

# PT Usaha Pembiayaan Reliance Indonesia

Laporan Tahunan 2018  
*Annual Report 2018*



***Diversification  
Through  
Innovation***  
*Diversifikasi melalui Inovasi*

## Diversifikasi melalui Inovasi

### *Diversification Through Innovation*

Setelah melakukan konsolidasi dan fokus pengkajian dan pembenahan model bisnis pada tahun 2017, Perusahaan mulai melakukan strategi diversifikasi portfolio untuk mencapai pertumbuhan bisnis yang pesat dan berkesinambungan di tahun 2018.

Diversifikasi portfolio dilakukan melalui perubahan fokus tumbuh bisnis ke segmen retail dengan inovasi berupa inisiatif kemitraan dengan pelaku industri *Financial Technology* (*Fintech*) dan kerjasama dengan PT. Sarana Multigriya Finansial (SMF), dengan tujuan utama menambah jumlah akun individu secara masif untuk memperkuat portfolio perusahaan dan mencapai pertumbuhan bisnis yang berkesinambungan melalui perpaduan yang seimbang antara portfolio plafond rendah dan tenor singkat (*Fintech*), dengan portfolio plafond tinggi dan tenor panjang (Pembiayaan Perumahan/ Properti).

Dalam pelaksanaan inovasi tersebut, Perusahaan juga memaksimalkan peran Unit Usaha Syariah yang telah diluncurkan pada tahun 2017, untuk meraih target pasar dengan cara yang berbeda dengan tujuan meraih pangsa pasar dengan lebih cepat dari pelaku industry pembiayaan lainnya.

*After conducting consolidation and focus in reviewing and revamping business model in the year 2017, Company started to implement portfolio diversification strategy to achieve rapid and sustainable business growth in the year 2018.*

*Portfolio diversification enabled through business growth focus shifting to retail segment with innovation in form of partnership initiative with Fintech industry players and cooperation with PT. Sarana Multigriya Finansial (SMF), with main goal is to increase number of individual customer massively in purpose of strengthening company portfolio and achieve sustainable business growth through balanced mix between Low Plafond and Short Tenor portfolio (Fintech), with High Plafond and Long Tenor (Mortgage).*

*In the implementation of such innovation, Company also maximize the role of Sharia Business Unit that launched in the year 2017, to reach target market with different way in purpose of tapping market share faster than any other financing industry player.*

# Daftar Isi

## Table of Contents

01 Mengenai Tema  
*About the Theme*

Profil Perusahaan  
*Company Profile*

06 Visi, Misi dan Nilai Perusahaan  
08 Identitas Perseroan  
09 Riwayat Perseroan  
10 Struktur Organisasi

Kinerja 2018  
*2018 Performance*

13 Ikhtisar Keuangan  
15 Strategi Bisnis tahun 2018  
16 Penghargaan  
17 Peristiwa

Laporan Manajemen  
*Management Report*

21 Laporan Dewan Komisaris  
24 Profil Dewan Komisaris  
25 Laporan Direksi  
31 Profil Direksi

Analisis Dan Pembahasan Manajemen  
*Management Discussion Analysis*

34 Tinjauan Ekonomi Indonesia  
36 Tinjauan Industri Perusahaan  
Pembiayaan  
39 Analisa dan Pembahasan Kinerja  
Keuangan  
42 Rencana Bisnis Perseroan

Sumber Daya Manusia  
*Human Resources*

- 46 Sumber Daya Manusia
- 47 Rekrutmen
- 48 Pendidikan, Pelatihan dan Pengembangan
- 48 Penilaian Kinerja Karyawan

Tata Kelola Perusahaan  
*Corporate Governance*

- 51 Kebijakan dan Implementasi Tata Kelola Perusahaan
- 53 Struktur Tata Kelola Perusahaana
- 53 Rapat Umum Pemegang Saham
- 54 Dewan Komisaris
- 54 Rapat Dewan Komisaris
- 55 Direksi
- 55 Rapat Direksi
- 56 Manajemen Risiko
- 60 Sistem Pengendalian Internal
- 60 Tugas dan Fungsi Kepatuhan
- 61 Akuntan Eksternal
- 62 Kode Etik
- 63 Penerapan Prinsip Mengenal Nasabah dan Pencegahan Praktek Pencucian Uang
- 64 Sistem Pengaduan Nasabah

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan  
*Corporate Social Responsibility*

- 67 Pelatihan Literasi Keuangan
- 70 Tanggung Jawab Manajemen Atas Laporan Keuangan Tahun 2018  
*Management Statement of Responsibility for Annual Report 2018*

73 Laporan Keuangan 2018  
*Financial Statements 2018*

Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

# PROFIL PERUSAHAAN

---

## *Company Profile*

## VISI

### *Vision*

Menjadi perusahaan pembiayaan yang terbaik dan dapat diandalkan di Indonesia terutama di bidang perumahan

*Being the best and reliable financing company in Indonesia especially field of housing*

## MISI

### *Mission*

Memberikan solusi pembiayaan yang sesuai dengan kebutuhan masyarakat kelas menengah kebawah untuk meningkatkan kesejahteraan melalui kepemilikan hunian yang layak.

*Providing financing solutions according to the needs of the middle class to boost prosperity through ownership of decent housing.*

Fokus dalam pengembangan produk-produk pembiayaan yang inovatif dan mempunyai daya saing yang tinggi.

*Focus on the development of financing products that really innovative and have high competitiveness*

Selalu menyempurnakan kualitas sumber daya perusahaan terutama sumber daya manusia sesuai dengan perkembangan teknologi dan pasar.

*Always enhance the quality of company resources, especially human resources in accordance with developments in technology and markets*

Menjunjung nilai-nilai luhur dalam menjalankan kegiatan operasional perusahaan melalui penerapan "Good Corporate Governance"

*Uphold the noble values in running the company's operations through the application of the "Good Corporate Governance"*

Berkomitmen untuk memenuhi kebutuhan dan kepentingan pemangku kepentingan

*Committed to meeting the needs and interests of stakeholders.*

# NILAI-NILAI PERUSAHAAN

## Corporate Values

### **Reliable** (Terpercaya dan Andal/ *Trusted and Reliable*)

Memiliki rasa tanggung jawab yang tinggi dan keinginan untuk selalu mengembangkan diri untuk memberikan hasil kerja yang terbaik untuk para pemangku kepentingan.

*Have high sense of responsibility and desire to constantly develop in purpose of delivering best outcomes for the stakeholders.*

### **Enthusiasm** (Antusias)

Bekerja dengan penuh semangat dan berdedikasi yang tinggi untuk menyelesaikan tugas-tugas dan tanggung jawab yang diberikan secara efektif dan efisien.

*Working with passion and high dedication to complete assigned tasks and responsibilities with effectively and efficiently.*

### **Focus to Customer** (Fokus kepada Pelanggan)

Selalu bekerja secara cerdas dan disiplin dalam bekerja dengan mengutamakan pelayanan yang terbaik untuk mencapai kepuasan pelanggan yang setinggi-tingginya.

*Always working with smart and discipline working attitude with priority to achieve the best service for customer's satisfaction.*

### **Integrity** (Integritas)

Selalu konsisten dan teguh menjunjung tinggi nilai-nilai dan keyakinan, jujur, menjaga kehormatan dan nama baik serta sesuai dengan kode etik perusahaan dan peraturan yang berlaku.

*Always consistent and firmly uphold the values and beliefs, truthful, maintain the honor and good name and in accordance with its code of conduct and regulations.*

## Profil Perusahaan

### Corporate Profile

<b>Nama Perusahaan</b> <i>Company Name</i>	<b>PT Usaha Pembiayaan Reliance Indonesia</b>
Tanggal Pendirian <i>Date of Establishment</i>	12 Mei 1989
Dasar Hukum Pendirian <i>Legal Underlying of Establishment</i>	Akte pendirian No 38 tanggal 12 Mei 1989 yang dibuat dihadapan Miryam Magdalena Indrani Wiardi, SH, Notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan Menteri Kehakiman Republik Indonesia No. C2.7473.HT.01.01-89 tanggal 15 Agustus 1989. <i>Deed No 38 dated May 12, 1989 made before Miryam Magdalena Indani Wiardi, SH, Notary in Jakarta and approved by Meneteri Kehakiman Republik Indonesia No. C2.7473.HT.01.01-89 dated August 15, 1989.</i>
Modal Dasar <i>Authorized Capital</i>	Rp. 400.000.000.000,-
Modal ditempatkan dan Disetor penuh <i>Issued and Paid-Up Capital</i>	Rp. 100.000.000.000,-
Kepemilikan <i>Ownership</i>	1. PT Reliance Capital Management 2. PT Asuransi Reliance Indonesia
Kantor Pusat <i>Head Office</i>	Menara Batavia, lantai 27 Jl. KH Mas Mansyur Kav. 126 Jakarta – 10220 T : 021-5793 0008 F : 021-5793 0028 Website : <a href="http://www.reliance-financing.com">www.reliance-financing.com</a>
Kantor Perwakilan <i>Representative Office</i>	Jl. T Amir Hamzah No. 48 O Medan – 20117 T : 061-420 66757
Jumlah Karyawan <i>Number of Employees</i>	23 Orang/ <i>People</i>

## Sejarah Perusahaan *Corporate History*

**1989**

Pertamkali didirikan dengan nama PT. Sebaru Sejahtera financing Corporation  
*First established under the name of PT. Sebaru Sejahtera financing Corporation*

**2002**

Perubahan nama menjadi PT. Nation Capital financing  
*Change name into PT. Nation Capital financing*

**2012**

Diakuisisi oleh PT. Reliance Capital Management (RCM) dan berubah nama menjadi PT. USAHA PEMBIAYAAN RELIANCE INDONESIA (RELIANCE financing)

*Acquired by PT. Reliance Capital Management (RCM) and change name into PT. USAHA PEMBIAYAAN RELIANCE INDONESIA (RELIANCE financing)*

**2017**

Perusahaan mendapatkan Ijin Usaha Syariah berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan No: KEP-87/NB.223/2017 tanggal 28 Juli 2017

*Company granted Sharia Business License based on Decision letter from Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan No: KEP-87/NB.223/2017 dated July 28<sup>th</sup> 2017*

