



Permodalan Nasional Madani

INDIKASI STRUKTUR	<p>Nama Perseroan : PT Permodalan Nasional Madani (“Perseroan”).</p> <p>Jenis Emisi : Obligasi Berkelanjutan IV PNM Tahap II Tahun 2022 (“Obligasi”)</p> <p>Jumlah Emisi PUB : Obligasi sebesar Rp6.000.000.000.000,- (enam triliun Rupiah)</p> <p>Jenis Emisi Tahap II : Jumlah Pokok Obligasi sebanyak-banyaknya sebesar Rp3.000.000.000.000,- (tiga triliun Rupiah)</p> <p>Tenor : Seri A: 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender Seri B: 3 (tiga) Tahun</p> <p>Indikasi Kupon : Seri A: 3,75% - 4,50% Seri B: 5,50% - 6,50%</p> <p>Harga Penawaran : 100% (seratus persen) dari jumlah Obligasi</p> <p>Jenis Penjaminan : <i>Full commitment</i> berdasarkan hasil <i>bookbuilding</i></p> <p>Struktur : Akan ditentukan kemudian setelah diterimanya hasil <i>bookbuilding</i></p> <p>Rencana Penggunaan Dana : Modal kerja yang akan disalurkan kepada pembiayaan UMKM</p> <p>Peringkat : idAA (<i>Double A</i>) dari PT Pefindo Indonesia (“Pefindo”)</p> <p>Jaminan : <i>Clean basis</i></p> <p>Pencatatan : Bursa Efek Indonesia</p> <p>Profesi Penunjang : Konsultan Hukum : Marsinih Martoatmodjo Iskandar Law Office Notaris : Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H. Wali Amanat : PT Bank Mega Tbk</p>														
INDIKASI JADWAL	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="248 1073 1295 1108">Kegiatan</th> <th data-bbox="1295 1073 1529 1108">Tanggal</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="248 1108 1295 1140">Perkiraan Masa <i>Bookbuilding</i></td> <td data-bbox="1295 1108 1529 1140">14 – 25 Maret 2022</td> </tr> <tr> <td data-bbox="248 1140 1295 1171">Perkiraan Masa Penawaran Umum</td> <td data-bbox="1295 1140 1529 1171">12 – 19 April 2022</td> </tr> <tr> <td data-bbox="248 1171 1295 1203">Perkiraan Tanggal Penjatahan</td> <td data-bbox="1295 1171 1529 1203">20 April 2022</td> </tr> <tr> <td data-bbox="248 1203 1295 1234">Perkiraan Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU</td> <td data-bbox="1295 1203 1529 1234">21 April 2022</td> </tr> <tr> <td data-bbox="248 1234 1295 1266">Perkiraan Tanggal Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Elektronik</td> <td data-bbox="1295 1234 1529 1266">22 April 2022</td> </tr> <tr> <td data-bbox="248 1266 1295 1304">Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia</td> <td data-bbox="1295 1266 1529 1304">25 April 2022</td> </tr> </tbody> </table>	Kegiatan	Tanggal	Perkiraan Masa <i>Bookbuilding</i>	14 – 25 Maret 2022	Perkiraan Masa Penawaran Umum	12 – 19 April 2022	Perkiraan Tanggal Penjatahan	20 April 2022	Perkiraan Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU	21 April 2022	Perkiraan Tanggal Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Elektronik	22 April 2022	Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	25 April 2022
Kegiatan	Tanggal														
Perkiraan Masa <i>Bookbuilding</i>	14 – 25 Maret 2022														
Perkiraan Masa Penawaran Umum	12 – 19 April 2022														
Perkiraan Tanggal Penjatahan	20 April 2022														
Perkiraan Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU	21 April 2022														
Perkiraan Tanggal Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Elektronik	22 April 2022														
Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	25 April 2022														
SEKILAS MENGENAI PT PERMODALAN NASIONAL MADANI (“PERSEROAN”)	<p><u>RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN</u></p> <p>Perseroan adalah suatu badan usaha yang berbentuk perseroan terbatas, didirikan berdasarkan Akta Pendirian yang dimuat dalam Akta Perseroan Terbatas Perusahaan Perseroan (Persero) PT Permodalan Nasional Madani Disingkat PT PNM (Persero) No. 1 tanggal 1 Juni 1999, dibuat dihadapan Ida Sofia, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh pengesahan Menteri Kehakiman sebagaimana dimaksud dalam Keputusan Menteri Kehakiman No. C-11.609.HT.01.01.TH.99 tanggal 23 Juni 1999, telah didaftarkan pada Kantor Pendaftaran Perusahaan Kodya Jakarta Pusat di bawah No. 4758/BH09.05/VIII/99 tanggal 27 Agustus 1999 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 73 tanggal 10 September 1999, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 5681. (“Akta Pendirian”).</p> <p>Anggaran dasar sebagaimana dimuat dalam Akta Pendirian tersebut telah diubah beberapa kali, dengan perubahan terakhir yang dimuat dalam Akta Penegasan Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Permodalan Nasional Madani No. 59 tanggal 28 Oktober 2021, dibuat di hadapan Hadijah, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dibuktikan dengan Surat Keputusan No. AHU-0061225.AH.01.02.Tahun 2021 tanggal 2 November 2021 dan laporan perubahan anggaran dasar telah diterima dan dicatat dalam sistem administrasi badan hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dimaksud dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0468167 dan No. AHU-AH.01.03-0468155 tanggal 2 November 2021 serta telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0191001.AH.01.11.Tahun 2021 dan No. AHU-0191016.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 2 November 2021 (“Akta No. 59/2021”).</p> <p>Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Menteri Badan Usaha Milik Negara Selaku Rapat Umum Pemegang Saham PT Permodalan Nasional Madani (Persero) No. 28 tanggal 20 November 2020 dibuat di hadapan Hadijah, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah</p>														

