

Laporan Keuangan
31 Desember 2018 dan 2017
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/
Financial Statements
As of December 31, 2018 and 2017
for the years then ended with independent auditor's report

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2018 DAN 2017
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018 AND 2017
AND FOR THE YEARS THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

Daftar Isi/Table of Contents

	Halaman/ Page	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Board of Directors' Statement</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan	1 - 2	<i>Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	3 ..	<i>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas	4	<i>Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas	5 - 6	<i>Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan	7 - 169	<i>Notes to the Financial Statements</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN TANGGAL
31 DESEMBER 2018 DAN 2017
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL TERSEBUT**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE FINANCIAL STATEMENT AS OF
DECEMBER 31, 2018 AND 2017
AND FOR THE YEARS THEN ENDED**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

1. Nama : R. Soeroso
Alamat kantor : Jl. Basuki Rahmad 98-104
Surabaya
Alamat domisili : Jl. Nusa Indah Atas 1-A,
Malang
Nomor telepon : (031) 5310090 ext.206
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Ferdian Timur Satyagraha
Alamat kantor : Jl. Basuki Rahmad 98-104
Surabaya
Alamat domisili : Jl. Mulyosari Mapan I/BB-6
Surabaya
Nomor telepon : (031) 5310090 ext.242
Jabatan : Direktur Keuangan

Menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk;
2. Laporan keuangan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned :

1. Name : R. Soeroso
Office address : Jl. Basuki Rahmad 98-104
Surabaya
Residential address : Jl. Nusa Indah Atas 1-A,
Malang
Telephone : (031) 5310090 ext.206
Position : President Director
2. Name : Ferdian Timur Satyagraha
Office address : Jl. Basuki Rahmad 98-104
Surabaya
Residential address : Jl. Mulyosari Mapan I/BB-6
Surabaya
Telephone : (031) 5310090 ext.242
Position : Finance Director

Declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of financial statements of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk;
2. The financial statements of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the financial statements of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk have been disclosed in a complete and truthful manner;
b. The financial statements of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit any information or material facts;
4. We are responsible for PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk internal control system.

This statement has been made truthfully.

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

Surabaya, 18 Januari 2019/ January 18, 2019

R. Soeroso

Direktur Utama/President Director



Ferdian Timur Satyagraha

Direktur Keuangan/Finance Director

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono,
Retno, Palilingan & Rekan

Registered Public Accountants

Decree of the Finance Minister of the Republic of Indonesia No. 978/KM.1/2017



Laporan No.00005/3.0355/AU.1/07/1192-1/1/1/2019

Laporan Auditor Independen

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk ("Bank") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2018, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajiban estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Report No.00005/3.0355/AU.1/07/1192-1/1/1/2019

Independent Auditors' Report

**The Shareholders, Boards of Commissioners and Directors
PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**

We have audited the accompanying financial statements of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk (the "Bank"), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2018, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of such financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

Tel: +62 31 5012161 • Fax: +62 31 5012335 • Email: sby-office@pkfhadiwinata.com • www.pkf.co.id
Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan • Jl. Ngagel Jaya No. 90 • Surabaya 60283 • Indonesia

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

Laporan No.00005/3.0355/AU.1/07/1192-1/1/1/2019 (lanjutan)
Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk tanggal 31 Desember 2018, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Report No.00005/3.0355/AU.1/07/1192-1/1/1/2019 (continued)
Independent Auditors' Report (continued)

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk as of December 31, 2018, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan



Gideon, CPA

Izin Akuntan Publik No. AP.1192 / *Public Accountant License No. AP.1192*

18 Januari 2019 / *January 18, 2019*



**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
December 31, 2018 and 2017
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
ASET				ASSETS
Kas	1.913.960	2b,2d,2f,3	1.673.588	Cash
Giro pada Bank Indonesia	4.075.938	2b,2d,2g,4	3.617.670	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	97.287	2b,2c,2d,2g,2m,5	66.811	Current accounts with other banks
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(15)		-	Allowance for impairment losses
Giro pada bank lain, neto	97.272		66.811	Current accounts with other banks, net
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	13.349.542	2b,2c,2d, 2h,2m,6	8.945.755	Placements with Bank Indonesia and other banks
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(2.302)		-	Allowance for impairment losses
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, neto	13.347.240		8.945.755	Placements with Bank Indonesia and other banks, net
Surat-surat berharga	7.791.958	2b,2c,2d,2i,2m,7	4.742.414	Marketable securities
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(513)		-	Allowance for impairment losses
Surat-surat berharga, neto	7.791.445		4.742.414	Marketable securities, net
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.891	2d,2j,8	-	Marketable securities sold under repurchased agreement
Tagihan lainnya	34.069	2d,2k,9	40.527	Other receivables
Kredit yang diberikan		2c,2d,2e,2i,10,35		Loans
- Pihak berelasi	240.632		189.025	Related parties -
- Pihak ketiga	33.652.605		31.565.388	Third parties -
Jumlah kredit yang diberikan	33.893.237		31.754.413	Total loans
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(1.198.550)	2m,10, 38e	(1.394.006)	Allowance for impairment losses
Kredit yang diberikan, neto	32.694.687		30.360.407	Total loans, net
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	373.341	2b, 2d,11	316.640	Interest receivables
Biaya dibayar dimuka	308.418	2n,2p, 12	330.285	Prepaid expenses
Aset tetap		2o,13		Fixed assets
Biaya perolehan	1.501.050		1.425.101	Cost
Akumulasi penyusutan	(528.993)		(481.488)	Accumulated depreciation
Nilai buku neto	972.057		943.613	Net book value
Aset pajak tangguhan, neto	467.788	2x,20f	438.805	Deferred tax assets, net
Aset lain-lain, neto	46.012	14	42.166	Other assets, net
JUMLAH ASET	62.689.118		51.518.681	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
December 31, 2018 and 2017
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Liabilitas segera	514.585	2d,15	410.627	<i>Obligations due immediately</i>
Simpanan dari nasabah		2b,2d,2e		<i>Deposits from customers</i>
- Pihak berelasi	14.947.056	2r,16,35	8.118.670	<i>Related parties -</i>
- Pihak ketiga	35.968.875		31.726.438	<i>Third parties -</i>
Jumlah simpanan dari nasabah	50.915.931		39.845.108	<i>Total deposits from customers</i>
Simpanan dari bank lain		2d,2e,2s		<i>Deposits from other banks</i>
- Pihak berelasi	100.108	17,35	182.038	<i>Related parties -</i>
- Pihak ketiga	635.000		1.266.923	<i>Third parties -</i>
Jumlah simpanan dari bank lain	735.108		1.448.961	<i>Total deposits from other banks</i>
Liabilitas surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.699	2d,2t,18	-	<i>Liabilities of marketable securities sold under repurchase agreement</i>
Pinjaman yang diterima	725.563	2d,2u,19	1.296.878	<i>Borrowings</i>
Utang pajak	149.441	2w,20a	151.000	<i>Taxes payable</i>
Beban yang masih harus dibayar	398.536	2d,2l	363.019	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas lain-lain	211.319	2b,2d,2z,2ac,22	187.014	<i>Other liabilities</i>
JUMLAH LIABILITAS	54.217.182		43.702.607	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham:				<i>Share capital:</i>
- Seri A : nilai nominal Rp250 (Rupiah penuh) per saham				<i>Series A : Rp250 (full Rupiah) - par value per share</i>
- Seri B : nilai nominal Rp250 (Rupiah penuh) per saham				<i>Series B : Rp250 (full Rupiah) - par value per share</i>
Modal dasar:				<i>Authorized:</i>
- Seri A : 24.000.000.000 saham				<i>Series A : 24,000,000,000 shares -</i>
- Seri B : 12.000.000.000 saham				<i>Series B : 12,000,000,000 shares -</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh:				<i>Issued and fully paid:</i>
- Seri A - 11.934.147.982 saham				<i>Series A - 11,934,147,982 shares -</i>
- Seri B - 3.043.987.000 saham (2017 : 3.040.443.400 saham)	3.744.534	23	3.743.648	<i>Series B - 3,043,987,000 shares - (2017 : 3,040,443,400 shares)</i>
Surplus revaluasi aset tetap	673.944		629.231	<i>Revaluation surplus of fixed assets</i>
Kerugian pengukuran kembali program imbalan pasti - setelah pajak tangguhan	(44.575)		(53.976)	<i>Remeasurement loss of defined benefit pension plans - net off deferred tax</i>
Tambahan modal disetor - neto	520.603	2aa,24	519.663	<i>Other paid-in capital - net</i>
Saldo laba		23e		<i>Retained earnings</i>
Cadangan umum	2.317.122		1.818.138	<i>General reserve</i>
Belum ditentukan penggunaannya	1.260.308		1.159.370	<i>Unappropriated</i>
JUMLAH EKUITAS	8.471.936		7.816.074	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	62.689.118		51.518.681	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENDAPATAN KOMPEHENSIF LAIN
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal
31 Desember 2018 dan 2017
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the years ended
December 31, 2018 and 2017
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
PENDAPATAN BUNGA DAN SYARIAH	5.200.739	2e,2v,2w,27,35	4.889.674	INTEREST AND SHARIA INCOME
BEBAN BUNGA DAN SYARIAH	(1.512.632)	2e,2v,28,35	(1.404.762)	INTEREST AND SHARIA EXPENSE
PENDAPATAN BUNGA DAN SYARIAH, NETO	3.688.107		3.484.912	INTEREST AND SHARIA INCOME, NET
PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA				OTHER OPERATING INCOME
Administrasi giro, tabungan dan deposito	137.745		123.430	Current accounts, savings and deposits administration fees
Administrasi pinjaman	40.096		37.051	Loan administration fees
Penerimaan kembali kredit hapus buku	77.254		63.381	Collection of loans written-off
Provisi dan komisi dari selain kredit yang diberikan	7.089	2w	6.175	Fees and commissions from other than loans
Lainnya	151.137	29	141.149	Others
JUMLAH PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA	413.321		371.186	TOTAL OTHER OPERATING INCOME
BEBAN OPERASIONAL				OPERATING EXPENSES
Tenaga kerja dan tunjangan karyawan Umum dan administrasi	(1.411.911)	2z,31	(1.179.380)	Salaries and employee benefits
Penyisihan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan	(706.474)	32	(673.365)	General and administrative
Beban lainnya	(143.329)	33	(143.418)	Provision for impairment losses on financial assets
Jumlah beban operasional	(2.395.507)		(2.213.291)	Other expenses
LABA OPERASIONAL	1.705.921		1.642.807	TOTAL OPERATING EXPENSES
PENDAPATAN (BEBAN) NON-OPERASIONAL				INCOME FROM OPERATIONS
Keuntungan selisih kurs	3.013	2b	1.149	NON-OPERATING INCOME (EXPENSES)
Beban non-operasional	(7.960)		(38.582)	Gain on foreign exchange
Fee jasa pelayanan pajak	13.089		10.421	Non-operating expenses
Keuntungan penjualan efek-efek, neto	-		284	Tax service fees
Lainnya	39.635		20.862	Gain on sale of securities - net
Pendapatan non-operasional, neto	47.777		(5.866)	Others
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK	1.753.698		1.636.941	Non-operating income, net
BEBAN PAJAK - NETO	(493.390)	2x,20b,20d	(477.571)	INCOME BEFORE TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN	1.260.308		1.159.370	TAX EXPENSE - NET
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				INCOME FOR THE YEAR
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Surplus revaluasi aset tetap	44.713		112.985	items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:
Keuntungan (kerugian) pengukuran kembali program imbalan pasti	12.535		(70.356)	Revaluation surplus of fixed assets
Pajak penghasilan terkait	(3.134)		17.589	Remeasurement gain (losses) of defined benefit pension plans
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	1.314.422		1.219.588	Related income taxes
LABA PER SAHAM DASAR (DALAM NILAI PENUH)	84,15	2y	77,51	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
				BASIC EARNINGS PER SHARE (IN FULL AMOUNT)