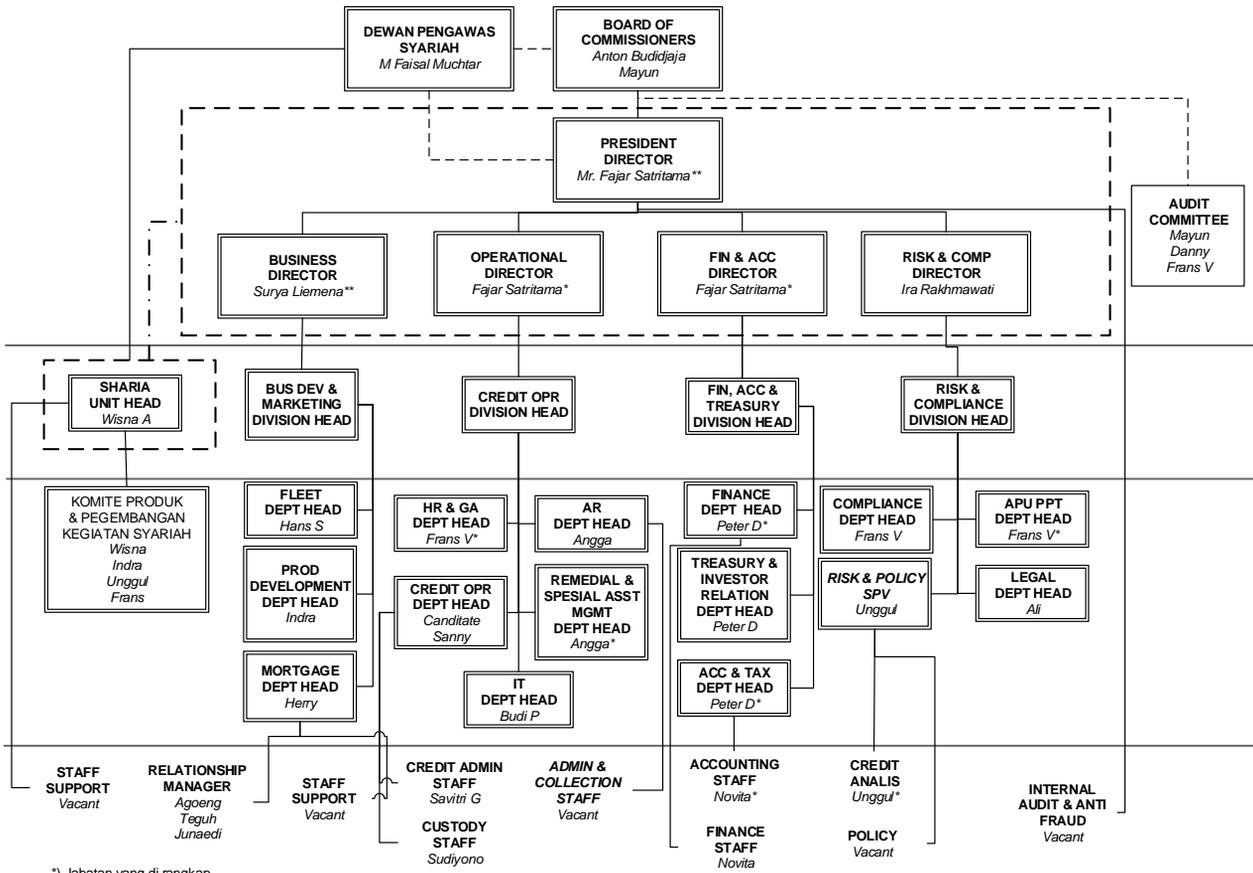
**2018**

Pada tahun 2018, Perusahaan berkomitmen untuk tumbuh kuat dengan melakukan diversifikasi portfolio kepada segmen retail, serta fokus kepada Pembiayaan Perumahan/ Properti

*In the year 2018, Company committed to grow strong with portfolio diversification into retail segment, as well as focus to Mortgage/ Property Financing*

# STRUKTUR ORGANISASI

## ORGANIZATION STRUCTURE



\*) Jabatan yang di rangkap  
\*\*) Masih dalam proses Fit and Proper test

Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

KINERJA 2018

---

*2018 Performance*

## KINERJA KEUANGAN PT. USAHA PEMBIAYAAN RELIANCE INDONESIA

### FINANCIAL PERFORMANCE PT. USAHA PEMBIAYAAN RELIANCE INDONESIA

Ikhtisar keuangan dibawah ini bersumber dari laporan keuangan tahunan yang berakhir pada 31 Desember 2016, 2017 dan 2018 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris (Moore Stephens) dengan pendapat wajar tanpa modifikasi.

*Any financial summary is derived from the annual financial statements ending on December 31<sup>st</sup>, 2016, 2017 and 2018 were audited by Public Accountant Mirawati Sensi Idris (Moore Stephens) with the opinions reasonable without modification.*

## LAPORAN KEUANGAN 2018

### Financial Report 2018

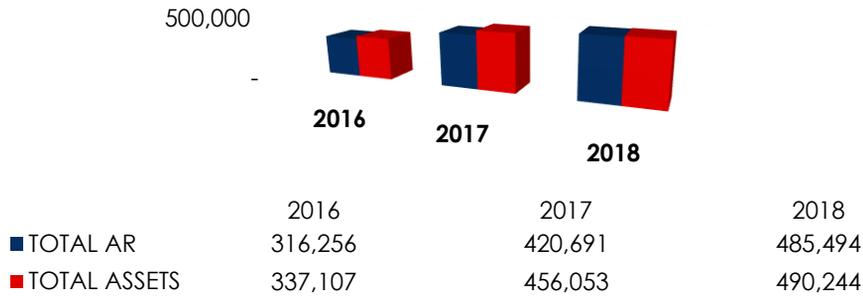
(Dalam jutaan Rupiah)	2018	2017	2016	(In Million Rupiah)
Pendapatan Usaha	68,287	57,069	52,752	Operating Revenues
Laba Usaha	15,629	17,017	14,940	Operating Income
Laba Bersih Tahun Berjalan	11,256	13,229	11,586	Net Income
Aset	490,244	456,053	337,107	Asset
Liabilitas	336,624	313,690	208,002	Liability
Ekuitas	153,619	142,363	129,104	Equity

## RASIO KEUANGAN

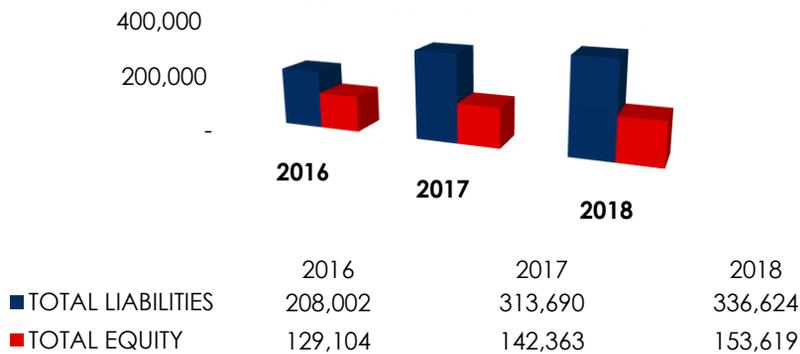
### Financial Ratio

	2018	2017	2016	
Rasio Laba terhadap Ekuitas	7.7%	10%	9.0%	Return On Equity (ROE)
Rasio Laba terhadap Aset	3.3%	4%	4.4%	Return On Assets (ROA)
Rasio Utang terhadap Ekuitas	2.16	2.11	1.55	Debt To Equity Ratio
Rasio Utang terhadap Aset	67.7%	65%	59.3%	Debt To Asset Ratio
BOPO	80.6%	71%	71.6%	Operating Efficiency Ratio
Rasio Margin Laba Bersih	7.5%	5%	8.0%	Net Income Ratio
Pembiayaan Bermasalah	1.2%	0.2%	0.1%	Non Performing Loan

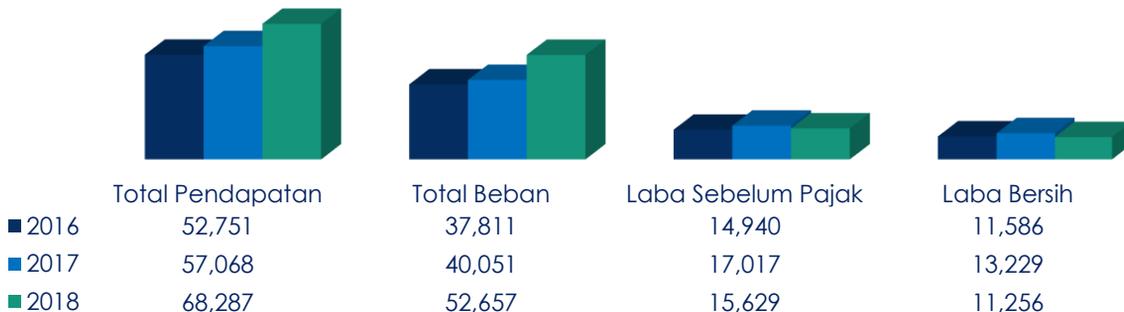
**Pertumbuhan Piutang dan Aset (dalam jutaan Rupiah)**  
*A/R and Asset Growth (in million Rupiah)*



**Ekuitas dan Kewajiban (dalam jutaan Rupiah)**  
*Equity and Liabilities (in million Rupiah)*



**Laba Rugi (dalam jutaan Rupiah)**  
*Profit and Loss (in million Rupiah)*





## STRATEGI BISNIS TAHUN 2018 *BUSINESS STRATEGY 2018*

Strategi pembiayaan Perusahaan pada tahun 2018 fokus kepada pembiayaan perumahan untuk segmen menengah bawah melalui kerjasama dengan developer dan sokongan dana dari SMF.

Perusahaan juga melakukan Pembiayaan Syariah dengan skema Channelling melalui platform perusahaan *fintech*, untuk memperkuat basis jumlah akun individual.