SEKILAS MENGENAI PT PERMODALAN NASIONAL MADANI ("PERSEROAN")	<p>memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dibuktikan dengan Surat Keputusan No. AHU-0079386.AH.01.02.Tahun 2020 tanggal 27 November 2020, telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0199612.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 27 November 2020 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 096 tanggal 30 November 2020, Tambahan No. 045073 jo. Akta Pernyataan Keputusan Menteri Badan Usaha Milik Negara Selaku Rapat Umum Pemegang Saham PT Permodalan Nasional Madani (Persero) No. 12 tanggal 12 Januari 2021 dibuat di hadapan Hadijah, S.H., Notaris di Jakarta, yang laporan perubahan anggaran dasar telah diterima dan dicatat dalam sistem administrasi badan hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dimaksud dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0033759 tanggal 20 Januari 2021, telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0010923.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 20 Januari 2021 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 008 tanggal 25 Januari 2021, Tambahan No. 003593 jo. Akta Penegasan Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Permodalan Nasional Madani No. 59 tanggal 28 Oktober 2021, dibuat di hadapan Hadijah, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, yang pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima dan dicatat dalam database Sisminbakum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia sesuai dengan Surat Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No. AHU-AH.01.03-0468167 tanggal 2 November 2021 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0191001.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 2 November 2021.</p> <p>STRUKTUR PERMODALAN</p> <p>Struktur permodalan dan pemegang saham Perseroan saat ini adalah sebagai berikut:</p> <table border="1" data-bbox="277 825 1520 1213"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Nama Pemegang Saham</th> <th colspan="2">Jumlah Saham</th> <th colspan="2">Nilai Saham</th> <th rowspan="2">Persentase (%)</th> </tr> <tr> <th>Seri A (Dwiwarna)</th> <th>Seri B</th> <th>Seri A (Dwiwarna) @Rp1.000.000,00</th> <th>Seri B @Rp1.000.000,00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Modal Dasar</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Rp9.200.000.000.000,00</td> <td>1</td> <td>9.199.999</td> <td>1.000.000,00</td> <td>9.199.999.000.000,00</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Modal Ditempatkan dan Disetor</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Negara Republik Indonesia</td> <td>1</td> <td></td> <td>1.000.000,00</td> <td></td> <td>0,00003</td> </tr> <tr> <td>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</td> <td></td> <td>3.799.999</td> <td></td> <td>3.799.999.000.000,00</td> <td>99,99997</td> </tr> <tr> <td>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor</td> <td>1</td> <td>3.799.999</td> <td>1.000.000,00</td> <td>3.799.999.000.000,00</td> <td>100,00000</td> </tr> <tr> <td>Saham dalam Portepel</td> <td>-</td> <td>5.400.000</td> <td>-</td> <td>5.400.000.000.000,00</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham		Nilai Saham		Persentase (%)	Seri A (Dwiwarna)	Seri B	Seri A (Dwiwarna) @Rp1.000.000,00	Seri B @Rp1.000.000,00	Modal Dasar						Rp9.200.000.000.000,00	1	9.199.999	1.000.000,00	9.199.999.000.000,00		Modal Ditempatkan dan Disetor						Negara Republik Indonesia	1		1.000.000,00		0,00003	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk		3.799.999		3.799.999.000.000,00	99,99997	Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	1	3.799.999	1.000.000,00	3.799.999.000.000,00	100,00000	Saham dalam Portepel	-	5.400.000	-	5.400.000.000.000,00	
Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham		Nilai Saham		Persentase (%)																																																
	Seri A (Dwiwarna)	Seri B	Seri A (Dwiwarna) @Rp1.000.000,00	Seri B @Rp1.000.000,00																																																	
Modal Dasar																																																					
Rp9.200.000.000.000,00	1	9.199.999	1.000.000,00	9.199.999.000.000,00																																																	
Modal Ditempatkan dan Disetor																																																					
Negara Republik Indonesia	1		1.000.000,00		0,00003																																																
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk		3.799.999		3.799.999.000.000,00	99,99997																																																
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	1	3.799.999	1.000.000,00	3.799.999.000.000,00	100,00000																																																
Saham dalam Portepel	-	5.400.000	-	5.400.000.000.000,00																																																	
KEGIATAN USAHA PERSEROAN	<p>Maksud dan tujuan Perseroan adalah menyediakan jasa pembiayaan termasuk kredit program dan jasa manajemen untuk pengembangan usaha kecil, menengah dan koperasi termasuk tetapi tidak terbatas pada usaha dengan prinsip syariah untuk menghasilkan jasa yang bermutu tinggi dan berdaya saing kuat untuk mendapatkan/mengejar keuntungan guna meningkatkan nilai Perseroan dengan menerapkan prinsip-prinsip perseroan terbatas.</p> <p>Perseroan didirikan sebagai realisasi komitmen nyata Pemerintah untuk mengembangkan, memajukan dan memelihara Usaha Mikro, Kecil, Menengah dan Koperasi (UMKMK) sebagai salah satu pilar penopang perekonomian Indonesia. Perseroan menjadi sebuah solusi strategis dalam pengembangan akses permodalan dan program peningkatan kapasitas bagi para pelaku Usaha Mikro, Kecil, Menengah, dan Koperasi (UMKMK). Perseroan memiliki tujuan untuk menjadi yang terdepan dalam proses melahirkan pelaku-pelaku UMKMK yang tangguh, mandiri dan mampu menciptakan lapangan kerja baru. Secara strategis, Perseroan diarahkan untuk memberikan solusi finansial maupun non finansial bagi sektor UMKMK.</p> <p>Perseroan berpegang kepada prinsip-prinsip ekonomi pasar dalam memberikan solusi permodalan kepada pelaku UMKMK dengan menerapkan studi kelayakan yang memadai dalam setiap solusi finansial yang diberikannya. Hal ini dilakukan untuk menjaga keberlangsungan usaha, efektifitas operasional serta meningkatkan daya saing perusahaan. Sedangkan dalam hal pelayanan kepada para pemangku kepentingan, Perseroan menerapkan pendekatan solusi non konvensional yang berbeda dengan pelayanan yang diberikan oleh industri perbankan. Secara strategis, solusi non finansial yang diberikan Perseroan kepada para pelaku UMKMK telah memberikan dampak positif kepada pelaku UMKMK dalam mengelola aspek permodalan usaha mereka. Hal ini memberikan positioning yang unik bagi PNM dalam industri pembiayaan di Indonesia.</p> <p>Kegiatan usaha utama yang dilakukan oleh Perseroan adalah jasa pembiayaan dan jasa manajemen. Perseroan juga melakukan pembiayaan Modal Ventura dan manajemen investasi melalui Perusahaan Anak. Perseroan dan Perusahaan Anak difokuskan kepada penyaluran dana untuk Usaha Mikro, Kecil, Menengah dan Korporasi UMKMK.</p>																																																				