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal
31 Desember 2018 dan 2017
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the years ended
December 31, 2018 and 2017
(Expressed in millions of Rupiah, Unless otherwise stated)**

Catatan/ Notes	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid capital	Tambahkan modal disetor- neto/ Other paid-in capital-net	Surplus revaluasi aset tetap/ Revaluation surplus of fixed asset	Kerugian pengukuran kembali program imbangan pasti/ Remeasurement loss of defined benefit pension plans	Saldo laba/Retained earnings		Jumlah ekuitas/ Total equity	
					Cadangan umum/ General reserve	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated		
31 Desember 2016	3.736.264	514.843	516.246	(1.209)	1.415.212	1.028.216	7.209.572	December 31, 2016
Eksekusi program <i>Management and Employee Stock Option Plan (MESOP)</i>	7.384	4.820	-	-	-	-	12.204	<i>Executed program of management and Employee Stock Option Plan (MESOP)</i>
Pembentukan cadangan umum	-	-	-	-	376.014	(376.014)	-	<i>Appropriation for general reserve</i>
Pembagian dividen tunai	-	-	-	-	-	(652.202)	(652.202)	<i>Distribution of cash dividends</i>
Dana Sinoman	-	-	-	-	26.912	-	26.912	<i>Sinoman fund</i>
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan	-	-	112.985	(52.767)	-	1.159.370	1.219.588	<i>Total comprehensive income for the year</i>
31 Desember 2017	3.743.648	519.663	629.231	(53.976)	1.818.138	1.159.370	7.816.074	December 31, 2017
Setoran tambahan modal	-	-	-	-	-	-	-	<i>Additional deposits capital</i>
Eksekusi program <i>Management and Employee Stock Option Plan (MESOP)</i>	886	940	-	-	-	-	1.826	<i>Executed program of management and Employee Stock Option Plan (MESOP)</i>
Pembentukan cadangan umum	-	-	-	-	498.984	(498.984)	-	<i>Appropriation for general reserve</i>
Pembagian dividen tunai	-	-	-	-	-	(660.386)	(660.386)	<i>Distribution of cash dividends</i>
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan	-	-	44.713	9.401	-	1.260.308	1.314.422	<i>Total comprehensive income for the year</i>
31 Desember 2018	3.744.534	520.603	673.944	(44.575)	2.317.122	1.260.308	8.471.936	December 31, 2018

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
LAPORAN ARUS KAS
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal
31 Desember 2018 dan 2017
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
STATEMENT OF CASH FLOW
For the years ended
December 31, 2018 and 2017
(Expressed in millions of Rupiah,
Unless otherwise stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
Arus kas dari aktivitas operasi				Cash flows from operating activities
Penerimaan bunga, syariah, provisi dan komisi	5.126.743		4.944.953	Receipts of interest, syaria, fees and commissions
Penerimaan dari pendapatan operasional lainnya	336.066		307.806	Receipts of other operating income
Penerimaan kembali dari kredit hapus buku	77.254		63.381	Collection of loans written-off
Penerimaan dari pendapatan non-operasional	55.739		32.715	Receipts from non-operating income
Pembayaran untuk biaya non-operasional	(7.960)		(39.656)	Payments for non-operating expenses
Pembayaran bunga, syariah, provisi dan komisi	(1.501.446)		(1.386.372)	Payments of interest, syaria, fees and commissions
Pembayaran beban tenaga kerja dan tunjangan karyawan	(1.360.329)		(1.134.253)	Payments of salaries and employee benefits
Pembayaran beban umum dan administrasi	(785.200)		(720.082)	Payments of general and administrative expenses
Pembayaran pajak	(544.875)		(601.999)	Payment of taxes
Kas neto diterima sebelum perubahan aset dan liabilitas operasi	1.395.992		1.466.493	Net cash received before changes in operating assets and liabilities
Perubahan dalam aset dan liabilitas operasi:				Changes in operating assets and liabilities:
Kredit yang diberikan	(2.464.765)		(2.224.469)	Loans
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	(566.891)		-	Marketable securities sold under repurchase agreement
Aset lain-lain dan tagihan lainnya	9.831		27.125	Other assets and other receivables
Liabilitas segera	93.811		87.829	Obligations due immediately
Simpanan dari nasabah	11.070.824		7.046.450	Deposits from customers
Simpanan dari bank lain	(713.853)		230.776	Deposits from other banks
Liabilitas efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.699		-	Liabilities of marketable securities sold under repurchase agreement
Liabilitas lain-lain	35.672		29.216	Other liabilities
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	9.427.320		6.663.420	Net cash provided by operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi				Cash flows from investing activities
Pembelian surat berharga	(3.032.249)		(1.458.594)	Purchase of marketable securities
Perolehan aset tetap	(31.236)	13	(31.412)	Acquisition of fixed assets
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(3.063.485)		(1.490.006)	Net cash used in investing activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan				Cash flows from financing activities
Penerimaan (pembayaran) dari pinjaman yang diterima	(571.314)		324.079	Proceeds (payments of) from borrowings
Penerimaan dari penambahan modal saham	1.826		12.204	Proceeds from additional paid-up capital
Pembayaran dividen kas	(660.386)		(652.202)	Payments of cash dividends
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(1.229.874)		(315.919)	Net cash used in financing activities