*Financing strategies of the Company in 2018 are focusing on Mortgage financing for Middle-Low segment through cooperation with developers and fund support from SMF. The Company also conducting Sharia Financing with Channelling scheme, through Fintech players' platform in purpose of strengthening individual account numbers.*



# Penghargaan Awards



## Peristiwa 2018 Events 2018



### Rapat Tengah Tahun

#### *Mid-Year Meeting*

Dalam rangka pengkajian kinerja perusahaan pada pertengahan tahun 2018, Perusahaan menggelar acara Rapat Tengah Tahun

*In purpose of reviewing Company's performance in the middle of year 2018, Company held Mid-Year Meeting*



### Kerjasama dengan Kredit Pintar

#### *Partnership with Kredit Pintar*

Sebagai salah satu langkah inovasi dalam fokus bisnis ke segmen retail, Perusahaan menjalin kerjasama dengan Kredit Pintar, selaku salah satu pelaku industry *Fintech*.

*As one of innovation step in business focus to retail segment, Company established partnership with Kredit Pintar, as one of Fintech Industry player.*



## Peristiwa 2018

### Events 2018



#### Pembiayaan Koperasi Gramindo

##### *Koperasi Gramindo Financing*

Perusahaan menjalin kerjasama dengan Koperasi Gramindo dalam bentuk pembiayaan dengan skema Chanelling, yang mempertegas langkah Perusahaan dalam fokus ke dalam segmen retail.

*Company established cooperation with Koperasi Gramindo in form of Channelling financing scheme, which stated the Company's focus on going into retail segment.*

#### Penerbitan MTN

##### *MTN Issuance*

Dalam rangka memenuhi kebutuhan likuiditas perusahaan, maka Perusahaan menerbitkan MTN untuk mendukung rencana pertumbuhan bisnis.

*In regards to fulfilling Company's liquidity needs, then Company issued MTN to support bisnis growth plan.*



Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

# LAPORAN MANAJEMEN

---

## *Management Report*

## LAPORAN DEWAN KOMISARIS

## REPORT FROM BOARD OF COMMISSIONERS

Para pemangku kepentingan yang kami hormati,

*Dear Our Respected Stakeholders,*

Puji syukur kami sampaikan bahwa atas rahmat dan perkenannya melalui laporan ini, kami hendak menyampaikan prestasi yang dicapai PT. Usaha Pembiayaan Reliance Indonesia (UPR) selama tahun 2018.

*Praise for the God Almighty for His grace and guidance through this report, we would like to convey the achievements of PT. Reliance Indonesia (UPR) Financing Business during 2018. Asset growth reached 7.50% higher than 2017 by recording a net profit of Rp. 11.25 billion.*

Pertumbuhan asset mencapai 7.50 % lebih tinggi dari tahun 2017 dengan mencatatkan laba bersih sebesar Rp. 11.25 Milyar.

*As well as the company's operational performance also showed a very good improvement. Operating income reached Rp. 24.27 billion, of which 16.8% exceeded the operating income in the previous year.*

Demikian juga kinerja operasional perusahaan menunjukkan peningkatan yang sangat baik. Pendapatan operasional mencapai Rp 24.27 Milyar yang mana 16.8% melampaui pendapatan operasional di tahun sebelumnya.

*In the financial ratio aspect, the Company showed a positive performance in 2018, although there were still limited sources of funding from banks which still tightened financing to the finance company. The Company can book an increase in the Net Profit Margin Ratio from 2017 which amounted to 5.4% to 7.5%, while the Profit to Asset ratio decreased from 2017 by 4.3% to 3.3% in 2018, and the Profit to Equity Ratio fell from 2017 at 9.7% to be 7.7% in 2018. Debt to Equity Ratio grew from 2.11 times to 2.16 times in 2018. Financing Receivables Quality increased where Non Performing Financing (NPF) was stable at 0.2% in 2017 to 1.2% in 2018. The management of operational costs as indicated by the BOPO level rose to 80.6% in 2018 compared to 2017 for 71%.*

Pada aspek rasio keuangan Perseroan menunjukkan kinerja yang positif di tahun 2018, walaupun masih terbatasnya sumber dana pembiayaan dari bank yang masih memperketat pembiayaan ke perusahaan pembiayaan. Perseroan dapat membukukan peningkatan Rasio Marjin Laba Bersih dari tahun 2017 yang sebesar 5.4% menjadi 7.5%, sedangkan Rasio Laba terhadap aset turun dari tahun 2017 sebesar 4.3 % menjadi 3.3 % di tahun 2018, dan Rasio Laba terhadap ekuitas turun dari tahun 2017 sebesar 9.7 % menjadi 7.7 % di tahun 2018. Tingkat Rasio Utang terhadap Ekuitas tumbuh dari tahun 2017 yang sebesar 2.11 kali menjadi sebesar 2.16 kali di tahun 2018. Kualitas Piutang Pembiayaan mengalami kenaikan dimana Non Performing Financing (NPF) stabil sebesar 0.2 % pada tahun 2017 menjadi 1.2% pada tahun 2018. Dalam pengelolaan biaya operasional yang ditunjukkan oleh tingkat BOPO naik menjadi 80.6 % pada 2018 dibandingkan periode 2017 sebesar 71 %.

Dewan Komisaris menghargai bahwa Direksi telah menjalankan usaha dan tata kelola dengan cukup baik melihat pada pertumbuhan Perseroan yang berkelanjutan merupakan hasil dari langkah kebijakan usaha yang tepat. Namun demikian prestasi yang lebih optimal masih terus harus diupayakan.

Dewan Komisaris dengan ini mengingatkan jajaran Direksi, Manajemen dan seluruh anggota Team UPRI untuk terus mempertahankan fokus pada strategi pertumbuhan asset, laba usaha dan pengelolaan kualitas aset melalui penerapan inisiatif strategis yang telah mulai dinanangkan.

UPRI harus terus inovatif dalam meningkatkan kualitas pelayanan untuk memberikan kepuasan maksimal kepada pelanggan serta melakukan allignment dengan unit usaha lain dalam Group Reliance Capital Management.

Dewan Komisaris juga menghargai dan mendorong tinggi upaya sosialisasi dan penerapan seluruh aspek GCG di lingkungan perusahaan. Penerapan GCG ini telah terbukti menciptakan nilai dan budaya yang bermanfaat, bagi internal perseroan maupun seluruh pemangku kepentingan. Penerapan GCG sekaligus memastikan Disamping itu penerapan GCG telah mematuhi peraturan-peraturan yang berlaku.

*The Board of Commissioners appreciates that the Board of Directors has carried out its business and good governance, seeing that the Company's sustainable growth is the result of appropriate business policy steps. However, more optimal achievements must continue to be pursued.*

*The Board of Commissioners hereby reminds the Board of Directors, Management and all members of the UPRI Team to continue to focus on the strategy of asset growth, operating profit and asset quality management through the implementation of strategic initiatives that have been initiated.*

*UPRI must continue to be innovative in improving the quality of services to provide maximum satisfaction to customers and conduct alignments with other business units in the Reliance Capital Management Group.*

*The Board of Commissioners also appreciates and encourages high-level socialization and implementation of all aspects of GCG in the corporate environment. This GCG implementation has been proven to create beneficial values and culture, for the company's internal and all stakeholders. GCG implementation at the same time ensures that in addition the implementation of GCG has complied with applicable regulations.*

Dewan Komisaris akan terus melakukan pengawasan rutin dan memberikan saran kepada Direksi dalam menerapkan kegiatan usaha yang menitik beratkan pada manajemen risiko yang layak, prinsip-prinsip GCG dan sistem pengendalian internal.

Dewan Komisaris menyetujui dan mendukung pelaksanaan rencana strategis 2019 yang telah dituangkan pada Rencana Bisnis Perseroan.

Saya mewakili Dewan Komisaris, menyampaikan ucapan terima kasih kepada Direksi atas dedikasi serta kepemimpinan dalam mengelola operasional perusahaan selama tahun 2018 yang penuh kesempatan dan tantangan. Dewan Komisaris juga menyampaikan penghargaan kepada seluruh anggota Team UPRI, pihak Pemegang Saham, Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Mitra Kerja, dan Nasabah atas dukungan dan kepercayaan yang diberikan, sehingga Perseroan dapat melalui tahun 2018 dengan kinerja yang baik.

Jakarta, 24 Juni 2019

Atas Nama Dewan Komisaris,

**Anton Budidjaja**

Komisaris Utama

*The Board of Commissioners will continue to carry out routine supervision and provide advice to the Board of Directors in implementing business activities that focus on proper risk management, GCG principles and internal control systems.*

*The Board of Commissioners approves and supports the implementation of the 2019 strategic plan as outlined in the Company's Business Plan.*

*I represent the Board of Commissioners, expressing my gratitude to the Board of Directors for their dedication and leadership in managing the company's operations during 2018 which was full of opportunities and challenges. The Board of Commissioners also expressed appreciation to all members of the UPRI Team, the Shareholders, the Financial Services Authority (OJK), Partners and Customers for the support and trust given, so that the Company can go through 2018 with good performance.*

*Jakarta, June 24<sup>th</sup>, 2019*

*On behalf of the Board of Commissioners,*

**Anton Budidjaja**

*President Commissioner*

## Dewan Komisaris *Board of Commisioners*



**Anton Budidjaja**

**Komisaris Utama**

*President Commisioner*



**Ida Bagus Mayun Pudja**

**Komisaris Independen**

*Independent Commisioner*

## LAPORAN PRESIDEN DIREKTUR

## REPORT FROM PRESIDENT DIRECTOR

Para Pemangku Kepentingan yang kami hormati,

*Dear Our Respected Stakeholders,*

Diawali dengan ucapan puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena dengan berkat dan rahmat-Nya, Perseroan dapat melalui tahun 2018 dengan kinerja yang baik. Dalam kesempatan yang baik ini, perkenankan Saya mewakili Direksi untuk menyampaikan laporan pengelolaan Perseroan selama tahun 2018.

*Beginning with Praise to God Almighty because with His blessings and mercy, the Company can go through 2018 with good performance. In this good opportunity, please allow me to represent the Board of Directors to submit the Company's management report during 2018.*

Walaupun perkembangan industri pembiayaan masih mengalami tantangan di tahun 2018, namun Perseroan tetap menunjukkan kinerja yang cukup baik, dengan pertumbuhan pendapatan 19.6% dari tahun 2017 yang sebesar Rp. 57.07 miliar menjadi sebesar Rp. 68.29 miliar pada tahun 2018 dan pertumbuhan Aset Perseroan sebesar 7,4%, dari tahun 2017 yang sebesar Rp. 456.05 miliar menjadi sebesar Rp. 490.24 miliar pada tahun 2018 serta peningkatan Ekuitas sebesar 7.9 % dari semula tahun 2017 sebesar Rp. 142.36 miliar menjadi sebesar Rp. 153.62 miliar pada tahun 2018.