KEGIATAN USAHA PERSEROAN (LANJUTAN)
STRATEGI USAHA

Kondisi yang dialami pelaku usaha, terutama skala mikro dan kecil, juga terpengaruhi oleh kinerja Perseroan secara umum dan kemampuan Perseroan untuk menyalurkan pembiayaan. Untuk mempertahankan dan meningkatkan kinerja usahanya, Perseroan menerapkan sejumlah strategi yang di antaranya dijabarkan sebagai berikut.

Aspek bisnis

1. Fokus pada pembiayaan ULaMM dengan plafon Rp100 juta ke bawah dan juga segmen usaha ultra mikro melalui PNM Mekaar untuk bisa meraih potensi pangsa pasar yang masih sedikit dijejaki oleh bank umum;
2. Bekerjasama dan bersinergi dengan BUMN lain dan lembaga-lembaga donor, mengembangkan program-program kemitraan serta melakukan aktivitas Pengembangan Kapasitas Usaha dan Pengembangan Kelompok;
3. Mendirikan dan mengoperasikan kantor cabang Mekaar dan ULaMM baru untuk memperluas jangkauan jaringan serta mengoptimalkan produktivitas jaringan kantor tersebut;
4. Selain mengupayakan diversifikasi pendanaan dengan melakukan pendanaan campuran pasar modal dan perbankan yang bertujuan untuk menurunkan lending rate ke nasabah. Diversifikasi sumber pendanaan diperlukan untuk menekan ketergantungan Perseroan terhadap pendanaan dari perbankan.
5. Melakukan riset pasar untuk mengetahui kebutuhan pelanggan sehingga dapat merespon dalam bentuk produk baru yang kompetitif dan memberikan tingkat keuntungan yang optimum bagi nasabah; dan
6. Meningkatkan sinergi bisnis antara Perseroan dan Perusahaan Anak.

Aspek operasional

1. Mengembangkan sistem TI baru sesuai dengan perkembangan bisnis Perseroan;
2. Menjalin sinergi dengan BUMN/Anak Usaha BUMN dalam penyediaan sistem dan infrastruktur digitalisasi front end pembiayaan Mekaar;
3. Melakukan peningkatan dan perbaikan berkelanjutan atas infrastruktur, organisasi dan proses bisnis (melalui sejak inisiasi sampai dengan monitoring); dan
4. Fokus pada pengembangan jaringan di luar Pulau Jawa dan daerah yang masih belum banyak mendapat akses ke layanan pembiayaan, serta mengoptimalkan unit yang sudah dimiliki sehingga dapat tumbuh dan bertahan menghadapi persaingan yang semakin ketat.

Aspek tanggung jawab sosial

Perseroan berkomitmen untuk terus meningkatkan peran untuk sebagai bagian dari tanggung jawab sosial dan lingkungan melalui Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan. Adapun program ini terbagi dua yakni:

1. Program Pendanaan Usaha Mikro dan Kecil (Program Pendanaan UMKM); dan
2. Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan dimana Perseroan menyalurkan dana kepada korban bencana alam, sektor pendidikan dan pelatihan, kesehatan, pelestarian alam serta sarana ibadah.

Aspek sumber daya manusia

1. Melakukan rekrutmen yang sesuai dengan kebutuhan Perseroan dengan menjalin kerja sama dengan mitra Perseroan (dan Perusahaan Anak) sebagai penyedia jasa alih daya/outourcing;
2. Melakukan pemetaan bakat/talent mapping termasuk talenta perempuan dan talenta milenial; dan
3. Memberikan pelatihan kepada karyawan Perseroan secara rutin, baik secara tatap muka atau jarak jauh melalui platform e-learning.

Strategi di tengah COVID-19

Pandemi COVID-19 telah mempengaruhi pertumbuhan ekonomi nasional, dimana sektor usaha mikro, kecil dan menengah merupakan salah satu yang paling besar terdampak. Efek yang muncul dari pandemi secara langsung dirasakan oleh nasabah Perseroan, baik nasabah ULaMM, yaitu para pelaku UMK, maupun nasabah Mekaar, antara lain para perempuan prasejahtera sebagai pelaku usaha ultra mikro. Perseroan sangat memahami kondisi nasabah-nasabahnya dan para pelaku usaha sektor UMK secara umum. Untuk itu, berbagai langkah dan kebijakan telah diambil Perseroan dalam menghadapi kondisi ini.