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
LAPORAN ARUS KAS
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal
31 Desember 2018 dan 2017
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
STATEMENT OF CASH FLOW
For the years ended
December 31, 2018 and 2017
(Expressed in millions of Rupiah,
Unless otherwise stated)**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
Kenaikan neto kas dan setara kas	5.133.961		4.857.495	<i>Net increase in cash and cash equivalents</i>
Kas dan setara kas pada awal tahun	14.304.019		9.446.524	<i>Cash and cash equivalents at beginning of year</i>
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	(195)	2b	-	<i>Effects of foreign currencies exchange rate changes</i>
Kas dan setara kas pada akhir tahun	<u>19.437.785</u>		<u>14.304.019</u>	<i>Cash and cash equivalents at end of year</i>
Kas dan setara kas terdiri dari:				<i>Cash and cash equivalents consist of:</i>
Kas	1.913.960	3	1.673.588	<i>Cash</i>
Giro pada Bank Indonesia	4.075.938	4	3.617.670	<i>Current accounts with Bank Indonesia</i>
Giro pada bank lain	97.287	5	66.811	<i>Current accounts with other banks</i>
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	13.350.600	6	8.945.950	<i>Placements with Bank Indonesia and other banks</i>
Jumlah kas dan setara kas	<u>19.437.785</u>		<u>14.304.019</u>	<i>Total cash and cash equivalents</i>

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM

a. Pendirian Bank dan informasi umum

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk ("Bank") didirikan dengan nama PT Bank Pembangunan Daerah Djawa Timur pada tanggal 17 Agustus 1961 dengan akta yang dibuat oleh Notaris Anwar Mahajudin, No.91 tanggal 17 Agustus 1961. Dengan adanya Undang-Undang No.13 tahun 1962 tentang Ketentuan Pokok Bank Pembangunan Daerah, yang mengharuskan Bank Pembangunan Daerah didirikan dengan Peraturan Pemerintah Daerah, maka Pemerintah Daerah Tingkat I Jawa Timur mengeluarkan Peraturan Daerah No.2 tahun 1976. Atas dasar peraturan daerah tersebut, nama PT Bank Pembangunan Daerah Djawa Timur diubah menjadi Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur.

Peraturan Pemerintah Daerah tersebut disahkan oleh Menteri Dalam Negeri dalam Surat Keputusan No.Pem.10/5/26-18 tanggal 31 Januari 1977 dan diumumkan dalam Lembaran Daerah Propinsi Daerah Tingkat I Jawa Timur Tahun 1977 Seri C No.1/c tanggal 1 Februari 1977. Peraturan Daerah tersebut mengalami beberapa kali perubahan, dan yang terakhir diubah dengan Peraturan Daerah No.11 tahun 1996 tanggal 30 Desember 1996 yang disahkan oleh Menteri Dalam Negeri dengan Surat Keputusan No.584.35-280 tanggal 21 April 1997. Dengan pengesahan Peraturan Daerah No.1 tahun 1999 oleh DPRD Propinsi Jawa Timur tanggal 20 Maret 1999, dan oleh Menteri Dalam Negeri dengan Surat Keputusan No.584.35-317 tanggal 14 April 1999, maka bentuk hukum Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur diubah dari Perusahaan Daerah menjadi Perseroan Terbatas.

Perubahan status bentuk hukum tersebut sesuai dengan akta No.1 tanggal 1 Mei 1999 yang dibuat oleh Notaris R. Sonny Hidayat Julisty, S.H., dan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.C2.8227.HT.01.01.TH.99 tanggal 5 Mei 1999 serta diumumkan dalam Lembaran Berita Negara Republik Indonesia tanggal 25 Mei 1999 No.42, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No.3008/1999.

1. GENERAL

a. Establishment of the Bank and general information

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk (the "Bank") was established under the name of PT Bank Pembangunan Daerah Djawa Timur based on the notarial deed No.91 dated August 17, 1961 of Anwar Mahajudin. Pursuant to Law No.13 year 1962 regarding the Basic Terms for Regional Development Banks, which require that the establishment of Regional Development Banks be based on Municipal District Regulations, therefore the Municipal District I of East Java issued Municipal District Regulation No.2 year 1976. Based on such Municipal District Regulation, the name of PT Bank Pembangunan Daerah Djawa Timur was changed to Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur.

Such Municipal District Regulation was approved by the Minister of Internal Affairs under Decision Letter No.Pem.10/5/26-18 dated January 31, 1977 and published in the Municipal Gazette District I Province of East Java Year 1977 Series C No.1/c dated February 1, 1977. This Regulation has been amended several times, with the latest amendment being Municipal District Regulation No.11 year 1996, dated December 30, 1996, which was approved by the Minister of Domestic Affairs in Decision Letter No.584.35-280 dated April 21, 1997. Pursuant to the approval of Municipal District Regulation No.1 year 1999 by the Regional Legislative Assembly of East Java dated March 20, 1999 and by the Minister of Domestic Affairs in Decision Letter No.584.35-317 dated April 14, 1999, the legal status of the Bank was changed from a Regional Corporation to a Limited Liability Company.

This change in status of legal form was based on the notarial deed No.1 dated May 1, 1999 of R. Sonny Hidayat Julisty, S.H., which has been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No.C2.8227.HT.01.01.TH.99 dated May 5, 1999 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No.42, dated May 25, 1999 in Supplement of the Republic of Indonesia No.3008/1999.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian Bank dan informasi umum (lanjutan)

Seiring dengan perkembangan perekonomian dan dalam rangka memenuhi persyaratan sebagai Bank Pembangunan Daerah (BPD) *Regional Champion* yang salah satu parameternya adalah untuk memperkuat permodalan, maka dilakukan perubahan Anggaran Dasar Bank berdasarkan akta No.89 tanggal 25 April 2012 yang dibuat oleh Notaris Fathiah Helmi, S.H., di Jakarta yang telah memperoleh persetujuan dari Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Surat Keputusan No.AHU-22728.AH.01.02.Tahun 2012 tanggal 30 April 2012, telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan sesuai dengan Undang Undang Perseroan Terbatas dengan No.AHU-0038044.AH.01.09 Tahun 2012 tanggal 30 April 2012 serta berdasarkan Surat Keputusan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) tanggal 29 November 2012 dinyatakan efektif untuk pernyataan pendaftaran dan berubah nama menjadi PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk.

Selanjutnya, Anggaran Dasar tersebut telah mengalami perubahan, terakhir melalui akta No.23 tanggal 8 April 2015 yang dibuat oleh Notaris Bambang Heru Djuwito, S.H., Notaris di Surabaya, dan telah terdaftar di Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No.AHU-AH.01.03-0927645 tanggal 27 April 2015.