*Although the development of the financing industry still faces challenges in 2018, the Company continues to show good performance, with revenue growth of 19.6% from 2017 which amounted to Rp. 57.07 billion to Rp. 68.29 billion in 2018 and the growth of the Company's assets by 7.4%, from 2017 which amounted to Rp. 456.05 billion to Rp. 490.24 billion in 2018 and an increase in equity of 7.9% from the beginning of 2017 of Rp. 142.36 billion to Rp. 153.62 billion in 2018.*

Demikian juga dari sisi rasio keuangan Perseroan menunjukkan kinerja yang positif di tahun 2018, walaupun masih terbatasnya sumber dana pembiayaan dari bank yang masih memperketat pembiayaan ke perusahaan pembiayaan. Perseroan dapat membukukan peningkatan Rasio Marjin Laba Bersih dari tahun 2017 yang sebesar 5.4% menjadi 7.5%, sedangkan Rasio Laba terhadap aset turun dari tahun 2017 sebesar 4.3 % menjadi 3.3 % di tahun 2018, dan Rasio Laba terhadap ekuitas turun dari tahun 2017 sebesar 9.7 % menjadi 7.7 % di tahun 2018.

*As well as in terms of the Company's financial ratios, it showed a positive performance in 2018, although there were still limited sources of funding from banks which still tightened financing to the finance companies. The Company can book an increase in the Net Profit Margin Ratio from 2017 which amounted to 5.4% to 7.5%, while the Profit to Asset ratio decreased from 2017 by 4.3% to 3.3% in 2018, and the Profit to Equity Ratio fell from 2017 at 9.7% to be 7.7% in 2018.*

Tingkat Rasio Utang terhadap Ekuitas tumbuh dari tahun 2017 yang sebesar 2.11 kali menjadi sebesar 2.16 kali di tahun 2018. Kualitas Piutang Pembiayaan mengalami kenaikan dimana Non Performing Financing (NPF) stabil sebesar 0.2 % pada tahun 2017 menjadi 1.2% pada tahun 2018, Dalam pengelolaan biaya operasional yang ditunjukkan oleh tingkat BOPO naik menjadi 80.6 % pada 2018 dibandingkan periode 2017 sebesar 71 %.

Perseroan pada tahun 2018 telah melaksanakan beberapa strategi sebagai upaya untuk melakukan percepatan terhadap pertumbuhan kinerja usaha baik secara volume usaha maupun jumlah nasabah. Perseroan tetap fokus pada pembiayaan perumahan khususnya untuk segmen menengah bawah melalui kerja sama dengan perusahaan pengembang properti. Dari sisi pendanaan, perseroan mendapat kepercayaan dukungan dana dari PT. Sarana Multigriya Finansial (Persero) yang merupakan perusahaan dibawah Kementerian Keuangan dalam penyediaan dana penyaluran kredit perumahan menengah bawah. Perseroan juga semakin memaksimalkan pertumbuhan bisnis melalui sinergi dengan Reliance Group, salah satunya melalui kerjasama dengan koperasi khususnya koperasi karyawan dan kelompok peminjam dengan skema "grameen".

*Debt Ratio to Equity grew from 2.11 times to 2.16 times in 2018. Financing Quality Receivables increased where Non Performing Financing (NPF) was stable at 0.2% in 2017 to 1.2% in 2018, in managing costs Operations shown by the BOPO level rose to 80.6% in 2018 compared to 2017 for 71%.*

*The Company in 2018 has implemented several strategies as an effort to accelerate the growth of business performance both in terms of business volume and number of customers. The company remains focused on Mortgage financing especially for the lower middle segment through cooperation with property developers. In terms of funding, the company won the trust of funding support from PT. Sarana Multigriya Finansial (Persero) which is a company under the Ministry of Finance in providing funding for lower middle housing loans. The company is also increasingly maximizing business growth through synergy with Reliance Group, one of which is through cooperation with "Koperasi", especially "Koperasi" for employees and financing groups with the "grameen" scheme.*

Seiring dengan pesatnya perkembangan teknologi finansial, Perusahaan juga melakukan pengembangan dan inovasi produk dengan memanfaatkan digital distribution dimana dalam penyaluran pembiayaan, perseroan bekerjasama dengan perusahaan teknologi financial atau fintech, selaku penyedia platform penyaluran pembiayaan digital. Untuk tahap awal penyaluran pembiayaan secara digital ini dipadukan dengan skema pembiayaan syariah, dan kedepannya akan terus dikembangkan ke pembiayaan konvensional, antara lain pembiayaan pembelian barang melalui platform e-commerce dan upaya pengembangan digital ini dilakukan selain untuk menunjang peningkatan layanan kepada nasabah, juga untuk meningkatkan jumlah nasabah customer base secara lebih efisien, sekaligus untuk mendukung program Pemerintah dalam meningkatkan inklusi keuangan.

*Along with the rapid development of financial technology, Company also developed and innovated products by utilizing a digital distribution where in financing distribution, the company cooperates with financial technology companies or fintech, as the provider of digital financing distribution platforms. For the initial stages of digital financing distribution, it is integrated with the Sharia financing scheme, and in the future it will continue to be developed into conventional financing, including financing for goods purchases through e-commerce platforms and digital development efforts in addition to supporting services to customers, as well as increasing the number of customer base customers is more efficient, as well as to support government programs in improving financial inclusion.*

Di tahun 2018 Perseroan kembali mendapatkan penghargaan sebagai perusahaan pembiayaan dengan predikat “Sangat Bagus “ versi majalah Infobank. Penghargaan ini merupakan penghargaan untuk keenam kalinya secara berturut-turut, untuk kategori perusahaan pembiayaan beraset Rp. 100 miliar sampai Rp. 500 miliar.

Sesuai dengan Visi dan Misi Perseroan, Perseroan berkomitmen untuk memberikan kontribusi yang terbaik dan menegaskan eksistensinya untuk menjadi pemain utama di sektor pembiayaan perumahan khususnya kepada perumahan segmen menengah bawah dan selalu melakukan peningkatan pelayanan kepada nasabah dengan terus melakukan inovasi-inovasi baru dalam rangka percepatan pertumbuhan pembiayaan.

Komitmen yang dibangun oleh Perseroan diawali dengan melakukan tata kelola perusahaan yang baik (Good Corporate Governance/GCG). Untuk memastikan praktik tata kelola perusahaan yang baik, Perseroan terus meningkatkan kualitas penerapan tata kelola perusahaan, termasuk mengkaji dan memperbaiki kebijakan, pedoman dan prosedur pengelolaan agar sesuai dengan perkembangan terkini.

Perseroan memandang bahwa pencapaian kinerja yang baik didukung dari perwujudan implementasi GCG sebagai landasan operasional yang senantiasa memastikan segala aktivitasnya dijalankan sesuai dengan prinsip kehati-hatian dan mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku.

*In 2018 the Company was again awarded as financing company with the title "Very Good" by Infobank magazine. This award is the sixth consecutive award for the Rp. 100 billion to Rp. 500 billion.*

*In accordance with the Company's Vision and Mission, the Company is committed to providing the best contribution and affirming its existence to become a major player in the Mortgage financing sector, especially for lower middle-income Mortgage and always improving services to customers by continuing to innovate in order to accelerate financing growth.*

*Commitments built by the Company begin with good corporate governance (GCG). To ensure good corporate governance practices, the Company continues to improve the quality of implementing corporate governance, including reviewing and improving management policies, guidelines and procedures to suit the latest developments.*

*The Company views that the achievement of good performance is supported by the realization of GCG implementation as an operational foundation that always ensures that all activities are carried out in accordance with the principle of prudence and complies with applicable laws and regulations.*

Perseroan juga berkomitmen untuk memperbaiki pelayanan yang lebih baik dengan menyiapkan infrastruktur terutama pengadaan sistem aplikasi operasional perseroan yang terintegrasi dan real time on-line yang menjadi salah satu pilar penunjang utama.

Pada aspek penerapan manajemen risiko, Perseroan senantiasa mengembangkan kebijakan yang digunakan serta mengevaluasi dan memperbaiki setiap kelemahan pada proses, maupun terhadap pengembangan sumber daya manusia. Perseroan menyadari bahwa hal ini merupakan kebutuhan yang vital mengingat industri pembiayaan memiliki faktor risiko yang dinamis mengikuti perkembangan dari praktik bisnis pembiayaan itu sendiri.

Direksi memberikan penghargaan yang setinggi-tingginya atas kepercayaan, komitmen dan kerja sama dari seluruh pemangku kepentingan, khususnya kepada Dewan Komisaris, pihak Manajemen dan seluruh karyawan yang telah bekerja keras turut berkontribusi mendukung pertumbuhan dan perkembangan Perseroan di tahun 2018.

*The company is also committed to improve better services by preparing infrastructure, especially the procurement of integrated and real time on-line corporate operational application systems that would be one of the main supporting pillars.*

*In the aspect of implementing risk management, the Company always develop policies that are implemented and evaluates and corrects any weaknesses in the process, as well as developing human resources. The Company realizes that this is a vital requirement considering that the financing industry has dynamic risk factors that follows the financing business practice itself.*

*The Board of Directors gives the highest appreciation for trust, commitment and cooperation from all stakeholders, especially to the Board of Commissioners, the Management and all employees who have worked hard to contribute to support the growth and development of the Company in 2018.*

Direksi juga mengucapkan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada pemegang saham, nasabah dan mitra kerja Perseroan atas dukungan yang diberikan selama ini, sehingga Perseroan mampu menunjukkan pencapaian kinerja yang sangat baik.

Kedepannya, kami tetap berkomitmen untuk selalu memberikan yang terbaik guna perbaikan dan percepatan pencapaian kinerja secara berkelanjutan. Direksi berharap bahwa Perseroan akan menjadi bagian penting dan berkontribusi dalam meningkatkan pertumbuhan perekonomian di Indonesia.

