Otoritas Jasa Keuangan Regulation No. 11/POJK.03/2016 regarding Capital Adequacy Ratio of general banks and Otoritas Jasa Keuangan Regulation No. 34/POJK.03/2016 on amendments on Otoritas Jasa Keuangan Regulation No. 11/POJK.03/2016 wherein capital consists of core capital (prime core capital and additional core capital) and supplementary capital wherein the Bank is required to provide core capital at the minimum of 6% from risk weighted assets.*



PT. BANK BUMI ARTA Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Modal (lanjutan)**

Berdasarkan profil risiko Bank masing-masing per tanggal 31 Desember 2020 dan 30 Juni 2020, KPMM minimum masing-masing sebesar 9,92% dan 9,94%

Rasio kewajiban penyediaan modal Bank dengan memperhatikan risiko kredit, risiko operasional dan risiko pasar pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 masing-masing dihitung sebagai berikut:

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Capital Risk (continued)**

Based on the Bank's risk profile, respectively as of December 31, 2020 and June 30, 2020, minimum CAR is 9.92% and 9.94%, respectively.

The Bank's capital adequacy ratio with consideration for credit, operational and market risks as of March 31, 2021 and December 31, 2020, are as follows:

	31 Maret/ March 2021	31 Desember/ December 2020	
<b>Bank</b>			<b>Bank</b>
Modal Inti (Tier 1)			Core Capital (Tier 1)
Modal Inti Utama (CET 1)	1,482,606,325,922	1,484,797,291,887	Prime Core Capital (CET 1)
Modal Inti Tambahan (AT-1)	-	-	Additional Core Capital (AT-1)
Total Modal Inti	1,482,606,325,922	1,484,797,291,887	Total Core Capital
Modal Pelengkap (Tier 2)	55,888,928,550	54,761,728,229	Supplementary Capital (Tier 2)
Total Modal	1,538,495,254,472	1,539,559,020,116	Total Capital
Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR)			Risk Weighted Assets
ATMR untuk risiko kredit *)	5,185,136,477,301	5,286,278,383,596	for credit risk *)
ATMR untuk risiko pasar **)	-	-	for market risk **)
ATMR untuk risiko operasional ***)	632,466,918,415	680,694,548,681	for operational risk ***)
Total ATMR	5,817,603,395,716	5,966,972,932,277	Total risk weighted assets
Rasio CAR			CAR Ratio
Rasio CET 1	25.49%	24.88%	Ratio CET 1
Rasio Tier 1	25.49%	24.88%	Ratio Tier 1
Rasio Tier 2	0.96%	0.92%	Ratio Tier 2
Rasio Total	26.45%	25.80%	Total Ratio
Rasio Minimum Tier 1	6.00%	6.00%	Minimum Ratio Tier 1
Rasio Minimum CET 1	4.50%	4.50%	Minimum Ratio CET 1
CAR minimum berdasarkan profil risiko	9.92%	9.94%	Minimum CAR based on risk profile

\*) Rasio ATMR untuk risiko kredit dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 42/SEOJK.03/2016 tanggal 28 September 2016 dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 11/SEOJK.03/2018 tanggal 15 Agustus 2018.

\*\*) Tidak memperhitungkan risiko pasar karena efek-efek yang dimiliki Bank hanya berupa Deposit Facility (DF) dan RR SBN.

\*\*\*) Rasio ATMR untuk risiko operasional dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 24/SEOJK.03/2016 tanggal 14 Juli 2016.

\*) Risk weighted assets ratio for credit risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 42/SEOJK.03/2016 dated September 28, 2016 and Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 11/SEOJK.03/2018 dated August 15, 2018.

\*\*) Excludes market risk because the only securities owned by the Bank are Deposit Facility (DF) and RR SBN.

\*\*\*) Risk weighted assets ratio for operational risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 24/SEOJK.03/2016 dated July 14, 2016.

Pada tanggal 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020, Bank telah memenuhi rasio sesuai yang disyaratkan oleh Bank Indonesia untuk rasio kecukupan modal.