Bank mulai melakukan kegiatan operasional sesuai Surat Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No.BUM 9-4-5 pada tanggal 15 Agustus 1961. Sedangkan Unit Usaha Syariah (UUS) dibentuk dan mulai beroperasi sejak tanggal 21 Agustus 2007 sesuai dengan surat Persetujuan Prinsip Pendirian UUS dari Bank Indonesia No. 9/75/DS/Sb tanggal 4 April 2007.

Entitas induk terakhir dari Bank adalah Pemerintah Propinsi Jawa Timur.

Bank memperoleh ijin untuk beroperasi sebagai bank devisa berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia ("BI") No.23/28/KEP/DIR tanggal 2 Agustus 1990.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Bank tersebut, ruang lingkup kegiatan Bank adalah menjalankan kegiatan usaha di bidang perbankan, termasuk perbankan berdasarkan prinsip Syariah serta kegiatan perbankan lainnya yang lazim sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

1. GENERAL (continued)

a. Establishment of the Bank and general information (continued)

In line with the economic growth and to comply with the requirement to be Regional Champion BPD, with one of the indicators is to strengthen the capital structure, an amendment of Article of Associations was taken based on Extraordinary General Meetings of Shareholders Decision Deeds No.89 dated April 25, 2012 of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta and granted approval from Ministry of Law and Human Rights based on decree No.AHU-22728.AH.01.02. Tahun 2012 dated April 30, 2012, registered on the Company list according to Limited Company Law with registration No.AHU-0038044.AH.01.09 Tahun 2012 dated April 30, 2012, as well as by Decision Letter of the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) dated November 29, 2012 that declared effective registration statement to become a public company and changed its name to PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk.

Hereinafter, the Articles of Associations has been amended, with the latest deed No.23 dated April 8, 2015 made by Bambang Heru Djuwito, S.H., Notary in Surabaya and has been registered on the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No.AHU-AH.01.03-0927645 dated April 27, 2015.

The Bank started its commercial operations in accordance with the Decision Letter of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No.BUM 9-4-5 on August 15, 1961. The Sharia Operating Unit started its commercial operations on August 21, 2007 in accordance with the approval letter from Bank Indonesia No. 9/75/DS/Sb dated April 4, 2007 for the establishment of the Bank's Sharia Unit.

The ultimate parent of the Bank is the Government of East Java Province.

The Bank obtained a license to operate as foreign exchange bank based on the decision letter No.23/28/KEP/DIR of the Board of Director of Bank Indonesia ("BI") dated August 2, 1990.

In accordance with article 3 of the Bank's Articles of Association, the Bank's scope of activities is to engage in general banking services, including banking activities based on Sharia principles and other banking activities in accordance with the prevailing laws and regulations.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian Bank dan informasi umum (lanjutan)

Tugas utama Bank adalah ikut mendorong pertumbuhan potensi ekonomi daerah melalui peran sertanya dalam mengembangkan sektor-sektor usaha kredit kecil dan menengah dalam rangka memperoleh laba yang optimal. Kegiatan utamanya yaitu menghimpun dan menyalurkan dana serta memberikan jasa-jasa perbankan lainnya.

b. Penawaran Umum Perdana Saham

Berdasarkan Surat Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No.S-8143/BL/2012 tanggal 29 November 2012, pernyataan pendaftaran yang diajukan Bank dalam rangka Penawaran Umum Perdana saham kepada masyarakat sejumlah 2.983.537.000 saham Seri B, dengan nilai nominal sebesar Rp250 (Rupiah penuh) setiap saham dengan harga penawaran sebesar Rp430 per saham (Rupiah penuh) telah menjadi efektif pada tanggal 29 November 2012. Saham yang ditawarkan tersebut dicatatkan dan mulai diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 12 Juli 2012. Selisih lebih antara harga penawaran per saham dengan nilai nominal per saham dicatat sebagai "Tambahan modal disetor, setelah dikurangi dengan biaya emisi saham", yang disajikan pada bagian Ekuitas pada Laporan Posisi Keuangan.

Berkaitan dengan penawaran umum saham perdana, Bank akan mengimplementasikan program *Employee Stock Allocation (ESA)* dengan mengalokasikan saham sebanyak-banyaknya sebesar 10% dari jumlah penerbitan saham yang ditawarkan dan menerbitkan opsi saham untuk program *Management and Employee Stock Option Plan (MESOP)* sebanyak-banyaknya sebesar 0,71% dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh setelah penawaran umum perdana.

Program MESOP Tahap I Periode Tahun 2016 telah dilaksanakan dari tanggal 1 Agustus 2016 sampai dengan 13 November 2016, tanggal 1 Februari 2017 sampai dengan 13 Maret 2017 dan tanggal 1 Agustus 2017 sampai dengan 13 November 2017. Program MESOP Tahap II Periode Tahun 2017 telah dilaksanakan dari tanggal 1 Agustus 2017 sampai dengan 13 November 2017. Program MESOP Tahap III telah dilaksanakan tanggal 1 Agustus 2018 - 14 September 2018.

1. GENERAL (continued)

a. Establishment of the Bank and general information (continued)

The main role of the Bank is to participate in developing regional economic growth by providing facilities to small and medium scale businesses to achieve appropriate profit levels. Its main activities involve collecting and lending funds and rendering other banking services.

b. Initial Public Offering (IPO)

Based on letter No. S-8143/BL/2012 of the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) dated November 29, 2012, the registration statement submitted by the Bank relating to the Initial Public Offering of 2,983,537,000 Series B shares at Rp250 (full Rupiah) per share with selling price of Rp430 (full Rupiah) per share became effective on November 29, 2012. The shares which were offered to the public, were listed and traded on the Indonesia Stock Exchange on July 12, 2012. The excess of the share offer price over the par value per share was recognized as "Other paid-in capital - net of share issuance cost", which is presented under the Equity section of the Statement of Financial Position.

In relation to the Initial Public Offering of the shares, the Bank will implement Employee Stock Allocation (ESA) program by allocating maximum of 10% of the newly issued shares and issued Management and Employee Stock Option Plan (MESOP) program with maximum of 0.71% of the issued and paid-up shares after Initial Public Offering.

The MESOP Program in Period 2016 Phase I has been implemented from August 1, 2016 to November 13, 2016, February 1, 2017 to March 13, 2017 and August 1, 2017 to November 13, 2017. The MESOP Program in Period 2017 Phase II has been implemented from August 1, 2017 to November 13, 2017. The MESOP Program Phase III has been implemented from August 1, 2018 - September 14, 2018

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Manajemen eksekutif

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Bank adalah sebagai berikut:

2018

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	Akhmad Sukardi
Komisaris	Budi Setiawan
Komisaris Independen	Rudi Purwono
Komisaris Independen	Candra Fajri Ananda

Direksi

Direktur Utama	R. Soeroso
Direktur Menengah dan Korporasi	Su'udi
Direktur Retail Konsumer dan Usaha Syariah	Tony Sudjiaryanto
Direktur Operasional	Rudie Hardiono
Direktur Kepatuhan dan <i>Human Capital</i>	Hadi Santoso
Direktur Manajemen Risiko	Rizyana Mirda
Direktur Keuangan	Ferdian Timur Satyagraha

Susunan Pengurus Bank sesuai dengan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan No.22 tanggal 20 Februari 2018.

2017

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	Heru Santoso
Komisaris	Akhmad Sukardi
Komisaris	Rudi Purwono
Komisaris Independen	Soebagyo
Komisaris Independen	Wibisono

Direksi

Direktur Utama	R. Soeroso
Direktur Menengah dan Korporasi	Su'udi
Direktur Retail Konsumer dan Usaha Syariah	Tony Sudjiaryanto
Direktur Operasional	Rudie Hardiono
Direktur Kepatuhan dan <i>Human Capital</i>	Hadi Santoso
Direktur Manajemen Risiko	Rizyana Mirda
Direktur Keuangan	Ferdian Timur Satyagraha

Susunan Pengurus Bank sesuai dengan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Luar Biasa No.43 tanggal 15 November 2017.