Jakarta, 24 Juni 2019

Atas Nama Direksi,

**Fajar Satritama**

Direktur

*The Directors also express their highest appreciation to the shareholders, customers and partners of the Company for the support provided so far, so that the Company is able to deliver excellent performance.*

*Going forward, we remain committed to always providing the best for continuous improvement and acceleration of performance achievement. The Board of Directors hopes that the Company will become an important part and contribute to improving economic growth in Indonesia.*

*Jakarta, June 24<sup>th</sup>, 2019*

*On behalf of the Directors,*

**Fajar Satritama**

Director

## Direksi *Directors*



Hadianjaya  
Direktur Utama  
*President Director*



Fajar Satritama  
Direktur  
*Director*



Ira Rakhmawati  
Direktur  
*Director*

Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

# ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

---

## *MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS*

## TINJAUAN EKONOMI INDONESIA

### INDONESIA ECONOMIC OVERVIEW

Berdasarkan data Badan Pusat Statistik (BPS), pertumbuhan ekonomi Indonesia pada 2018 mencapai 5,17%. Angka ini lebih tinggi dari pertumbuhan ekonomi Indonesia 2017 yang sebesar 5,07%.

Meski lebih tinggi, pencapaian tersebut masih di bawah potensi pertumbuhan ekonomi Indonesia, bahkan pemerintah telah menerapkan target pertumbuhan ekonomi di tahun ini sebesar 5,4%.

*Based on data from the Central Statistics Agency (BPS), Indonesia's economic growth in 2018 reached 5.17%. This figure is higher than Indonesia's economic growth in 2017 which was 5.07%.*

*However, this achievement is still below Indonesia's economic growth potential, even the government has implemented a target of economic growth this year of 5.4%.*

Konsumsi memiliki kontribusi paling besar pada pertumbuhan ekonomi. Sementara dalam beberapa tahun ini, secara alami pertumbuhannya relatif rendah dibandingkan potensinya, sehingga wajar apabila tingkat 5,17% ini dianggap belum maksimal.

*Consumption has the biggest contribution to economic growth. While in recent years, growth has naturally been relatively low compared to its potential, so it is reasonable that the level of 5.17% is considered not optimal.*

## TINJAUAN EKONOMI INDONESIA

### INDONESIA ECONOMIC OVERVIEW

Lambatnya pertumbuhan ekonomi tidak hanya disebabkan oleh pertumbuhan ekonomi global yang juga tengah melambat serta turunnya harga komoditas. Pasalnya, Filipina dan Vietnam masih bisa mencatat pertumbuhan ekonomi di atas 6%.

Pertumbuhan ekonomi Indonesia yang relatif rendah dikarenakan struktur ekonomi yang terlalu bergantung pada komoditas sumber daya alam dan Indonesia tidak cukup menjaga permintaan domestik. Untuk hal ini, Pemerintah perlu mendorong permintaan di dalam negeri karena apabila konsumsi rumah tangga rendah dan permintaan domestik rendah maka investasi juga akan relatif tidak tinggi.

*The slow pace of economic growth is not only caused by global economic growth which is also slowing down and falling commodity prices. Because the Philippines and Vietnam can still record economic growth above 6%.*

*Indonesia's economic growth is relatively low because the economic structure that is too dependent on natural resource commodities and Indonesia does not adequately maintain domestic demand. For this matter, the Government needs to encourage domestic demand because if household consumption is low and domestic demand is low then investment will also be relatively not high.*

Selama pemerintah tidak mengambil sebuah kebijakan atau terobosan yang signifikan, baik di sektor riil maupun di sektor keuangan, maka pertumbuhan ekonomi Indonesia akan stagnan di sekitar 5%.

Pertumbuhan ekonomi tahun 2019 diprediksi akan di atas tahun 2018, namun paling maksimal diperkirakan tumbuh sebesar 5,2%. Pertumbuhan ekonomi tersebut sudah memperhitungkan dengan upaya pemerintah untuk membangun infrastruktur dan tingkatkan bantuan sosial.

*As long as the government does not take a significant policy or breakthrough, both in the real sector and in the financial sector, Indonesia's economic growth will stagnate at around 5%.*

*Economic growth in 2019 is predicted to be above 2018, but the maximum is expected to grow by 5.2%. The economic growth has taken into account the government's efforts to build infrastructure and increase social assistance.*

## TINJAUAN INDUSTRI PERUSAHAAN PEMBIAYAAN FINANCING INDUSTRY OVERVIEW

Industri multifinance terus menunjukkan kinerja bagus pada 2018. Peningkatan jumlah penyaluran pembiayaan dan laba bersih pelaku usaha telah menopang pertumbuhan pendapatan industri.

*Multi-finance industry continues to show good performance in 2018. Increasing the number of financing disbursements and net income of business players has sustained industrial revenue growth.*

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mencatat bahwa hingga tahun 2018, Industri sukses memperoleh pendapatan sebesar Rp 107,78 triliun, naik 8,26% dibandingkan tahun 2017, yaitu Rp 99,55 triliun. Kenaikan pendapatan tersebut ditopang oleh pembiayaan dan laba yang juga meningkat. Total pendapatan tersebut diperoleh dari pendapatan bunga dan laba perusahaan.

*The Financial Services Authority (OJK) noted that up to 2018, the Industry had successfully obtained revenues of Rp 107.78 trillion, increased by 8.26% compared to 2017, which was Rp 99.55 trillion. The increase in revenue was sustained by increased financing and profits, where total income is obtained from interest income and company profits.*

Penyaluran pembiayaan industri multifinance meningkat 5,16% menjadi Rp 436,26 triliun. Hal ini diikuti oleh perolehan laba bersih yang meningkat signifikan menjadi Rp 16,02 triliun pada 2018. Pada 2017, perolehan laba masih di angka Rp 13,26 triliun.

*Multi-finance industry distribution increased by 5.16% to Rp 436.26 trillion. This was followed by the increased net profit which rise significantly to Rp. 16.02 trillion in 2018. In 2017, profitability was still at Rp. 13.26 trillion.*

## TINJAUAN INDUSTRI PERUSAHAAN PEMBIAYAAN FINANCING INDUSTRY OVERVIEW

Meski meningkat industri multifinance masih menghadapi tantangan di tahun ini. Di saat masih berjuang meningkatkan pembiayaan, perusahaan multifinance juga menghadapi ancaman kesulitan pendanaan dari bank.

*Although the multi-finance industry is inclining, it still faces challenges this year. While still struggling to increase financing, multi-finance companies also face the threat of funding difficulties from banks.*

Salah satu penyebabnya adalah kasus SNP Finance yang tahun lalu terkuak, menyebabkan perbankan menjadi enggan atau lebih berhati-hati memberikan pinjaman pinjaman ke perusahaan multifinance.

*One of the reasons is the case of SNP Finance which was revealed last year, causing banks to be reluctant or more careful to provide loans to multi-finance companies.*

Akibatnya, Asosiasi akan menerapkan sistem pendaftaran agunan atau disebut *asset registry*. Dengan sistem *asset registry* ini maka tidak akan ada lagi praktik pendanaan multifinance yang menggunakan penjaminan ganda atau lebih.

*As a result, the Association will implement a collateral registration system or called an asset registry. With this asset registry system, there will be no more multi-finance funding practices that use multiple or more guarantees.*

## TINJAUAN INDUSTRI PERUSAHAAN PEMBIAYAAN FINANCING INDUSTRY OVERVIEW

Diharapkan bahwa perbankan akan kembali percaya memberikan dana, sehingga penyaluran dari perbankan tidak hanya diberikan kepada perusahaan multifinance besar tapi juga bagi yang kecil.

*It is hoped that banks will again have believe in providing funds, so that the distribution from banks is not only given to large multi-finance companies but also to small ones.*

Industri multifinance pada 2019 diperkirakan akan tumbuh konservatif di angka 6% hingga 7%, hampir tidak bergerak dari pertumbuhan sepanjang tahun 2018. Oleh karena itu, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mendorong pertumbuhan industri multifinance pada tahun depan, dengan himbuan untuk memperbesar porsi pembiayaan produktif tidak hanya pada pembiayaan konsumtif saja.

*The multi-finance industry in 2019 is expected to grow conservatively at 6% to 7%, almost stagnant from growth throughout 2018. Therefore, the Financial Services Authority (OJK) encourages multi-finance industry to grow next year, with calls not only on consumptive financing, but to enlarge productive financing at the same time.*

*Sumber: Kontan.co.id, 26 Februari 2019*

*Sumber: Bisnis.com, 20 Desember 2018*

# ANALISA DAN PEMBAHASAN KINERJA KEUANGAN

## DISCUSSION AND ANALYSIS OF FINANCIAL PERFORMANCE

### LAPORAN LABA RUGI/ *Profit and Loss Report*

#### Pendapatan Bunga/ *Interest Income*

Pada tahun 2018, pendapatan bunga mengalami peningkatan sebesar 31.8% menjadi Rp.62.82 miliar dibandingkan tahun 2017 yang sebesar Rp.47.65 miliar.

*In 2018, interest income increased by 31.8% to Rp.62.82 billion compared to 2017 which amounted to Rp.47.65 billion.*

#### Pendapatan Administrasi/ *Administration Revenue*

Pendapatan administrasi (*fee based*) mengalami penurunan sebesar Rp.5.14 miliar, dari tahun 2017 sebesar Rp.7.38 Milyar menjadi sebesar Rp.2.29 miliar pada tahun 2018.

*Administrative revenue (fee based) has decreased by Rp.5.14 billion, from 2017 with amount of Rp.7.38 billion to Rp.2.29 billion in 2018.*

#### Beban Usaha/ *Operating Expense*

Beban usaha mengalami peningkatan sebesar Rp.12.60 miliar atau sebesar 31.47% dibandingkan tahun 2017 sebesar Rp.40.05 miliar menjadi sebesar Rp.57.07 miliar di tahun 2018.

*Operating expenses increased by Rp.12.60 billion or 31.47% compared to 2017 with amount of Rp.40.05 billion to Rp.57.07 billion in 2018.*

## ANALISA DAN PEMBAHASAN KINERJA KEUANGAN

### DISCUSSION AND ANALYSIS OF FINANCIAL PERFORMANCE

#### Laba Sebelum Pajak/ Profit Before Tax

Laba sebelum pajak menurun sebesar Rp.1.39 miliar atau 8.15% dari tahun 2017 yaitu sebesar Rp.17.01 miliar menjadi sebesar Rp.15.65 miliar pada tahun 2018.