On March 31, 2021 and December 31, 2020, the Bank has complied with required ratio set by Bank Indonesia for capital adequacy ratio.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Hukum**

Bank telah mempunyai Bagian *Corporate Legal dan Legal Kredit* di Kantor Pusat dan/atau Kantor Cabang, yang berperan dalam mengelola Risiko Hukum yang disebabkan adanya tuntutan hukum dan/atau kelemahan aspek yuridis. Peran Bagian *Corporate Legal* antara lain mereview dan menganalisis setiap pengikatan kredit dan jaminan, mereview kontrak dan perjanjian antara Bank dengan pihak lain/nasabah berdasarkan ketentuan yang berlaku, dan melakukan analisa kasus hukum yang dihadapi Bank. Sedangkan peran Bagian *Legal Credit* antara lain mereview dan menganalisis setiap pengikatan kredit dan jaminan.

Penetapan limit Risiko Hukum ditujukan untuk mengurangi Risiko Hukum yang ditimbulkan karena adanya perkara hukum yang dihadapi Bank, kelemahan perikatan, dan ketiadaan/perubahan perundang-undangan.

Bank mengidentifikasi setiap kejadian yang terkait dengan Risiko Hukum termasuk jumlah potensi kerugian yang diakibatkan kejadian tersebut dalam suatu administrasi data.

Pemantauan dan pengendalian Risiko Hukum dilakukan dengan *review* secara berkala kontrak dan perjanjian Bank dengan pihak lain, memastikan kesesuaian antara operasional, organisasi dan pengendalian intern dengan ketentuan yang berlaku, kode etik dan strategi usaha, kepatuhan terhadap prosedur internal, kualitas laporan keuangan, efektivitas dan efisiensi Sistem Informasi Manajemen Risiko, serta efektivitas penerapan komunikasi yang berkaitan dengan dampak Risiko Hukum kepada seluruh pegawai.

**Risiko Reputasi**

Bank memiliki kebijakan dan prosedur mengenai pengelolaan Risiko Reputasi yang tertuang dalam Buku Pedoman Manajemen Risiko (BPMR), kebijakan dan prosedur mengenai transparansi informasi produk Bank dan penggunaan data pribadi nasabah serta penanganan pengaduan nasabah untuk meminimalisirkan Risiko Reputasi akibat publikasi negatif terhadap Bank yang tertuang dalam Surat Edaran.

Bank membentuk fungsi khusus penanganan dan penyelesaian pengaduan yang diajukan nasabah dan/atau perwakilan nasabah serta menunjuk *Corporate Secretary* yang berwenang dan bertanggung jawab untuk memberikan info/penjelasan yang dibutuhkan kepada nasabah dan pihak eksternal lainnya, serta melakukan tindakan yang diperlukan untuk menangani reputasi Bank saat krisis.

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Legal Risk**

*The Bank has a Corporate Legal and Legal Section at the Head Office and/or Branches, which plays the role of managing Legal Risk caused by lawsuits and/or weaknesses of the legal aspects. The role of the Corporate Legal Section includes reviewing and analyzing each credit commitment and guarantee, reviewing contracts and agreements between the Bank and other parties/customers based on the applicable laws and regulations, and analyzing legal cases faced by the Bank. While the role of Credit Legal Department, among others, reviewing and analyzing each binding of credit and guarantees.*

*Determination of Legal Risk limit is intended to reduce the Legal Risk arising from lawsuits faced by the Bank, the weakness of commitments, and the absence/ changes of legislation.*

*The Bank identifies any events associated with the Legal Risk, including the amount of potential losses resulting from such incidents in certain administrative data.*

*Monitoring and control of Legal Risk is performed through periodic review of contracts and agreements between the Bank and other parties, ensuring conformity between the operational, organizational and internal control and the applicable regulations, codes of ethics and business strategies, compliance with internal procedures, the quality of financial statements, the effectiveness and efficiency of Risk Management Information Systems, as well as the effectiveness of implementation of communication to all employees related to the impact of Legal Risk.*

**Reputation Risk**

*The Bank has policies and procedures regarding the management of Reputation Risk as stated in the Risk Management Manual (BPMR), policies and procedures regarding the transparency of Bank's product information and use of personal data of customers and handling customer complaints to minimize Reputation Risk due to negative publicity of the Bank as stipulated in the Circular Letter.*

*The Bank has established a special function for handling and resolving complaints filed by customers and/or customer representatives and has appointed a Corporate Secretary in charge of and responsible for providing necessary info/explanation to customers and other external parties, as well as taking the necessary action to handle the Bank's reputation in times of crisis.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Reputasi (lanjutan)**

Untuk meminimalisasi Risiko Reputasi yang timbul karena adanya pemberitaan media dan/atau rumor mengenai Bank yang bersifat negatif, serta adanya strategi komunikasi Bank yang kurang efektif dilakukan, Bank menetapkan limit kerugian akibat *complaints* nasabah dan publikasi negatif.