1. GENERAL (continued)

c. Executive boards

As of December 31, 2018 and 2017, the members of the Bank's Board of Commissioners and Directors are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner
Commissioner
Independent Commissioner
Independent Commissioner

Directors

President Director
Business and Corporation Director
Consumer Retail and Sharia Business Director
Operational Director
Compliance and Human Capital Director
Risk Management Director
Finance Director

The Composition of the Bank's Management is in accordance with the Deed of the Annual General Meeting of Shareholders No.22 dated February 20, 2018.

The Composition of the Bank's Management is in accordance with the Deed of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No.43 dated November 15, 2017.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Manajemen eksekutif (lanjutan)

Susunan Komite Audit pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

2018

Ketua	Rudi Purwono	Head
Anggota	Candra Fajri Ananda	Member
Anggota	Akhmad Sukardi	Member
Anggota	Nurhadi	Member

2017

Ketua	Heru Santoso	Head
Anggota	Soebagyo	Member
Anggota	Herry Hendarto	Member
Anggota	Nurhadi	Member

Susunan Komite Pemantau Resiko pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

2018

Ketua	Candra Fajri Ananda	Head
Anggota	Rudi Purwono	Member
Anggota	Budi Setiawan	Member
Anggota	Herry Hendarto	Member

2017

Ketua	Soebagyo	Head
Anggota	Wibisono	Member
Anggota	Herry Hendarto	Member
Anggota	Nurhadi	Member

Susunan Komite Remunerasi dan Nominasi pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

2018

Ketua	Candra Fajri Ananda	Head
Anggota	Rudi Purwono	Member
Anggota	Akhmad Sukardi	Member
Anggota	Budi Setiawan	Member
Anggota	Nur Eko Ardian (Ex Officio – Pemimpin Divisi Human Capital / Head of Human Capital Division)	Member

2017

Ketua	Wibisono	Head
Anggota	Soebagyo	Member
Anggota	Rudi Purwono	Member
Anggota	Akhmad Sukardi	Member
Anggota	Budi Suwarno (Ex Officio – Pemimpin Divisi Human Capital / Head of Human Capital Division)	Member

1. GENERAL (continued)

c. Executive boards (continued)

The composition of the Audit Committee as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

The composition of the Risk Monitoring Committee as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

The composition of the Remuneration and Nomination Committee as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Manajemen eksekutif (lanjutan)

Susunan Internal Audit pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

2018

Pemimpin Divisi	Eko Tri Prasetyo	Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Agus Nyoto	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Muntopiyatun	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	M. Muad	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Trilaksono	Sub Division Head

2017

Pemimpin Divisi	Eko Tri Prasetyo	Division Head
Pemimpin Sub Divisi	M. Muad	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Bambang Ariyanto	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Sonny Sulaksono	Sub Division Head

Corporate Secretary pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

2018

Pemimpin Divisi	Glembuh Priambodo	Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Sulam Andjar Rochim	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Avan Dhinawan	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Gunawan Budi Prasetyo	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Slamet Purwanto	Sub Division Head

2017

Pemimpin Divisi	Umi Rodiyah	Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Slamet Purwanto	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Gunawan Budi Prasetyo	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Avan Dhinawan	Sub Division Head
Pemimpin Sub Divisi	Sulam Andjar Rochim	Sub Division Head

Susunan Dewan Pengawas Syariah Bank pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

Ketua	H. Moh. Ali Aziz	Head
Anggota	H. Nur Syam	Member
Anggota	H. Thohir Luth	Member

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Bank memiliki karyawan tetap, masing-masing sebanyak 4.186 dan 4.042 orang.

The composition of the Internal Audit as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

The Corporate Secretary as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

The composition of the Sharia Supervisory Board as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

As at December 31, 2018 and 2017, the Bank has 4,186 and 4,042 permanent employees, respectively.

d. Jaringan kantor

Pada tanggal 31 Desember 2018, Bank memiliki 41 kantor cabang konvensional termasuk 1 Unit Usaha Syariah (UUS) yang mempunyai 7 cabang Syariah serta 160 kantor cabang pembantu konvensional, 9 kantor cabang pembantu Syariah, 207 kantor kas, 203 payment point, 8 payment point Syariah, 191 kantor layanan Syariah, 735 ATM (Automated Teller Machine), 22 ATM Syariah (Sharia Automated Teller Machine), 2 ADM (Automated Deposit Machine), 92 kas mobil konvensional dan 6 kas mobil Syariah di Indonesia.

d. Office network

As of December 31, 2018, the Bank has 41 branches including 1 Sharia Operating Unit which has 7 Sharia branches and 160 conventional sub-branches, 9 Sharia sub-branches, 207 cash offices, 203 payment points, 8 Sharia payment point, 191 Sharia service offices, 735 ATMs (Automated Teller Machines), 22 ATMs Sharia (Sharia Automated Teller Machines), 2 ADM (Automated Deposit Machines), 92 Cash ATM vehicles conventional and 6 Cash ATM vehicles Sharia located in Indonesia.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Jaringan kantor (lanjutan)

Sedangkan pada tanggal 31 Desember 2017, Bank memiliki 41 kantor cabang konvensional termasuk 1 Unit Usaha Syariah (UUS) yang mempunyai 7 cabang Syariah serta 158 kantor cabang pembantu konvensional, 8 kantor cabang pembantu Syariah, 199 kantor kas, 183 *payment point*, 7 *payment point* Syariah, 191 kantor layanan Syariah, 708 ATM (*Automated Teller Machine*), 15 ATM Syariah (*Sharia Automated Teller Machine*), 2 ADM (*Automated Deposit Machine*), 82 kas mobil konvensional dan 6 kas mobil Syariah di Indonesia.

Bank mengklasifikasikan kantor cabang menjadi kantor cabang utama, kantor cabang khusus, kantor cabang kelas I, kantor cabang kelas II dan kantor cabang kelas III. Masing-masing cabang mempunyai kantor cabang pembantu dan/atau kantor kas dan/atau *payment point*.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan

Pernyataan kepatuhan

Laporan keuangan Bank disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI). Laporan keuangan juga disusun sesuai dengan Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (mulai tanggal 1 Januari 2013 BAPEPAM-LK menjadi Otoritas Jasa Keuangan (OJK)) No.VIII.G.7 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang terlampir dalam Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No.KEP-347/BL/2012 tanggal 25 November 2012, serta Surat Edaran BAPEPAM-LK No.SE-17/BL/2012 tanggal 21 Desember 2012 tentang "Penggunaan Checklist Pengungkapan Laporan Keuangan Untuk Semua Jenis Industri di Pasar Modal di Indonesia".

1. GENERAL (continued)

d. Office network (continued)

While as of December 31, 2017, the Bank has 41 branches including 1 Sharia Operating Unit which has 7 Sharia Branch and 158 conventional sub branches 8 Sharia sub branches, 199 cash offices, 183 *payment points*, 7 *Sharia payment point*, 191 *Sharia service offices*, 708 ATMs (*Automated Teller Machines*), 15 ATMs *Sharia (Sharia Automated Teller Machines)*, 2 ADM (*Automated Deposit Machines*), 82 *Cash ATM vehicles conventional* and 6 *Cash ATM vehicles Sharia located in Indonesia*.

The Bank classifies its branch offices into main branches, special branches, first-class branches, second-class branches and third-class branches. Each branch has sub-branches and/or cash offices and/or *payment points*.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

a. Basis of preparation of the financial statements

Statement of compliance

The Bank's financial statements were prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which comprise the Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI). The financial statements have been also prepared in accordance with Indonesian Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency (starting January 1, 2013 BAPEPAM-LK is called Financial Services Authority (OJK)) Regulation No.VIII.G.7 regarding "Financial Statements Presentation and Disclosure of Publicly Listed Companies" included in the Appendix of the Decision of the Chairman of BAPEPAM-LK No.KEP-347/BL/2012 dated November 25, 2012, and Circular Letter of BAPEPAM-LK No.SE-17/BL/2012 dated December 21, 2012 regarding the "Use of Financial Statements Disclosure Checklist For All Types of Industries in the Capital Market of Indonesia".