*Profit Before Tax decreased by Rp. 1.39 billion or 8.15% from 2017, with amount of Rp.17.01 billion to Rp.15.65 billion in 2018.*

#### Laba Bersih/ Nett Profit

Hingga akhir periode buku tahun 2018, PT. Usaha Pembiayaan Reliance Indonesia membukukan laba bersih sebesar Rp. 11.25 milyar turun sebesar 14.91% dari tahun 2017 sebesar Rp.13.22 miliar.

*Until the end of the 2018 book period, PT. Usaha Pembiayaan Reliance Indonesia posted Nett Profit of Rp. 11.25 billion, which decreased by 14.91% from 2017 with amount of Rp.13.22 billion.*

## NERACA/ Balance Sheet

### Aset/ Asset

Pada tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2018, aset Perseroan meningkat sebesar 7.50% dari sebesar Rp.456.05 miliar pada tahun 2017 menjadi sebesar Rp.490.24 miliar. Peningkatan ini disebabkan pembiayaan baru pada tahun 2018.

*In the financial year ended December 31, 2018, the assets of the Company increased by 7.50% from Rp.456.05 billion in 2017 to Rp.490.24 billion in 2018. This increase was due to new financing in 2018.*

### Kewajiban/ Liabilities

Saldo Kewajiban Perseroan meningkat sebesar 7.31% dari Rp.313.69 miliar pada tahun 2017 menjadi Rp.336.624 miliar.

*The Company's Liability Balance increased by 7.31% from Rp.313.69 billion in 2017 to Rp.336,624 billion in 2018.*

### Ekuitas/ Equity

Pada akhir tahun 2018, jumlah ekuitas meningkat sebesar 7.91% dari Rp.142.36 miliar di tahun 2017 menjadi Rp.153.62 miliar pada tahun 2018. Peningkatan ini terjadi karena pembukuan laba bersih sebesar Rp. 11.25 milyar.

*At the end of 2018, total equity increased by 7.91% from Rp.142.36 billion in 2017 to Rp.153.62 billion in 2018. This increase was due to the bookkeeping of net income of Rp. 11.25 billion.*

### Arus Kas/ Cash Flow

Pada akhir tahun 2018, jumlah kas dan setara kas Perseroan sejumlah Rp. 17.86 miliar, naik sebesar 226% dari Rp.12.39 miliar pada tahun 2017, yang ditempatkan pada deposito dan rekening giro.

*At the end of 2018, the amount of cash and cash equivalents of the Company is Rp. 17.86 billion, up 226% from Rp.12.39 billion in 2017, which was placed on deposits and checking accounts.*

## RENCANA BISNIS PERSEROAN

### *BUSINESS PLAN OF THE COMPANY*

Dalam rangka merealisasikan pengembangan usaha, Perseroan menyusun rencana bisnis yang diwujudkan dalam rencana strategis jangka panjang dan jangka menengah/ jangka pendek.

*In order to realize the development of business, the Company will drawing up business plan that will realized in the long-term strategic plan and medium-term / short-term.*

Adapun rencana strategis Perseroan untuk jangka waktu 5 tahun ke depan adalah sebagai berikut :

1. Memperluas jaringan pelayanan dengan membuka kantor cabang di beberapa wilayah potensial di Indonesia
2. Meningkatkan kualitas sumber daya manusia yang handal melalui pelatihan baik internal maupun eksternal, penilaian secara berkala berdasarkan prestasi kerja dan penghargaan terhadap karyawan berprestasi
3. Membangun infrastruktur dan sistem operasional yang real time online, terintegrasi serta selalu mengikuti perkembangan usaha terkini

*The strategic plan of the Company for a period of 5 years into the future are as follows:*

1. *Expanding the service network by opening branches in some areas of potential in Indonesia*
2. *Improving the quality of skilled human resources through training both internal and external, regular assessment and performance-based awards to performing employees*
3. *Build the infrastructure and operational systems in real time online, integrated and follow the latest business*

Menyediakan sumber pendanaan yang berkelanjutan baik melalui penerbitan MTN, obligasi dan perbankan serta sumber pendanaan lainnya

*Provide a source of sustainable funding through the issuance of MTN, bonds and banking*

Meningkatkan kerjasama dan hubungan yang erat dengan pengembang (Developer), Dealer dan Supplier yang memiliki reputasi yang baik serta dengan perusahaan fintech melalui perjanjian yang saling menguntungkan

*Increase cooperation and close relationship with the developer Dealer and Supplier who have a good reputation through a mutual agreement*

Pengembangan produk pembiayaan Perseroan yang inovatif dan fokus pada produk pembiayaan perumahan dengan target pasar masyarakat kelas menengah bawah dan pembiayaan multiguna retail melalui platform Fintech

*Development of the Company's products are innovative financing and focus on housing financing products to the target market of lower middle class society*

Meningkatkan kerjasama pembiayaan (cross selling) dengan nasabah unit usaha dalam grup

*Increase financing cooperation (cross selling) with customer business units within the group*

Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

# SUMBERDAYA MANUSIA

---

## *Human Resources*

## SUMBER DAYA MANUSIA

### *HUMAN RESOURCES*

Sumber daya manusia merupakan hal yang penting dalam mendukung kinerja dan menjadi modal utama bagi Perseroan yang dapat diandalkan (*Reliable*).

Human resources are essential in supporting the performance and be an asset for the company may reliable (*Reliable*).

Selama tahun 2018, Perseroan telah menjalankan program rekrutmen dan pengembangan sumber daya manusia yang dilakukan untuk meningkatkan kualitas dan kompetensi sumber daya manusia dalam rangka meraih sukses dan menjadi kunci dalam mempertahankan produktifitas.

During 2018, the Company has been running a program of recruitment and human resource development are being made to improve the quality and competence of human resources in order to achieve success and being a key of maintaining productivity.



## REKRUTMEN

### RECRUITMENT

Proses rekrutmen yang dilakukan melalui beberapa tahap yaitu proses seleksi, tes dan wawancara disesuaikan dengan *Man Power Planning (MPP)* yang ada dengan mengutamakan asas keterbukaan, kewajaran dan kesetaraan, serta kompetensi yang dimiliki oleh calon karyawan.

*The process of recruitment through several stages of the selection process, test and interview adjusted to Man Power Planning (MPP) that is by emphasizing the principles of openness, fairness and equality, as well as the competency of candidates.*

Selama tahun 2018, Perseroan melakukan rekrutmen dan seleksi dengan beberapa cara, antara lain:

#### 1. Internal Perseroan

Melalui seleksi terhadap karyawan internal group dalam mengisi lowongan jabatan pada suatu unit kerja.

#### 2. Eksternal Perseroan

Pencarian kandidat dilakukan melalui pemasangan iklan dan referensi.

*During 2018, the Company's recruitment and selection in several ways, among others:*

#### 1. Internal Company

*Through the selection of an internal employee group in fulfilling vacant positions in a work unit.*

#### 2. External Company

*Candidate searches completed through advertising and references.*

## PENDIDIKAN, PELATIHAN DAN PENGEMBANGAN

### *EDUCATION, TRAINING AND DEVELOPMENT*

Perseroan menyadari bahwa pendidikan, pelatihan dan pengembangan kompetensi karyawan merupakan aspek penting yang dilakukan untuk mencapai tujuan Perseroan yang telah ditetapkan.

*The Company realizes that education, training and competence development of employees is an important aspect that is done to achieve the objectives of the Company that has been set.*

Program pendidikan, pelatihan dan pengembangan dilakukan melalui kerjasama dengan pihak internal dan eksternal.

*Educational programs, training and development conducted in cooperation with internal and external parties.*

## PENILAIAN KINERJA KARYAWAN

### *EMPLOYEE PERFORMANCE APPRAISAL*

Perseroan melakukan penilaian karyawan dua kali dalam setahun untuk mengevaluasi pencapaian kinerja, pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya.

Penilaian kinerja tersebut menjadi dasar pemberian pelatihan, pengembangan karir dan remunerasi karyawan.

*The Company assesses the employees twice a year to evaluate the achievement of the performance, execution of tasks and responsibilities.*

*The performance assessment provide the basis of training, career development and remuneration of employees.*

Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

TATA KELOLA PERUSAHAAN

---

*CORPORATE GOVERNANCE*

## KEBIJAKAN DAN IMPLEMENTASI TATA KELOLA PERUSAHAAN

### *POLICY AND IMPLEMENTATION OF CORPORATE GOVERNANCE*

Perseroan menyadari sepenuhnya bahwa penerapan Tata Kelola Perusahaan (Good Corporate Governance/GCG) dalam seluruh kegiatan Perseroan adalah suatu hal yang sangat penting.

*The Company is fully aware that the implementation of Corporate Governance (GCG) in all the Company's activities is a very important thing.*

Pelaksanaan seluruh kegiatan Perseroan senantiasa selaras dengan prinsip-prinsip GCG yaitu keterbukaan, akuntabilitas, pertanggungjawaban, kemandirian serta kesetaraan & kewajaran.

*The implementation of all activities of the Company always in harmony with the principles of good corporate governance, namely transparency, accountability, responsibility, independence and equality and fairness.*

#### **Keterbukaan/ Transparency**

Keterbukaan dalam proses pengambilan keputusan dan keterbukaan dalam pengungkapan dan penyediaan informasi yang relevan mengenai Perseroan, yang mudah diakses oleh Pemangku Kepentingan sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang pembiayaan serta standar, prinsip dan praktek penyelenggaraan usaha pembiayaan yang sehat.

*Transparency in decision-making and disclosure and the provision of relevant information regarding the Company, which is easily accessible by Stakeholders in accordance with the regulations in the field of financing as well as the standards, principles and practices regarding business healthy financing.*

#### **Akuntabilitas/ Accountability**

Kejelasan fungsi dan pelaksanaan pertanggungjawaban Organ Perusahaan sehingga kinerja Perseroan dapat berjalan secara transparan, wajar, efektif dan efisien.

*Affirmation of function and responsibility Company Organization so that the Company's performance can be transparent, fair, effective and efficient.*

#### **Pertanggungjawaban/ Responsibility**

Kesesuaian pengelolaan Perseroan dengan peraturan perundang-undangan di bidang pembiayaan dan nilai-nilai etika serta standar, prinsip dan praktek penyelenggaraan usaha pembiayaan yang sehat.