Pengendalian Risiko Reputasi dilakukan dengan meningkatkan kepatuhan terhadap ketentuan yang berlaku, mengatasi dengan segera adanya keluhan nasabah dan gugatan hukum yang dapat meningkatkan eksposur Risiko Reputasi dengan cara melakukan komunikasi dengan nasabah/pihak eksternal lainnya secara kontinyu dan melakukan perundingan bilateral dengan nasabah untuk menghindari litigasi dan tuntutan hukum, serta peningkatan kualitas Sumber Daya Manusia untuk mengurangi keluhan nasabah karena kesalahan informasi atau transaksi.

**Risiko Strategik**

Bank menetapkan kebijakan pengelolaan Risiko Strategik untuk memastikan pengambilan dan/atau pelaksanaan suatu keputusan strategik telah tepat untuk pencapaian tujuan usaha Bank dengan mempertimbangkan visi dan misi Bank, kelemahan dan kekuatan Bank, sumber daya manusia dan infrastrukturnya serta faktor dan kondisi eksternal, termasuk rencana penerbitan produk atau peluncuran aktivitas baru.

Penetapan limit Risiko Strategik seperti limit penyimpangan atas rencana bisnis Bank ditujukan untuk menyesuaikan rencana strategik dan rencana bisnis dengan visi, misi, dan strategi Bank.

Pengukuran Risiko Strategik dilakukan dengan mempertimbangkan tingkat kompleksitas strategi bisnis Bank, posisi bisnis Bank di industri perbankan dan pencapaian Rencana Bisnis Bank.

Bank melaksanakan proses pengendalian keuangan yang bertujuan untuk memantau realisasi dibandingkan dengan target yang akan dicapai dan memastikan bahwa risiko yang diambil masih dalam batas toleransi serta melakukan evaluasi secara berkala terhadap perubahan/kondisi eksternal dan ketentuan yang berlaku.

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Reputation Risk (continued)**

*To minimize Reputation Risk that arises because of negative media reporting and/or rumors about the Bank, or ineffective communication strategies, Bank established a limit on losses due to customer complaints and negative publicity.*

*Reputation Risk control is managed through improvement of compliance with applicable regulations, immediately dealing with customer complaints and legal action that could increase the Reputation Risk exposure by communicating with clients/other external parties continuously, and negotiating bilaterally with clients to avoid litigation and lawsuits, as well as improving the quality of Human Resources to reduce customer complaints due to information or transaction error.*

**Strategic Risk**

*The Bank establishes a Strategic Risk management policy to ensure that the making and/or implementation of strategic decisions is appropriate for the achievement of the Bank's objectives, with consideration to the vision and mission of the Bank, the Bank's weaknesses and strengths, human resources and infrastructure, as well as external factors and conditions, including plans for issuance of new products or launching of new activities.*

*The setting of Strategic Risk limits, such as limit of deviations from the Bank's business plan, is intended to adjust the strategic plan and business plan with the vision, mission and strategy of the Bank.*

*Strategic Risk measurement is done by considering the complexity of the Bank's business strategy, the Bank's business position in the banking industry, and the achievement of the Bank's Business Plan.*

*The Bank implements a financial control process that aims to monitor the realization compared to the set target and to ensure that the risks are taken within the limits of tolerance as well as to conduct periodic evaluations of external changes/conditions and prevailing regulations.*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**45. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kepatuhan**

Bank memiliki kebijakan dan prosedur mengenai pengelolaan Risiko Kepatuhan yang tertuang dalam Pedoman Kepatuhan, Pedoman Pelaksanaan Program Anti Pencucian Uang dan Pencegahan Pendanaan Terorisme (APU dan PPT), Buku Pedoman Penerapan Manajemen Risiko (BPMR), dan Surat Edaran.