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan (lanjutan)

Pernyataan kepatuhan (lanjutan)

Informasi keuangan Unit Usaha Syariah Bank disajikan sesuai dengan PSAK 101, "Penyajian Laporan Keuangan Syariah", PSAK 102, "Akuntansi Murabahah", PSAK 103, "Akuntansi Salam", PSAK 104, "Akuntansi Istishna", PSAK 105, "Akuntansi Mudharabah", PSAK 106, "Akuntansi Musyarakah", dan PSAK 107, "Akuntansi Ijarah" yang menggantikan PSAK 59 tentang "Akuntansi Perbankan Syariah" yang berkaitan dengan pengakuan, pengukuran, penyajian dan pengungkapan untuk topik tersebut dan Pedoman Akuntansi Perbankan Syariah Indonesia (PAPSI) yang diterbitkan oleh Bank Indonesia dan IAI.

Laporan keuangan telah disajikan berdasarkan nilai historis, kecuali disebutkan lain dan disusun dengan dasar akrual (kecuali bagi hasil dari pembiayaan mudharabah dan musyarakah).

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dan dikelompokkan atas dasar aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Untuk tujuan laporan arus kas, yang termasuk kas dan setara kas terdiri dari kas, giro pada Bank Indonesia dan bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dan Fasilitas Simpanan Bank Indonesia, yang jatuh tempo dalam waktu 3 (tiga) bulan sejak tanggal perolehan, sepanjang tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima serta tidak dibatasi penggunaannya.

Mata uang fungsional dan penyajian

Laporan keuangan disajikan dalam mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Bank. Angka-angka yang disajikan dalam laporan keuangan, kecuali bila dinyatakan secara khusus, adalah dibulatkan dalam jutaan Rupiah.

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

**a. Basis of preparation of the financial statements
(continued)**

Statement of compliance (continued)

The financial information of the Sharia Unit have been prepared in conformity with PSAK 101, "Sharia Financial Statements Presentation", PSAK 102, "Accounting for Murabahah", PSAK 103, "Accounting for Salam", PSAK 104, "Accounting for Istishna", PSAK 105, "Accounting for Mudharabah", PSAK 106, "Accounting for Musyarakah" and PSAK 107, "Accounting for Ijarah" which replaces PSAK 59, "Accounting for Sharia Banking", associated with recognition, measurement, presentation and disclosure for the respective topics and Accounting Guidelines for Indonesian Sharia Banks (PAPSI) issued by Bank Indonesia and IAI.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis, unless otherwise stated, and under the accrual basis of accounting (except for profit sharing for mudharabah and musyarakah financing).

The statements of cash flows have been prepared based on the direct method and have been classified on the basis of operating, investing and financing activities. For the purpose of the statements of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash, current accounts with Bank Indonesia and other banks, placements with Bank Indonesia and other banks and Bank Indonesia Deposits Facility maturing within 3 (three) months from the acquisition date, and not used as collateral for borrowing and not for restricted in use.

Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Rupiah, which is the functional currency of the Bank. Unless otherwise stated, all figures presented in the financial statements are rounded off to millions of Rupiah.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

b. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Transaksi-transaksi dalam mata uang asing yang terjadi di sepanjang tahun dicatat dengan nilai kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs pada tanggal laporan (penutupan) yang ditetapkan oleh Bank Indonesia yaitu kurs tengah yang merupakan rata-rata kurs beli dan kurs jual berdasarkan Reuters pada pukul 16:00 WIB (Waktu Indonesia Bagian Barat). Keuntungan atau kerugian yang timbul sebagai akibat dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, kurs mata uang asing yang digunakan untuk menjabarkan ke mata uang Rupiah adalah sebagai berikut (dalam Rupiah penuh):

	2018
1 Poundsterling Inggris Raya	18.312
1 Euro	16.441
1 Dolar Amerika Serikat	14.380
1 Dolar Singapura	10.555
1 Riyal Saudi Arabia	3.834
1 Ringgit Malaysia	3.477
1 Yuan China Renminbi	2.091
1 Dolar Hong Kong	1.836
100 Yen Jepang	131
1 Dolar Australia	10.162

c. Perubahan pada pernyataan standar akuntansi keuangan dan interpretasi atas pernyataan standar akuntansi keuangan

(i) Penerapan dini PSAK 71 “Instrumen Keuangan”

Bank telah memilih untuk menerapkan dini PSAK 71 secara retrospektif mulai 1 Januari 2018. Sesuai dengan persyaratan transisi, komparatif tidak disajikan kembali. Setiap penyesuaian atas nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan pada tanggal transisi diakui pada laporan laba rugi periode berjalan.

Penerapan PSAK 71 menghasilkan perubahan berikut terhadap kebijakan akuntansi Bank.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Transaction and balances in foreign currency

Transactions involving foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions.

At the dates of statement of financial position, all monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies were translated into Rupiah using exchange rates as of reporting date (closing) as determined by Bank Indonesia i.e middle rates which are the average of buying rates and selling rates per Reuters at 16:00 WIB (Western Indonesian Time). The resulting gains or losses from translation are recognized in the current year statement of profit or loss.

As of December 31, 2018 and 2017, the foreign currency exchange rates used to translate amounts into Rupiah were as follows (amounts in full Rupiah):

	2018	
	18.326	Great Britain Poundsterling 1/Rp
	16.236	Euro 1/Rp
	13.568	United States Dollar 1/Rp
	10.155	Singapore Dollar 1/Rp
	3.618	Saudi Arabian Riyal 1/Rp
	3.352	Malaysian Ringgit 1/Rp
	2.084	Chinese Yuan Renminbi 1/Rp
	1.736	Hong Kong Dollar 1/Rp
	121	Japanese Yen 100/Rp
	10.594	Australian Dollar 1/Rp

c. Changes to the statements of financial accounting standard and interpretations of the statements of financial accounting standard

(i) Early adoption PSAK 71 “Financial Instruments”

The Bank has elected to early adopt PSAK 71 which is applied retrospectively from January 1, 2018. In accordance with the transition requirements, comparatives are not restated. Any adjustments to the carrying amounts of financial assets and liabilities at the date of transition were recognized in the statements of profit or loss of the current period.

The adoption of PSAK 71 resulted in the following changes to the Bank accounting policy.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**c. Perubahan pada pernyataan standar akuntansi
keuangan dan interpretasi atas pernyataan standar
akuntansi keuangan (lanjutan)**

**(i) Penerapan dini PSAK 71 “Instrumen Keuangan”
(lanjutan)**

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi hanya jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual, dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu meningkatkan arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga (*solely payments of principal and interest*) dari jumlah pokok terutang.

Berikut ini ikhtisar perubahan-perubahan penting:

- Kategori aset keuangan yang dimiliki hingga jatuh tempo (HTM) dan tersedia untuk dijual (AFS) telah dihapus.
- Kategori aset baru yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVOCI) diperkenalkan. Hal ini berlaku untuk instrumen utang dengan karakteristik arus kas kontraktual yang semata-mata pembayaran pokok dan bunga dan dimiliki dalam model bisnis yang tujuannya dicapai dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan.
- Kategori aset baru untuk investasi ekuitas yang tidak diperdagangkan yang diukur pada FVOCI diperkenalkan.

Liabilitas keuangan

Klasifikasi liabilitas keuangan Bank tidak berubah. Liabilitas keuangan tetap diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau FLAC. Kriteria untuk menetapkan liabilitas keuangan di FLAC dengan menerapkan opsi nilai wajar juga tetap tidak berubah.