RAHASIA DAN TERBATAS

KEGIATAN USAHA PERSEROAN (LANJUTAN)	<p>Untuk membantu meringankan beban nasabahnya, Perseroan telah memberikan relaksasi pembiayaan kepada para nasabah serta turut menyalurkan Bantuan Produktif Usaha Mikro kepada para nasabah Mekaar. Disisi lain, untuk menjaga keberlangsungan usaha nasabah, Perseroan tetap melakukan penyaluran pembiayaan secara selektif dengan mempertimbangkan dampak pandemi terhadap kondisi usaha di setiap area layanan Perseroan yang tersebar di 34 provinsi.</p> <p>Perseroan juga mengoptimalkan pemanfaatan sistem teknologi informasi sehingga meskipun ditengah pandemi, Perseroan tetap dapat memberikan layanan yang optimal kepada para nasabahnya. Hal ini juga berlaku untuk kegiatan pendampingan dan pelatihan usaha, yang diharapkan dapat membantu mereka mengatasi kondisi ekonomi saat ini.</p> <p>Disisi lain, Perseroan juga melakukan efisiensi dan relokasi anggaran biaya untuk hal-hal yang bersifat lebih penting dalam menjaga keberlangsungan operasional Perseroan. Kebijakan dan langkah yang ditempuh Perseroan ini menunjukkan hasil yang positif, tercerminkan dari laba tahun berjalan yang dibukukan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2020 dan untuk Desember 2021.</p>																																																																																																		
KINERJA KEUANGAN PERSEROAN	<p>Laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, telah diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo dan Rekan berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI dan ditandatangani oleh Tjahjo Dahono, SE., CPA (Registrasi Akuntan Publik No. AP 0518) yang menyatakan opini tanpa modifikasi, sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen terkait No. 00049/2.1051/AU.1/09/0518-2/1/II/2022 tanggal 7 Februari 2022.</p> <p>LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN</p> <p style="text-align: right;"><i>(dalam jutaan Rupiah)</i></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: left;">Keterangan</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">31 Desember</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">2021</th> <th style="text-align: center;">2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">ASET</td> </tr> <tr> <td>Kas dan setara kas</td> <td style="text-align: right;">4.020.609</td> <td style="text-align: right;">4.462.197</td> </tr> <tr> <td>Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi</td> <td style="text-align: right;">1.184.264</td> <td style="text-align: right;">524.809</td> </tr> <tr> <td>Pinjaman yang diberikan – bersih</td> <td style="text-align: right;">32.377.176</td> <td style="text-align: right;">22.088.985</td> </tr> <tr> <td>Pembiayaan modal – bersih</td> <td style="text-align: right;">768.094</td> <td style="text-align: right;">846.573</td> </tr> <tr> <td>Piutang jasa manajemen</td> <td style="text-align: right;">5.635</td> <td style="text-align: right;">7.194</td> </tr> <tr> <td>Pendapatan masih akan diterima</td> <td style="text-align: right;">130.097</td> <td style="text-align: right;">117.946</td> </tr> <tr> <td>Piutang kegiatan manajer investasi</td> <td style="text-align: right;">7.287</td> <td style="text-align: right;">8.043</td> </tr> <tr> <td>Piutang lain-lain – bersih</td> <td style="text-align: right;">87.561</td> <td style="text-align: right;">57.711</td> </tr> <tr> <td>Pajak dibayar di muka</td> <td style="text-align: right;">72.544</td> <td style="text-align: right;">59.325</td> </tr> <tr> <td>Uang muka dan biaya dibayar di muka</td> <td style="text-align: right;">414.757</td> <td style="text-align: right;">252.347</td> </tr> <tr> <td>Aset pajak tangguhan</td> <td style="text-align: right;">375.803</td> <td style="text-align: right;">215.587</td> </tr> <tr> <td>Aset tetap – bersih</td> <td style="text-align: right;">2.364.979</td> <td style="text-align: right;">1.475.607</td> </tr> <tr> <td>Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">5.665</td> </tr> <tr> <td>Aset takberwujud – bersih</td> <td style="text-align: right;">117.955</td> <td style="text-align: right;">168.074</td> </tr> <tr> <td>Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual</td> <td style="text-align: right;">11.036</td> <td style="text-align: right;">1.137</td> </tr> <tr> <td>Aset lain-lain – bersih</td> <td style="text-align: right;">1.774.498</td> <td style="text-align: right;">1.373.688</td> </tr> <tr> <td>TOTAL ASET</td> <td style="text-align: right;">43.712.295</td> <td style="text-align: right;">31.664.889</td> </tr> <tr> <td colspan="3">LIABILITAS</td> </tr> <tr> <td>Utang bank dan Lembaga keuangan</td> <td style="text-align: right;">11.313.396</td> <td style="text-align: right;">6.224.831</td> </tr> <tr> <td>Surat utang jangka menengah dan sukuk</td> <td style="text-align: right;">6.090.000</td> <td style="text-align: right;">3.890.500</td> </tr> <tr> <td>Utang obligasi</td> <td style="text-align: right;">10.078.283</td> <td style="text-align: right;">9.413.490</td> </tr> <tr> <td>Pinjaman dari Pemerintah Republik Indonesia dan Lembaga kredit luar negeri</td> <td style="text-align: right;">3.923.440</td> <td style="text-align: right;">3.041.762</td> </tr> <tr> <td>Utang pajak</td> <td style="text-align: right;">338.435</td> <td style="text-align: right;">122.293</td> </tr> <tr> <td>Dana cadangan angsuran</td> <td style="text-align: right;">4.876.288</td> <td style="text-align: right;">2.520.979</td> </tr> <tr> <td>Utang kegiatan manajer investasi</td> <td style="text-align: right;">1</td> <td style="text-align: right;">4</td> </tr> <tr> <td>Utang lain-lain</td> <td style="text-align: right;">323.369</td> <td style="text-align: right;">384.108</td> </tr> <tr> <td>Beban yang masih harus dibayar</td> <td style="text-align: right;">296.451</td> <td style="text-align: right;">415.692</td> </tr> <tr> <td>Liabilitas pajak tangguhan</td> <td style="text-align: right;">5.504</td> <td style="text-align: right;">5.762</td> </tr> <tr> <td>Liabilitas imbalan kerja</td> <td style="text-align: right;">29.175</td> <td style="text-align: right;">58.558</td> </tr> <tr> <td>TOTAL