Penetapan limit dilakukan untuk melaksanakan prinsip kehati-hatian dan kepatuhan terhadap peraturan Bank Indonesia dan peraturan perundang-undangan lain yang berlaku.

Bank telah membentuk Satuan Kerja Kepatuhan dalam rangka memantau pelaksanaan ketentuan dalam rangka pelaksanaan prinsip kehati-hatian dan menjaga agar kegiatan Bank tidak menyimpang dari ketentuan yang berlaku.

Pengendalian Risiko Kepatuhan dilaksanakan dengan melakukan evaluasi secara berkala atas kepatuhan Bank terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku, pengendalian pengembangan produk/aktivitas baru, pengendalian internal Bank seperti pemisahan fungsi dan pengendalian berlapis, efektivitas dan independensi fungsi pengawasan internal, serta akurasi, kelengkapan, integritas laporan dan sistem informasi manajemen.

**Ikatan Lainnya**

Bank melakukan perjanjian dengan PT Rintis Sejahtera (Rintis), yang bertindak sebagai *switching operator* dari PT Bank Central Asia (BCA), melalui Perjanjian Kerjasama Penggunaan ATM BCA dan Debit BCA No. PKS/RS-BUMIARTA/001/II/2001 tanggal 19 Februari 2001 *juncto* Perjanjian mengenai Kerjasama Penggunaan ATM BCA No. PKS/RS-BUMIARTA/002/VII/2002 tanggal 17 Juli 2002. Sesuai dengan perjanjian tersebut, nasabah Bank dapat menggunakan fasilitas jaringan ATM BCA untuk melakukan transaksi. Perjanjian ini berlaku untuk jangka waktu 2 (dua) tahun terhitung sejak tanggal 19 Februari 2001, dan secara otomatis diperpanjang untuk jangka waktu yang sama, demikian seterusnya. Dalam hal terdapat pihak yang tidak ingin memperpanjang perjanjian ini, maka diwajibkan memberitahukan secara tertulis kepada pihak lainnya selambatnya 90 hari sebelum jangka waktu tersebut di atas. Sampai saat ini, perjanjian tersebut masih berlaku karena tidak ada pihak yang mengajukan penghentian perjanjian.

**45. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Compliance Risk**

*The Bank has policies and procedures regarding Compliance Risk management as stipulated in the Compliance Guidelines, Guidelines for Implementation of Anti Money Laundering and Terrorism Prevention Financing (AML and TPF) Program, Risk Management Manual (BPMR), and Circular Letters.*

*Limits are established in order to implement the precautionary principles and compliance with Bank Indonesia regulations and other laws and regulations.*

*The Bank has established a Compliance Work Unit in order to monitor the implementation of the provisions in implementation of the precautionary principles and ensure that the Bank's operations do not deviate from the regulations.*

*Compliance Risk Control is carried out by conducting periodic evaluations of the Bank's compliance with laws and regulations, control an development of new products/activities, the Bank's internal controls such as segregation of functions and layered control, the effectiveness and independence of the internal oversight function, as well as the accuracy, completeness, and integrity of reports and management information systems.*

**Other Commitments**

*The Bank entered into an agreement with PT Rintis Sejahtera (Rintis), which acts as a switching operator of PT Bank Central Asia (BCA), as stated in Joint Operation Agreement for ATM BCA and Debit BCA No. PKS/RS-BUMIARTA/001/II/2001 dated February 19, 2001 in conjunction with No. PKS/RS-BUMIARTA/002/VII/2002 dated July 17, 2002. Under these agreements, the Bank's customers can use BCA's ATM facilities to make transactions. The agreement effective for a period of 2 (two) years starting February 19, 2001, and when the term of the agreement is over, it will be automatically and repeatedly extended for the same period. If either party wishes to terminate the agreements, it is required to give written notice to the other party at least 90 days before the period end. Such agreements are still in force as neither party has declared an intention to end the agreement.*

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

31 MARET 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2021 AND 2020

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

46. DAMPAK PENERAPAN PSAK 71 DAN 73

Sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 2.b, Bank telah menerapkan PSAK 71 dan 73 pada tanggal 1 Januari 2020, dampak atas transisi tersebut pada laporan posisi keuangan konsolidasian 1 Januari 2020 adalah sebagai berikut:

46. IMPACT OF THE IMPLEMENTATION OF SFAS 71 AND 73

As described in Note 2.b, the Bank has adopted SFAS 71 and 73 as of 1 January 2020, the effect of this transition to SFAS 71 and 73 has had on these consolidated financial statements as of 1 January 2020 are as follows:

	Catatan/ Notes	Saldo sebelum penerapan PSAK 71 & 73/ Balance before adoption of SFAS 71 & 73	Kerugian kredit ekspektasian/ Expected credit losses	Sewa/ Leases	Saldo setelah penerapan PSAK 71 & 73/ Balance after adoption of SFAS 71 & 73		
<b>ASET</b>						<b>ASSET</b>	
Kas	4	54,001,982,476	-	-	54,001,982,476	Cash	
Giro pada Bank Indonesia	5	390,964,731,342	-	-	390,964,731,342	Demand Deposits with Bank Indonesia	
Giro pada bank-bank lain - bersih	6	31,574,154,707	(21,842,472)	-	31,552,312,235	Demand Deposits with other banks - net	
Penempatan pada Bank Indonesia - bersih	7	849,892,798,380	-	-	849,892,798,380	Placements with Bank Indonesia - net	
Efek - efek	8,9	246,243,822,177	-	-	246,243,822,177	Marketable securities	
Efek - efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	9	-	-	-	-	Securities purchased under resale agreements	
Tagihan akseptasi - bersih	11	12,547,769,814	-	-	12,547,769,814	Acceptance receivables - net	
Kredit yang diberikan - bersih	10	5,120,108,183,470	(54,357,452,877)	-	5,065,750,730,593	Loans - net	
Beban dibayar dimuka	16	14,198,036,442	-	(3,533,220,853)	10,664,815,579	Prepayments	
Aset tetap - bersih	14	790,755,582,369	-	7,456,768,457	798,212,350,826	Fixed assets - net	
Aset pajak tangguhan - bersih	36b	11,348,608,154	13,594,823,837	-	24,943,431,991	Deferred tax assets - net	
Aset lain-lain - bersih	16	86,018,046,045	-	-	86,018,046,045	Other assets - net	
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>7,607,653,715,376</b>	<b>(40,784,471,512)</b>	<b>3,923,547,594</b>	<b>7,570,792,791,458</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>						<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>	
<b>LIABILITAS</b>						<b>LIABILITIES</b>	
Liabilitas segera	17	21,797,872,995	-	-	21,797,872,995	Liabilities payable	
Simpanan	18	5,932,337,771,204	-	-	5,932,337,771,204	Deposits from customers	
Simpanan dari bank lain	19	2,859,932,643	-	-	2,859,932,643	Deposits from other banks	
Liabilitas akseptasi	11	12,547,769,814	-	-	12,547,769,814	Acceptance payables	
Utang pajak	20	15,180,787,624	-	-	15,180,787,624	Taxes payable	
Bunga masih harus dibayar	21	17,685,408,615	-	-	17,685,408,615	Accruals	
Liabilitas imbalan kerja	22	73,043,766,558	-	-	73,043,766,558	Employee benefits obligation	
Liabilitas lain-lain	23	8,544,842,420	-	4,080,143,091	12,624,985,511	Other liabilities	
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>6,083,998,151,873</b>	<b>-</b>	<b>4,080,143,091</b>	<b>6,088,078,294,964</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>	
<b>EKUITAS</b>						<b>EQUITIES</b>	
Modal ditempatkan dan disetor penuh	24	231,000,000,000	-	-	231,000,000,000	Issued and fully paid-up capital	
Tambahan modal disetor - bersih	25	10,989,779,766	-	-	10,989,779,766	Additional paid-in capital - net	
Keuntungan bersih yang belum direalisasi dari kenaikan nilai wajar efek-efek yang diukur melalui penghasilan komprehensif lain, setelah dikurang pajak tangguhan		(7,431,385,285)	-	-	(7,431,385,285)	Unrealised gain from increase - of marketable securities and government bonds at fair value through other comprehensive income, net of deferred tax	
Surplus revaluasi aset tetap	26	655,164,924,936	-	-	655,164,924,936	Surplus of fixed assets revaluation	
Saldo laba	27	633,932,244,086	(40,784,471,512)	(156,595,497)	592,991,177,077	Retained earnings	
Kepentingan non-pengendali		-	-	-	-	Non-controlling interest	
<b>JUMLAH EKUITAS</b>		<b>1,523,655,563,503</b>	<b>(40,784,471,512)</b>	<b>(156,595,497)</b>	<b>1,482,714,496,494</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>	
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>7,607,653,715,376</b>	<b>(40,784,471,512)</b>	<b>3,923,547,594</b>	<b>7,570,792,791,458</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>	