*The suitability of the Company's management with the Regulations in related to financing and ethical values and standards, principles and practices regarding business healthy financing.*

### **Kemandirian/ Independency**

Keadaan Perseroan yang dikelola secara mandiri dan professional serta bebas dari Benturan Kepentingan dan pengaruh atau tekanan dari pihak manapun yang tidak sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang pembiayaan dan nilai-nilai etika serta standar, prinsip dan praktek penyelenggaraan usaha pembiayaan yang sehat.

*The state of the Company which is managed independently and professionally and free from Conflict of Interest and influence or pressure from any party that does not comply with the regulations related to financing and ethical values and standards, principles and practices regarding business healthy financing*

### **Kesetaraan dan Kewajaran/ Equality and Fairness**

Kesetaraan, keseimbangan dan keadilan di dalam memenuhi hak-hak Pemangku Kepentingan yang timbul berdasarkan perjanjian, peraturan perundang-undangan dan nilai-nilai etika serta standar, prinsip dan praktek penyelenggaraan usaha pembiayaan yang sehat.

*Equality, balance and fairness in meeting the rights of stakeholders arising under treaties, legislation and ethical values and standards, principles and practices regarding business healthy financing.*

Dalam penerapan Tata Kelola Perusahaan setiap karyawan wajib mengetahui, memahami serta menjalankan ketentuan yang berlaku di Perseroan sehingga akan meningkatkan integritas setiap karyawan.

*In the application of Corporate Governance every employee must know, understand and implement the applicable regulations of the Company that will enhance the integrity of each employee.*

Kebijakan yang dilakukan Perseroan dalam melaksanakan budaya GCG antara lain adalah melarang karyawan untuk menerima imbalan dalam bentuk apapun dari nasabah serta memberikan pemberitahuan dan meminta pernyataan kepada calon nasabah untuk tidak memberikan hadiah dalam bentuk apapun kepada karyawan.

*Policies conducted by the Company in implementing good corporate governance culture among others prohibit employees to receive compensation in any form from the customer and ask for a request to the prospective customer to not give gifts of any kind to the employees.*

## STRUKTUR TATA KELOLA PERUSAHAAN

### COMPANY GOVERNANCE STRUCTURE

Struktur tata kelola perusahaan terdiri dari Organ Perusahaan yaitu: Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris dan Direksi. Organ Perusahaan tersebut menjalankan fungsi masing-masing dalam pelaksanaan GCG. Fungsi dari Organ Perusahaan dijalankan sesuai dengan ketentuan perundang-undangan, Anggaran Dasar Perusahaan dan ketentuan lainnya yang didasari prinsip bahwa setiap organ mempunyai kemandirian dalam melaksanakan tugas, fungsi dan tanggung jawabnya untuk kepentingan Perseroan.

*Corporate governance structure consists of Company Organ, namely: Annual General Meeting (AGM), the Board of Commissioners and Board of Directors. The company organ function respectively in the implementation of GCG. The function of the organ of the Company is run in accordance with the provisions of the legislation, Articles of Association and other provisions based on the principles that every organ has autonomy in carrying out duties, functions and responsibilities for the benefit of the Company.*

## RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

### ANNUAL GENERAL MEETING

Perseroan secara berkala telah menyelenggarakan RUPS setiap tahunnya untuk melaporkan kepada pemegang saham sebagai bentuk pertanggung jawaban atas kegiatan usaha yang telah dilakukan selama tahun berjalan.

*The Company periodically been organizing the AGM each year to report to shareholders as a form of responsibility over the business activities that have been done during the year.*

## DEWAN KOMISARIS

### *BOARD OF COMMISSIONERS*

Dewan Komisaris merupakan Organ Perusahaan yang bertugas melaksanakan fungsi pengawasan dan pemberi nasihat dan arahan terkait dengan pengelolaan Perseroan yang dilaksanakan oleh Direksi khususnya terkait strategi usaha, tata kelola, implementasi pengendalian internal dan kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.

*BOC is the organ of the Company in charge of implementing the oversight function and provide advice and guidance related to the management of the Company held by the Directors in particular related to the business strategy, governance, implementation of internal controls and the Company's compliance with laws and regulations in force.*

## RAPAT DEWAN KOMISARIS

### *BOARD OF COMMISSIONERS MEETING*

Selama tahun 2018, Dewan Komisaris telah melaksanakan Rapat Dewan Komisaris sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

*During 2018, the BOC has conducted Board Meeting in accordance with applicable regulations.*

## DEWAN DIREKSI

### BOARD OF DIRECTORS

Secara umum Direksi bertanggung jawab untuk memastikan bahwa seluruh aktifitas pengelolaan Perseroan seperti operasional, keuangan, dan lain-lain berjalan secara efisien dan efektif serta sesuai prinsip-prinsip GCG. Direksi senantiasa melaksanakan pengelolaan usaha sekaligus mengelola dan melindungi aset Perseroan, strategi, dan rencana anggaran secara teratur serta merupakan representasi dari Perseroan yang baik secara internal maupun eksternal.

Secara khusus, Direksi terus melaksanakan strategi yang telah ditetapkan dalam upaya mencapai visi dan misi perusahaan serta memastikan agar seluruh komponen Perseroan bekerja dalam koridor nilai-nilai perusahaan secara konsisten.

*In general, the Board of Directors is responsible for ensuring that the Company's entire management activities such as operations, financing, and others run efficiently and effectively, and according to the principles of GCG. Directors always carry business management as well as managing and protecting the Company's assets, strategy and budget plan on a regular basis as well as a representation of the Company both internally and externally.*

*In particular, the Board of Directors continues to execute a strategy that has been set in order to achieve the vision and mission of the company and ensure that all components of the Company's work in the corridor of the company's values consistently.*

## RAPAT DIREKSI

### DIRECTORS MEETING

Selama tahun 2018, Direksi telah melaksanakan Rapat Direksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

*During 2018, Directors has held a meeting the Board of Directors in accordance with applicable regulations.*

## MANAJEMEN RISIKO

### RISK MANAGEMENT

#### Prinsip Penerapan Manajemen Risiko

##### *Application Principles of Risk Management*

Pengelolaan risiko pada Perseroan dilaksanakan berprinsip pada azas proaktif early warning detection yang ditujukan untuk mendukung pertumbuhan Perseroan yang cepat, sehat dan berkesinambungan serta memelihara tingkat risiko dan imbal balik pada tingkat yang optimal.

*Risk management of the Company implement the principle of proactive early warning detection principle aimed at supporting the Company's growth rapid, healthy and sustainable and maintain the level of risk and returns at optimal levels.*

Pendekatan manajemen risiko dilakukan oleh Perseroan secara komprehensif untuk mengidentifikasi, menentukan parameter, mengukur, memprioritaskan, mengelola dan memantau risiko-risiko yang berdampak pada bisnis, operasional dan organisasi. Manajemen risiko di Perseroan ditujukan untuk menjaga modal Perseroan, meningkatkan nilai Perseroan, mengoptimalkan profile *risk-return*, mendukung proses pengambilan keputusan serta menjaga reputasi Perseroan.

*Approach to risk management undertaken by the Company comprehensively to identify, define parameters, quantify, prioritize, manage and monitor risks that affect our business, operations and organization. Risk management in the Company is intended to maintain the Company's capital, increasing the value of the Company, to optimize the risk-return profile, supporting the decision making process and maintaining the Company's reputation.*

Manajemen risiko yang diterapkan di Perseroan terdiri dari :

*Risk management applied in the Company consists of :*

#### Risiko Strategi

- Perseroan telah menentukan model usahanya yang fokus pada pembiayaan perumahan untuk pasar masyarakat kelas menengah bawah melalui kerjasama dengan Developer, Dealer dan Supplier
- Menerapkan adanya jaminan pembelian kembali oleh Developer atas piutang yang bermasalah
- Menerapkan jaminan atas piutang pembiayaan karena adanya risiko-risiko tak terduga seperti kematian dan kebakaran

#### *Strategic Risk*

- *The Company has determined that its business model to focus on housing financing for lower middle class community market through cooperation with the Developer, Dealer and Supplier*
- *Applying a guaranteed buy-back by the Developer of the receivables in question*
- *Guarantees of receivables financing for their unexpected risks such as death and fire*

#### Risiko Operasional

- Membangun sistem operasional yang real time online, terintegrasi dan sesuai perkembangan usaha terkini
- Perseroan telah memetakan semua proses dan prosedur kerja, menuangkannya dalam Standar Operating Procedures (SOP) dan Kebijakan Manajemen serta melakukan secara terus menerus
- Menerapkan sistem pengelolaan piutang berdasarkan kelompok usia tunggakan piutang
- Adanya deteksi dini atas potensi nasabah yang bermasalah melalui mekanisme pelaporan rutin tim Collection dan pembuatan analisa kasus

#### *Operational Risk*

- *Building a real time operating system online, integrated and appropriate business development Current*
- *The Company has mapped out all the processes and procedures, pour in the Standard Operating Procedures (SOP) and Management Policy and conduct continuously*
- *Implementing a management system based on age groups delinquent accounts receivable*
- *There is an early detection of potential customers who have problems with regular reporting mechanisms and manufacture Collection team case analysis*

## Risiko Aset dan Liabilitas

Perseroan telah melakukan pengelolaan aset dan liabilitas dengan baik dimana aset dan liabilitas yang memiliki risiko suku bunga tidak ada karena baik funding maupun lending menggunakan acuan suku bunga floating. Sementara terkait risiko nilai tukar, Perseroan tidak memiliki rencana untuk menyalurkan pembiayaan menggunakan mata uang asing sehingga tidak membutuhkan pendanaan dalam mata uang asing pula, sementara itu exposure dalam mata uang asing yang saat ini ada jumlahnya sangat kecil dan akan segera dikonversi ke mata uang rupiah mengingat target pasar Perseroan adalah masyarakat menengah bawah.