LIABILITAS</td> <td style="text-align: right;">37.274.341</td> <td style="text-align: right;">26.077.979</td> </tr> </tbody> </table>	Keterangan	31 Desember		2021	2020	ASET			Kas dan setara kas	4.020.609	4.462.197	Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	1.184.264	524.809	Pinjaman yang diberikan – bersih	32.377.176	22.088.985	Pembiayaan modal – bersih	768.094	846.573	Piutang jasa manajemen	5.635	7.194	Pendapatan masih akan diterima	130.097	117.946	Piutang kegiatan manajer investasi	7.287	8.043	Piutang lain-lain – bersih	87.561	57.711	Pajak dibayar di muka	72.544	59.325	Uang muka dan biaya dibayar di muka	414.757	252.347	Aset pajak tangguhan	375.803	215.587	Aset tetap – bersih	2.364.979	1.475.607	Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya	-	5.665	Aset takberwujud – bersih	117.955	168.074	Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual	11.036	1.137	Aset lain-lain – bersih	1.774.498	1.373.688	TOTAL ASET	43.712.295	31.664.889	LIABILITAS			Utang bank dan Lembaga keuangan	11.313.396	6.224.831	Surat utang jangka menengah dan sukuk	6.090.000	3.890.500	Utang obligasi	10.078.283	9.413.490	Pinjaman dari Pemerintah Republik Indonesia dan Lembaga kredit luar negeri	3.923.440	3.041.762	Utang pajak	338.435	122.293	Dana cadangan angsuran	4.876.288	2.520.979	Utang kegiatan manajer investasi	1	4	Utang lain-lain	323.369	384.108	Beban yang masih harus dibayar	296.451	415.692	Liabilitas pajak tangguhan	5.504	5.762	Liabilitas imbalan kerja	29.175	58.558	TOTAL LIABILITAS	37.274.341	26.077.979
Keterangan	31 Desember																																																																																																		
	2021	2020																																																																																																	
ASET																																																																																																			
Kas dan setara kas	4.020.609	4.462.197																																																																																																	
Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	1.184.264	524.809																																																																																																	
Pinjaman yang diberikan – bersih	32.377.176	22.088.985																																																																																																	
Pembiayaan modal – bersih	768.094	846.573																																																																																																	
Piutang jasa manajemen	5.635	7.194																																																																																																	
Pendapatan masih akan diterima	130.097	117.946																																																																																																	
Piutang kegiatan manajer investasi	7.287	8.043																																																																																																	
Piutang lain-lain – bersih	87.561	57.711																																																																																																	
Pajak dibayar di muka	72.544	59.325																																																																																																	
Uang muka dan biaya dibayar di muka	414.757	252.347																																																																																																	
Aset pajak tangguhan	375.803	215.587																																																																																																	
Aset tetap – bersih	2.364.979	1.475.607																																																																																																	
Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya	-	5.665																																																																																																	
Aset takberwujud – bersih	117.955	168.074																																																																																																	
Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual	11.036	1.137																																																																																																	
Aset lain-lain – bersih	1.774.498	1.373.688																																																																																																	
TOTAL ASET	43.712.295	31.664.889																																																																																																	
LIABILITAS																																																																																																			
Utang bank dan Lembaga keuangan	11.313.396	6.224.831																																																																																																	
Surat utang jangka menengah dan sukuk	6.090.000	3.890.500																																																																																																	
Utang obligasi	10.078.283	9.413.490																																																																																																	
Pinjaman dari Pemerintah Republik Indonesia dan Lembaga kredit luar negeri	3.923.440	3.041.762																																																																																																	
Utang pajak	338.435	122.293																																																																																																	
Dana cadangan angsuran	4.876.288	2.520.979																																																																																																	
Utang kegiatan manajer investasi	1	4																																																																																																	
Utang lain-lain	323.369	384.108																																																																																																	
Beban yang masih harus dibayar	296.451	415.692																																																																																																	
Liabilitas pajak tangguhan	5.504	5.762																																																																																																	
Liabilitas imbalan kerja	29.175	58.558																																																																																																	
TOTAL LIABILITAS	37.274.341	26.077.979																																																																																																	