PT. BANK BUMI ARTA Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
31 MARET 2021 DAN 2020  
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2021 AND 2020  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

46. DAMPAK PENERAPAN PSAK 71 DAN 73 (lanjutan)

46. IMPACT OF THE IMPLEMENTATION OF SFAS 71 AND 73 (continued)

a. Dampak penerapan PSAK 71

a. Impact on implementation of SFAS 71

Penurunan nilai instrumen keuangan

Impairment of financial instruments

Berikut ini menyajikan dampak atas transisi dari "incurred loss approach" menjadi "kerugian kredit ekspektasian" untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi:

The following summarizes the effects of transitioning from the "incurred loss approach" to the "expected credit loss" approach for financial assets measured at amortised cost:

1 Januari/January 2020										
Cadangan kerugian penurunan nilai menurut PSAK 55/ Allowance for impairment losses per SFAS 55				Kerugian penurunan nilai menurut PSAK 71/ Impairment losses per SFAS 71						
Catatan/ Notes	Cadangan kerugian penurunan nilai kolektif/ Collective impairment provision	Cadangan kerugian penurunan nilai individual/ Individual impairment provision	Jumlah/ Total	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	Kenaikan/ (penurunan)/ Increase/ (decrease)		
Giro pada bank-bank lain	6	-	-	21,842,472	-	-	21,842,472	21,842,472	Current accounts with other banks	
Penempatan pada Bank Indonesia	7	-	-	-	-	-	-	-	Placement with Bank Indonesia	
Tagihan akseptasi Kredit	11	-	-	-	-	-	-	-	Acceptance receivables	
	10	20,980,612,719	24,597,119,079	45,577,731,798	15,320,604,600	8,099,766,392	76,514,813,683	99,935,184,675	54,357,452,877	Loans
Efek-efek Aset lain-lain	8	-	-	-	-	-	-	-	-	Marketable securities
	16	-	-	-	-	-	-	-	-	Other assets
Komitmen dan kontinjensi	39	-	-	-	-	-	-	-	-	Commitments and contingencies
		<u>20,980,612,719</u>	<u>24,597,119,079</u>	<u>45,577,731,798</u>	<u>15,342,447,072</u>	<u>8,099,766,392</u>	<u>76,514,813,683</u>	<u>99,957,027,147</u>	<u>54,379,295,349</u>	

b. Dampak penerapan PSAK 73

b. Impact on implementation of SFAS 73

Rekonsiliasi antara komitmen sewa operasi yang diungkapkan berdasarkan PSAK 30 pada tanggal 31 Desember 2019 dan liabilitas sewa yang diakui berdasarkan PSAK 73 pada tanggal 1 Januari 2020 adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the operating leases commitments disclosed under SFAS 30 as of 31 December 2019 and the leases liabilities recognised under SFAS 73 as of 1 January 2020 is as follows:

	Jumlah/ Amount	
Komitmen sewa operasi yang diungkapkan pada 31 Desember 2019	-	Operating leases commitment disclosed as of 31 December 2019
Didiskontokan dengan menggunakan suku bunga pinjaman antar bank	-	Discounted using the interbank borrowing rate
Ditambah: komitmen sewa yang tidak diungkapkan pada 31 Desember 2019	4,080,143,091	Add: operating lease commitments were not disclosed as of 31 December 2019
Dikurangi:		Less:
- sewa jangka pendek	-	short term leases
- aset bernilai rendah	-	low value assets
<b>Jumlah liabilitas sewa yang diakui pada 1 Januari 2020</b>	<b>4,080,143,091</b>	<b>Leases liabilities recognised as of 1 January 2020</b>

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN****31 MARET 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS****MARCH 31, 2021 AND 2020***(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)***47. STANDAR AKUNTANSI BARU**

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) yang akan berlaku efektif pada 1 Januari 2021 adalah sebagai berikut:

- PSAK 112: "Akuntansi Wakaf";
- Amandemen PSAK 22: "Kombinasi Bisnis".