Perubahan penurunan nilai atas aset keuangan

Penurunan nilai berdasarkan PSAK 71 mensyaratkan model kerugian kredit ekspektasian, menggantikan metodologi model *incurred loss* sesuai dengan PSAK 55 (revisi 2014). Perubahan penting dalam kebijakan akuntansi Bank dalam penurunan nilai atas aset keuangan dijelaskan dibawah ini.

Bank menerapkan pendekatan tiga tahap untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian (ECL) pada instrumen utang yang dicatat dengan biaya perolehan diamortisasi dan FVOCI. Aset bermigrasi melalui tiga tahap berikut berdasarkan perubahan kualitas kredit sejak pengakuan awal:

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

**c. Changes to the statements of financial accounting
standard and interpretations of the statements of
financial accounting standard (continued)**

**(i) Early adoption PSAK 71 “Financial
Instruments” (continued)**

A financial asset is measured at amortized cost only if both of the following conditions are met:

- *it is held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows, and*
- *The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.*

The following summarises the key changes:

- *The held to maturity (HTM) and available for sale (AFS) financial asset categories were removed.*
- *A new asset category measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI) was introduced. This applies to debt instruments with contractual cash flow characteristics that are solely payments of principal and interest and held in a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.*
- *A new asset category for non-traded equity investments measured at FVOCI was introduced.*

Financial liabilities

Classification of financial liabilities remains unchanged for the Bank. Financial liabilities continue to be measured at either amortized cost or FLAC. The criteria for designating a financial liability at FLAC by applying the fair value option also remains unchanged.

Changes to impairment of financial assets

The PSAK 71 impairment requirements are based on an expected credit loss model, replacing the incurred loss methodology model under PSAK 55 (revised 2014). Key changes in the Bank’s accounting policy for impairment of financial assets are listed below.

The Bank applies a three-stage approach to measuring expected credit losses (ECL) on debt instruments accounted for at amortized cost and FVOCI. Assets migrate through the following three stages based on the change in credit quality since initial recognition:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

c. Perubahan pada pernyataan standar akuntansi keuangan dan interpretasi atas pernyataan standar akuntansi keuangan (lanjutan)

(i) Penerapan dini PSAK 71 “Instrumen Keuangan” (lanjutan)

i) Tahap 1: ECL 12 bulan

Untuk eksposur yang tidak mengalami peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal dan bukan merupakan kredit yang pada awalnya mengalami penurunan nilai, bagian dari ECL sepanjang umurnya terkait dengan probabilitas kejadian *default* yang terjadi dalam 12 bulan ke depan diakui.

ii) Tahap 2: ECL sepanjang umurnya - kredit tidak mengalami penurunan nilai

Untuk eksposur kredit yang telah terjadi peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal tetapi tidak mengalami penurunan nilai, maka ECL sepanjang umurnya diakui.

iii) Tahap 3: ECL sepanjang umurnya – kredit mengalami penurunan nilai

Aset keuangan dinilai sebagai kredit yang mengalami penurunan nilai ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak yang merugikan terhadap perkiraan arus kas masa depan dari aset tersebut telah terjadi. Sebagaimana menggunakan kriteria yang sama seperti dalam PSAK 55 (revisi 2014), maka metodologi Bank untuk penyisihan spesifik tetap tidak berubah. Untuk aset keuangan yang telah mengalami penurunan nilai kredit, ECL sepanjang umurnya diakui dan pendapatan bunga dihitung dengan menerapkan suku bunga efektif pada biaya perolehan diamortisasi (setelah dikurangi penyisihan) dan bukan jumlah tercatat bruto.

Pada setiap tanggal pelaporan, Bank menilai apakah telah terjadi peningkatan signifikan dalam risiko kredit untuk aset keuangan sejak pengakuan awal dengan membandingkan risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang umur yang diharapkan antara tanggal pelaporan dan tanggal pengakuan awal.

Dalam menentukan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Bank menggunakan sistem penilaian risiko kredit internal, peringkat risiko eksternal dan informasi perkiraan untuk menilai memburuknya kualitas kredit dari suatu aset keuangan.

Bank menilai apakah risiko kredit pada aset keuangan telah meningkat secara signifikan berdasarkan individual atau kolektif. Untuk tujuan evaluasi penurunan nilai secara kolektif, aset keuangan dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit bersama, dengan mempertimbangkan jenis instrumen, peringkat risiko kredit, tanggal pengakuan awal, sisa umur jatuh tempo, industri dan faktor relevan lainnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Changes to the statements of financial accounting standard and interpretations of the statements of financial accounting standard (continued)

(i) Early adoption PSAK 71 “Financial Instruments” (continued)

i) Stage 1: 12-months ECL

For exposures where there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition and that are not credit impaired upon origination, the portion of the lifetime ECL associated with the probability of default events occurring within the next 12 months is recognized.

ii) Stage 2: Lifetime ECL - not credit impaired

For credit exposures where there has been a significant increase in credit risk since initial recognition but that are not credit impaired, a lifetime ECL is recognized.

iii) Stage 3: Lifetime ECL - credit impaired

Financial assets are assessed as credit impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that asset have occurred. As this uses the same criteria as under PSAK 55 (revised 2014), the Bank’s methodology for specific provisions remains unchanged. For financial assets that have become credit impaired, a lifetime ECL is recognized and interest revenue is calculated by applying the effective interest rate to the amortized cost (net of provision) rather than the gross carrying amount.

At each reporting date, the Bank assesses whether there has been a significant increase in credit risk for financial assets since initial recognition by comparing the risk of default occurring over the expected life between the reporting date and the date of initial recognition.

In determining whether credit risk has increased significantly since initial recognition, the Bank uses its internal credit risk grading system, external risk ratings and forecast information to assess deterioration in credit quality of a financial asset.

The Bank assesses whether the credit risk on a financial asset has increased significantly on an individual or collective basis. For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of shared credit risk characteristics, taking into account instrument type, credit risk ratings, date of initial recognition, remaining term to maturity, industry and other relevant factors.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**c. Perubahan pada pernyataan standar akuntansi
keuangan dan interpretasi atas pernyataan standar
akuntansi keuangan (lanjutan)**

**(i) Penerapan dini PSAK 71 “Instrumen Keuangan”
(lanjutan)**

Jumlah ECL diukur sebagai probabilitas nilai kini tertimbang dari seluruh *cash shortfall* atas umur yang diharapkan dari aset keuangan yang didiskontokan pada tingkat bunga efektif awalnya. *Cash shortfall* adalah selisih antara seluruh arus kas kontraktual yang harus dibayar oleh Bank dan seluruh arus kas yang diharapkan akan diterima oleh Bank. Jumlah kerugian diakui dengan menggunakan penyisihan kerugian penurunan nilai.

Bank mempertimbangkan pengalaman kerugian historisnya dan menyesuaikannya dengan data yang dapat diobservasi saat ini. Selain hal tersebut, Bank menggunakan perkiraan yang wajar dan mendukung kondisi ekonomi masa depan termasuk pertimbangan untuk mengestimasi jumlah kerugian penurunan nilai ekspektasian. PSAK 71 memperkenalkan penggunaan faktor-faktor ekonomi makro yang mencakup, tetapi tidak terbatas pada, tingkat pengangguran, suku bunga, produk domestik bruto, inflasi dan harga properti komersial, dan mensyaratkan evaluasi baik saat ini dan perkiraan arah siklus ekonomi. Memasukkan informasi *forward looking* dapat menambah tingkat justifikasi mengenai dampak perubahan dalam faktor-faktor makro ekonomi akan mempengaruhi ECL. Metodologi dan asumsi termasuk setiap perkiraan kondisi ekonomi masa depan yang ditelaah secara berkala.

Jika, pada periode berikutnya, kualitas kredit meningkat dan membaik maka setiap peningkatan risiko kredit yang sebelumnya dinilai signifikan sejak awal, selanjutnya penyisihan kerugian penurunan nilai berubah dari ECL sepanjang umur menjadi ECL 12 bulan.