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (LANJUTAN)	EKUITAS	
	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:	
Modal saham	3.800.000	2.300.000
Penyertaan modal negara	-	1.500.000
Saldo laba:		
Telah ditentukan penggunaannya:		
Cadangan umum	537.241	537.241
Cadangan bertujuan	30.633	30.633
Belum ditentukan penggunaannya	2.045.598	1.204.820
Keuntungan yang belum direalisasi atas efek tersedia untuk dijual	(5.620)	45
Keuntungan aktuarial atas program imbalan kerja	7.195	294
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:	6.415.046	5.573.033
Kepentingan non-pengendali	22.908	13.877
TOTAL EKUITAS	6.437.954	5.586.910
LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASIAN		
<i>(dalam jutaan Rupiah)</i>		
Keterangan	Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember	
	2021	2020
Pendapatan bunga dan syariah	8.425.156	5.605.264
Beban bunga dan syariah	(2.306.081)	(1.689.808)
PENDAPATAN DAN BEBAN SYARIAH – BERSIH	6.119.075	3.915.456
Pendapatan dan jasa konsultasi manajemen	5.959	190
Pendapatan dari <i>Java Reconstruction Fund</i>	-	2.105
Pendapatan dari kegiatan manajer investasi	54.675	51.421
Pendapatan dari jasa giro, dividen dan bunga deposito berjangka	96.725	106.598
Keuntungan terealisasi atas penjualan efek	13.906	10.678
Laba penjualan aset tetap	(465)	-
Beban usaha	(5.345.940)	(3.870.282)
Rugi selisih kurs – bersih	450	(145)
Lain-lain – bersih	142.288	183.113
LABA USAHA	1.086.672	399.135
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	1.086.672	399.135
Manfaat (Beban) pajak penghasilan:		
Pajak kini	(401.478)	(153.962)
Pajak tangguhan	159.935	113.422
Total beban pajak penghasilan	(241.544)	(40.541)
LABA PERIODE/TAHUN BERJALAN	845.128	358.595
Penghasilan komprehensif lain:		
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:		
Kerugian atas perubahan nilai wajar aset keuangan melalui penghasilan komprehensif lain	(5.665)	-
Pengukuran kembali atas program imbalan pasca kerja	7.216	(6.923)
Total Penghasilan Komprehensif Lain	1.551	(6.923)
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN PERIODE/TAHUN BERJALAN	846.679	351.672
Laba per saham (dalam nilai penuh)	221.257	244.214
Rasio <i>(dalam persen, kecuali dinyatakan lainnya)</i>		
Keterangan	31 Desember	
	2021	2020
Rasio Pertumbuhan		
Pendapatan bunga dan Syariah (%)	50,31	13,83
Laba tahun berjalan (%)	135,68	-63,31
Jumlah aset (%)	38,05	27,13