Pada saat penerbitan laporan keuangan konsolidasian, Bank dan Entitas Anak masih mengevaluasi dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**48. KEWAJIBAN PEMENUHAN MODAL INTI**

Dalam upaya penguatan struktur, ketahanan dan daya saing industri perbankan Indonesia sehingga mendukung stabilitas dan pertumbuhan ekonomi nasional, dan mendorong industri perbankan mencapai level yang lebih efisien menuju skala ekonomi yang lebih tinggi, Otoritas Jasa Keuangan telah mengeluarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No 12/POJK.03/Tahun 2020 tertanggal 17 Maret 2020 dimana Bank wajib memenuhi ketentuan Modal Inti minimum paling sedikit sebesar Rp 3.000.000.000.000 (nilai penuh) paling lambat tanggal 31 Desember 2022.

Bank telah menyampaikan rencana tindak pemegang saham pengendali untuk pemenuhan modal inti minimum sesuai ketentuan peraturan tersebut kepada OJK pada tanggal 28 Mei 2020. Dampak lanjutan, baik langsung dan tidak langsung atas pandemik COVID-19 dapat mempengaruhi perekonomian nasional dan global serta dapat menimbulkan risiko ketidakpastian atas realisasi rencana pemegang saham pengendali dalam memenuhi ketentuan modal ini minimum tersebut. Menanggapi hal ini, Bank telah menunjuk konsultan independen untuk mewakili Bank dalam mencari *strategic investors*, dan pada tanggal laporan keuangan ini, Bank masih dalam tahap penjajakan dan diskusi awal dengan beberapa *strategic investors*.

**49. PERISTIWA PENTING SETELAH PERIODE PELAPORAN**

Pada Februari 2021, Pemerintah secara resmi mengesahkan 49 regulasi terkait Hukum Omnibus. Bank menilai bahwa secara umum tidak ada potensi dampak merugikan secara Hukum terhadap bisnis dan operasi Bank.

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan ini, Bank masih mengevaluasi potensi dampak dari peraturan pelaksanaan Omnibus Law, serta dampaknya terhadap laporan keuangan Bank.

**47. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS**

*The Statements of Financial Accounting Standards (SFAS) and Interpretation of Financial Accounting Standards (ISFAS) issued by the Board of Financial Accounting Standards (DSAK) and will become effective are as follows:*

- PSAK 112: "Akuntansi Wakaf";
- Amandemen PSAK 22: "Kombinasi Bisnis".

*As at the authorisation date of this consolidated financial statements, the Bank and Subsidiary are still evaluating the potential impact of these new and revised standards to the consolidated financial statements.*

**48. CORE CAPITAL REQUIREMENT**

*In an effort to strengthen the structure, resilience and competitiveness of indonesia's banking industry, therefore supporting national economic stability and growth, and pushing the banking industry to a more efficient level towards a higher economic scale, the Financial Services Authority ('FSA' or OJK) has issued Financial Services Authority Regulation No. 12/POJK.03/Tahun 2020 dated 17 March 2020 whereby the Bank must meet the minimum Core Capital requirement of at least Rp 3,000,000,000,000 (full value) no later than 31 December 2022.*

*The Bank has submitted an action plan of the controlling shareholders to fulfill the minimum core capital requirement in accordance with the provisions of the above regulation to FSA on May 28, 2020. The continued, direct and indirect impact of the COVID-19 pandemic may affect the national and global economies and may cause risk of uncertainty over the realization of the Bank's plan to meet this minimum capital requirement. In response to this, the Bank has appointed an independent consultant to represent the Bank in seeking strategic investors, and as of the date of this financial statement, the Bank is still in the early stages of exploring and discussing with several strategic investors.*

**49. SIGNIFICANT SUBSEQUENT EVENT**

*In February 2021, the Government officially enacted implementing 49 regulations of the Omnibus Law. The Bank assessed that generally there is no potential adverse impact of the Law to the Bank's business and operation.*

*As at the authorisation date of this financial statement, the Bank is still evaluating the potential impact of the implementing regulations of the Omnibus Law, as well as the impact on the Bank's financial statements.*