### *Assets and Liabilities Risk*

*The Company has been managing assets and liabilities well in which assets and liabilities that have no interest rate risk for both funding and lending using floating interest rate benchmark. While related to exchange rate risk, the Company has no plans to channel financing in a foreign currency that do not require funding in foreign currency as well, while the exposure in foreign currency which is now a very small in number and will soon be converted into rupiah remember Company's target market is the lower middle class.*

## Risiko Kepengurusan

Perseroan telah memenuhi ketentuan dalam hal kepengurusan (direksi dan komisaris) sesuai dengan syarat dan ketentuan POJK

### *Enterprise Risk*

*The Company has fulfilled the requirements in terms of management (directors and commissioners) in accordance with the terms and conditions POJK.*

## Risiko Tata Kelola

Pengurus Perseroan telah menerapkan tata kelola perusahaan yang baik dengan mendefinisikan Kode Etik Perusahaan, meminta komitmen semua pemangku kepentingan, menciptakan lingkungan kerja yang kondusif, menjadikan karyawan sebagai aset Perusahaan, menerapkan parameter-parameter yang jelas dan terukur dalam penilaian kinerja karyawan dan sistem remunerasi yang adil dan berbasis kinerja karyawan

### *Governance Risk*

*The Management Company has implemented corporate governance either by defining a Code of Ethics, asking for a commitment of all stakeholders, creating a conducive working environment, making employees as the Company's assets, applying the parameters are clear and measurable in the performance appraisal and remuneration system fair and based on employee performance*

## Risiko Dukungan Dana

Untuk menjaga ketersediaan pendanaan yang cukup dan berkelanjutan maka Perseroan menggali berbagai sumber pendanaan baik melalui penerbitan MTN, obligasi, perbankan dan lain-lain

### *Funding Risk*

*To maintain the availability of adequate funding and sustained the Company to explore various sources of funding through the issuance of MTN, bonds, banking and others*

## Risiko Pembiayaan

Perseroan dalam melakukan pembiayaan telah menerapkan prinsip kehati-hatian dengan memperhatikan hal-hal sebagai berikut :

- ✓ Mengidentifikasi dan menganalisis kelayakan nasabah
- ✓ Melakukan pengukuran dan pemantauan risiko pembiayaan
- ✓ Pengaturan jenjang kewenangan dalam memutuskan pembiayaan
- ✓ Menerapkan sistem Scoring sebagai alat bantu pengambilan keputusan

### *Financing Risk*

*Company in financing have applied the precautionary principle by taking into account the following matters:*

- ✓ *Identify and analyze the feasibility of the customer*
- ✓ *Perform measuring and monitoring risk financing*
- ✓ *Setting the level of authority in deciding on financing*
- ✓ *Applying Scoring system as a decision making tool*

## SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

### *INTERNAL CONTROL SYSTEM*

Perseroan dalam menjalankan kegiatan usahanya telah membentuk Unit Kerja Pengendalian Internal yang melakukan pengawasan terhadap kegiatan operasional melalui pemeriksaan secara berkala. Unit Kerja ini juga berfungsi memberikan masukan kepada Manajemen atas perlunya dilakukan perbaikan terhadap kebijakan atau proses yang ada.

*The Company in running its operations has established Internal Control Work Unit to supervise the operations through periodic examination. Work Unit also serves to provide feedback to management on the need for improvements to existing policies or processes.*

## TUGAS DAN FUNGSI KEPATUHAN

### *COMPLIANCE DUTIES AND FUNCTION*

Dalam upaya meningkatkan kepercayaan para pemangku kepentingan, Perseroan telah melakukan pengawasan kepatuhan untuk memastikan pelaksanaan kebijakan, ketentuan, sistem dan prosedur serta peraturan yang berlaku.

*In order to increase the confidence of stakeholders, the Company has conducted compliance supervision to ensure the implementation of policies, regulations, systems and procedures and regulations.*

## AKUNTAN EKSTERNAL

### EXTERNAL ACCOUNTANTS

Untuk menyajikan laporan keuangan kepada pemegang saham, Perseroan menggunakan jasa auditor eksternal yang independen yang diputuskan dan disetujui dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan Perseroan.

Pada RUPS Tahunan Perseroan 2018, pemegang saham Perseroan telah menetapkan Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris (Moore Stephens) untuk mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.

*To present the financial report to shareholders, the Company used the services of an independent external auditors decided and approved by the Annual General Meeting (AGM) of the Company.*

*At the Annual General Meeting of the Company 2018, shareholders of the Company has set a public accounting firm Mirawati Sensi Idris (Moore Stephens) to audit the Company's Financial Statements for the year ended December 31<sup>st</sup>, 2017.*

## KODE ETIK

### CODE OF CONDUCT

Perseroan memiliki Pedoman Kode Etik yang berlaku bagi seluruh karyawan dan manajemen Perseroan, dengan pokok-pokok Kode Etik adalah sebagai berikut:

1. Mematuhi semua hukum dan peraturan yang berlaku untuk Perseroan.
2. Menghindari aktifitas yang dapat menyebabkan benturan kepentingan atau kemungkinan munculnya benturan kepentingan.
3. Menjaga kerahasiaan informasi bisnis Perseroan dan informasi yang berkaitan dengan pihak mempunyai hubungan bisnis dengan Perseroan.

*The Company has a Code of Conduct that applies to all employees and management of the Company, with the main points of the Code are as follows:*

1. *Comply with all laws and regulations applicable to the Company.*
2. *Avoid activities that may cause a conflict of interest or the possibility of conflicts of interest.*
3. *Maintain confidentiality of business information of the Company and information that related to the parties who have business relationships with the Company.*

## PENERAPAN PRINSIP MENGENAL NASABAH DAN PENCEGAHAN PRAKTEK PENCUCIAN UANG

### *APPLICATION OF KNOW YOUR CUSTOMER PRINCIPLES AND PRACTICES FOR PREVENTION OF MONEY LAUNDERING*

Sesuai dengan Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 30/PMK.010/2010 tanggal 9 Februari 2010 tentang Penerapan Prinsip Mengenal Nasabah bagi Lembaga Keuangan Non Bank, serta untuk mencegah terjadinya praktek pencucian uang melalui Perseroan pembiayaan, maka perseroan telah memiliki dan menerapkan Pedoman Prinsip Mengenal Nasabah yang juga telah disampaikan ke Otoritas Jasa Keuangan.

Terkait Pedoman Prinsip Mengenal Nasabah tersebut dan sesuai dengan skala Perseroan, maka Perseroan telah menunjuk petugas yang khusus menangani dalam pelaksanaan Prinsip Mengenal Nasabah.

*In accordance with Regulation of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia Number 30/PMK.010/2010 dated February 9<sup>th</sup>, 2010 on the Application of Know Your Customer Principles for Non-Bank Financial Institutions, and to prevent money laundering through the Company's financing, the company has had and apply the Know Your Code Customers who have also been submitted to the Otoritas Jasa Keuangan.*

*KYC Guidelines and is in accordance with the scale of the Company, has appointed a special officer to handle the implementation of KYC.*

Untuk memberikan pelayanan yang terbaik kepada nasabah, Perseroan senantiasa memperhatikan setiap keluhan nasabahnya. Penanganan dan penyelesaian keluhan nasabah dilakukan dengan menunjuk petugas khusus yang menangani keluhan nasabah. Nasabah dapat menyampaikan keluhannya dengan menghubungi ke nomor telepon 021-5793 0008

*To provide the best service to its customers, the Company always pay attention to any complaints customers. Handling customer complaints and settlement is settled by appointing a special officer who handles customer complaints. Customers can submit complaints by calling to phone number 021-5793 0008*

Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

# TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

---

*Corporate Social  
Responsibility*



## Literasi Keuangan *Financial Literacy*

Perusahaan memiliki berbagai bentuk tanggung jawab terhadap seluruh pemangku kepentingannya, yang di antaranya adalah konsumen, karyawan, pemegang saham, komunitas dan lingkungan dalam segala aspek operasional perusahaan yang mencakup aspek ekonomi, sosial, dan lingkungan. Oleh karena itu, Perusahaan merasa memiliki tanggung jawab moral untuk memberikan edukasi terkait keuangan dan pembiayaan. Pada tahun 2018, Perusahaan mengadakan Literasi Produk Keuangan kepada awak media, perwakilan konsumen, dan juga rekanan.

*The company has various forms of responsibility towards all its stakeholders, including consumers, employees, shareholders, communities and the environment in all aspects of the company's operations that cover economic, social and environmental aspects. Therefore, the Company feels that it has a moral responsibility to provide education related to finance and financing.*

*In 2018, the Company held Financial Product Literacy to media crews, consumer representatives, and partners.*

Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

**TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN TAHUNAN  
PERIODE 2018**

---

**RESPONSIBILITY FOR  
THE ANNUAL REPORT 2018**

**SURAT PERNYATAAN DEWAN DIREKSI  
DAN DEWAN KOMISARIS TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN  
TAHUNAN (PERIODE) 2018**

**PT. USAHA PEMBIAYAAN RELIANCE  
INDONESIA**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT. Usaha Pembiayaan Reliance Indonesia tahun 2018 telah dimuat secara lengkap dan benar, serta bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan Perusahaan 2018.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

**STATEMENT BOARD OF DIRECTORS  
AND BOARD OF COMMISSIONERS  
ABOUT RESPONSIBILITY FOR THE  
ANNUAL REPORT (PERIOD) 2018**

**PT. USAHA PEMBIAYAAN RELIANCE  
INDONESIA**

*We the undersigned declare that all information in the Annual Report. PT. Usaha Pembiayaan Reliance Indonesia in 2018 have been fully and properly, and take full responsibility for the accuracy of the content of the Company's Annual Report, 2018.*

*This statement was made with actual.*

Jakarta, 24 Juni 2019

**Dewan Komisaris | Board of Commissioners**

**Anton Budidjaja**  
Komisaris Utama  
*President Commissioner*

**Ida Bagus Mayun Pudja**  
Komisaris Independen  
*Independent Commissioner*

**Direksi | Directors**

**Fajar Satritama**  
Direktur  
*Director*

**Hadianjaya**  
Direktur Utama  
*President Director*

**Ira Rakhmawati**  
Direktur  
*Director*

Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*

# LAPORAN KEUANGAN

---

FINANCIAL STATEMENTS

Sumber Daya  
Manusia  
*Human Resources*

Tata Kelola  
Perusahaan  
*Corporate Governance*

Tanggung Jawab Sosial  
Perusahaan  
*Corporate Social Responsibility*

  
Laporan Keuangan  
*Financial Statement*

your *reliable* partner  
**Reliance**  
Finance



Halaman ini sengaja dikosongkan  
*This page is blank in purpose*