RAHASIA DAN TERBATAS

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (LANJUTAN)	Jumlah liabilitas (%)	42,93	18,31	
	Jumlah ekuitas (%)	15,23	95,04	
	Rasio Usaha			
	Laba sebelum pajak penghasilan/pendapatan bunga & syariah (%)	12,90	7,12	
	Laba tahun berjalan/pendapatan bunga dan syariah (%)	10,03	6,40	
	Laba tahun berjalan/total aset (ROA) (%)	1,93	1,13	
	Laba tahun berjalan/total ekuitas (ROE) (%)	13,13	6,42	
	Rasio Solvabilitas			
	Jumlah liabilitas/aset (x)	0,85	0,82	
	Jumlah liabilitas/ekuitas (x)	5,79	4,67	
FAKTOR RISIKO	A. RISIKO UTAMA PERSEROAN			
	Risiko pembiayaan/risiko kredit meliputi pembiayaan kepada usaha mikro dan kecil, risiko utama yang dihadapi Perseroan adalah ketidakmampuan nasabah/debitur untuk membayar kembali fasilitas pembiayaan yang diberikan, baik pokok pinjaman maupun bunganya.			
	B. RISIKO-RISIKO TERKAIT KEGIATAN USAHA PERSEROAN			
	1. Risiko pasar			
	2. Risiko likuiditas			
	3. Risiko operasional			
	4. Risiko hukum			
	5. Risiko reputasi			
	6. Risiko strategi			
	7. Risiko kepatuhan			
	8. Risiko pandemi COVID-19			
	9. Risiko persaingan usaha			
	10. Risiko investasi pada Perusahaan Anak			
	11. Risiko perubahan teknologi			
12. Risiko sumber daya manusia				
13. Risiko terkait kebijakan Pemerintah				
14. Risiko terkait ketentuan negara lain atau peraturan internasional				

DEBT CAPITAL MARKET TEAM

Ditto Pramudya

ditto.pramudya@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9559

Sita Arvianti

sita.arvianti@mandirisek.co.id

Ph. 5296 - 9561

Aldri Partamaputra Suyoso

aldri.suyoso@mandirisek.co.id

Ph. 5296-9638

Inge I. Kencana

inge.kencana@mandirisek.co.id

Ph. 5296-9558

Syarif Edwin

syarif.edwin@mandirisek.co.id

Ph. 5296-9641

INVESTMENT BANKING TEAM

Juwita Lestari

juwita.lestari@mandirisek.co.id

Ph. 5296 - 9588

Novi Triyogawari

novi.triyogawati@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9656

Fitri Annisa

fitri.annisa@mandirisek.co.id

Ph. 5296 - 9504

Andrianto Pujihantoro

andrianto.Pujihantor@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9697

Muhammad Athamam Arzaf

Muhammad.Arzaf@mandirisek.co.id

Ph. 5296 - 9504

FIXED INCOME RESEARCH TEAM

Handy Yuniarto

handy.yuniarto@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9568

Ali Hasanudin

ali.hasanudin@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9629

Teddy Hariyanto

teddy.hariyanto@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9408

Yudistira Yudadisastra

yudistira@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9698

Ariestya Adzhani

ariestya.adzhani@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9408

DISCLAIMER:

Informasi yang terdapat dalam dokumen ini diperoleh dari sumber yang dapat dipercaya. Meskipun demikian Mandiri Sekuritas dan atau afiliasinya dan atau pegawainya tidak bertanggung jawab terhadap akurasi ataupun kelengkapan informasi ataupun pendapat yang terdapat dalam dokumen ini. Dokumen ini bukan dan tidak dimaksudkan sebagai penawaran umum atau undangan umum kepada pihak manapun. Pihak manapun yang menerima dokumen ini, dilarang untuk menyebarkan, menduplikasi, atau memperbanyak dengan cara apapun tanpa persetujuan terlebih dahulu dari Mandiri Sekuritas. Untuk keterangan lebih lanjut, mohon menghubungi telepon kami: 021-526 3445 atau faksimili kami: 021-526 5701.