Dalam hal kategori aset yang baru untuk instrumen utang yang diukur pada FVOCI, pengukuran ECL didasarkan pada pendekatan tiga tahap sebagaimana diterapkan pada aset keuangan dengan biaya perolehan diamortisasi. Bank mengakui penyisihan kerugian pada laporan laba rugi, dengan jumlah yang diakui pada penghasilan komprehensif lain, tanpa mengurangi jumlah tercatat aset di laporan posisi keuangan.

Secara keseluruhan, penurunan nilai berdasarkan PSAK 71 menghasilkan pengakuan kerugian kredit lebih awal dibandingkan dengan PSAK 55 (revisi 2014).

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

**c. Changes to the statements of financial accounting
standard and interpretations of the statements of
financial accounting standard (continued)**

**(i) Early adoption PSAK 71 “Financial
Instruments” (continued)**

The amount of ECL is measured as the probability-weighted present value of all cash shortfalls over the expected life of the financial asset discounted at its original effective interest rate. The cash shortfall is the difference between all contractual cash flows that are due to the Bank and all the cash flows that the Bank expects to receive. The amount of the loss is recognized using a allowance for impairment losses.

The Bank considers its historical loss experience and adjusts this for current observable data. In addition, the Bank uses reasonable and supportable forecasts of future economic conditions including experienced judgement to estimate the amount of an expected impairment loss. PSAK 71 introduces the use of macroeconomic factors which include, but is not limited to, unemployment, interest rates, gross domestic product, inflation and commercial property prices, and requires an evaluation of both the current and forecast direction of the economic cycle. Incorporating forward looking information increases the level of judgement as to how changes in these macroeconomic factors will affect ECL. The methodology and assumptions including any forecasts of future economic conditions are reviewed regularly.

If, in a subsequent period, credit quality improves and reverses any previously assessed significant increase in credit risk since origination, then the allowance for impairment losses reverts from lifetime ECL to 12-months ECL.

In the case of the new asset category for debt instruments measured at FVOCI, the measurement of ECL is based on the three-stage approach as applied to financial assets at amortized cost. The Bank recognises the provision charge in profit and loss, with the corresponding amount recognized in other comprehensive income, with no reduction in the carrying amount of the asset in the statement of financial position.

Overall, impairment under PSAK 71 results in earlier recognition of credit losses than under PSAK 55 (revised 2014).

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

c. Perubahan pada pernyataan standar akuntansi
keuangan dan interpretasi atas pernyataan standar
akuntansi keuangan (lanjutan)

(i) Penerapan dini PSAK 71 “Instrumen Keuangan”
(lanjutan)

Tabel berikut mengikhtisarkan dampak klasifikasi
dan pengukuran terhadap aset dan liabilitas
keuangan Bank pada tanggal 1 Januari 2018:

Aset keuangan/ Financial assets	Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 55 (revisi 2014)/ Category as defined by PSAK 55 (revised 2014)	Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/ Category as defined by PSAK 71	Nilai tercatat berdasarkan PSAK 55 (revisi 2014)/ Carrying amount under PSAK 55 (revised 2014)	Nilai tercatat berdasarkan PSAK 71/ Carrying amount under PSAK 71
Kas/ Cash	Kredit yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	1.673.588	1.673.588
Giro pada Bank Indonesia/ Current accounts with Bank Indonesia	Kredit yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	3.617.670	3.617.670
Giro pada bank lain/ Current accounts with other banks	Kredit yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	66.811	66.788
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain/ Placements with Bank Indonesia and other banks	Kredit yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	8.945.755	8.944.372
Surat-surat berharga/ Marketable securities	Dimiliki hingga jatuh tempo/ Held to maturity	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	4.742.414	4.741.963
Tagihan lainnya/ Other receivables	Kredit yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	40.527	40.527
Kredit yang diberikan/ Loans	Kredit yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	30.360.407	30.400.026
Pendapatan bunga yang masih akan diterima/ Interest receivables	Kredit yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	316.640	316.640

Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 55 (revisi 2014)/ Category as defined by PSAK 55 (revised 2014)	Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 71/ Category as defined by PSAK 71	Nilai tercatat berdasarkan PSAK 55 (revisi 2014)/ Carrying amount under PSAK 55 (revised 2014)	Nilai tercatat berdasarkan PSAK 71/ Carrying amount under PSAK 71
Liabilitas segera/ Liabilities immediately payable	Liabilitas keuangan lainnya/ Other financial liabilities	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	410.627	410.627
Simpanan dari nasabah/ Deposits from customers	Liabilitas keuangan lainnya/ Other financial liabilities	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	39.845.108	39.845.108
Simpanan dari bank lain/ Deposits from other banks	Liabilitas keuangan lainnya/ Other financial liabilities	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	1.448.961	1.448.961
Pinjaman yang diterima/ Borrowings	Liabilitas keuangan lainnya/ Other financial liabilities	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	1.296.878	1.296.878
Beban yang masih harus dibayar/ Accrued expenses	Liabilitas keuangan lainnya/ Other financial liabilities	Biaya perolehan diamortisasi/ Amortised cost	363.019	363.019

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

c. Changes to the statements of financial accounting
standard and interpretations of the statements of
financial accounting standard (continued)

(i) Early adoption PSAK 71 “Financial
Instruments” (continued)

The following table summarises the impact on
classification and measurement to the Bank’s
financial assets and liabilities on January 1,
2018:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

c. Perubahan pada pernyataan standar akuntansi keuangan dan interpretasi atas pernyataan standar akuntansi keuangan (lanjutan)

(i) Penerapan dini PSAK 71 “Instrumen Keuangan” (lanjutan)

Tabel berikut menyajikan rekonsiliasi nilai tercatat laporan posisi keuangan Bank dari berdasarkan PSAK 55 (revisi 2014) ke PSAK 71 pada tanggal 1 Januari 2018:

Aset dan liabilitas keuangan/ Financial assets and liabilities	Nilai tercatat berdasarkan PSAK 55 (revisi 2014) pada 31 Desember 2017/ Carrying amount under PSAK 55 (revised 2014) as at December 31, 2017	Reklasifikasi/ Reclassification	Pengukuran kembali/ Remeasurement	Nilai tercatat berdasarkan PSAK 71 pada 1 Januari 2018/ Carrying amount under PSAK 71 as at January 1, 2018
Kas/ Cash	1.673.588	-	-	1.673.588
Giro pada Bank Indonesia/ Current accounts with Bank Indonesia	3.617.670	-	-	3.617.670
Giro pada bank lain/ Current accounts with other banks	66.811	-	(23)	66.788
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain/ Placements with Bank Indonesia and other banks	8.945.755	-	(1.383)	8.944.372
Surat-surat berharga/ Marketable securities	4.742.414	-	(451)	4.741.963
Tagihan lainnya/ Other receivables	40.527	-	-	40.527
Kredit yang diberikan/ Loans	30.360.407	-	39.619	30.400.026
Pendapatan bunga yang masih akan diterima/ Interest receivables	316.640	-	-	316.640
Liabilitas segera/ Liabilities immediately payable	410.627	-	-	410.627
Simpanan nasabah/ Deposits from customers	39.845.108	-	-	39.845.108
Simpanan dari bank lain/ Deposits from other banks	1.448.961	-	-	1.448.961
Pinjaman diterima/ Borrowings	1.296.878	-	-	1.296.878
Beban yang masih harus dibayar/ Accrued expenses	363.019	-	-	363.019

Tabel berikut adalah rekonsiliasi dari saldo penyisihan penurunan nilai berdasarkan PSAK 55 (revisi 2014) terhadap penyisihan penurunan nilai yang ditentukan berdasarkan PSAK 71 pada tanggal 1 Januari 2018. Perubahan pada penyisihan penurunan nilai berdasarkan PSAK 71 adalah karena pengukuran kembali penurunan nilai dengan menggunakan persyaratan kerugian kredit ekspektasian.

Aset dan liabilitas keuangan/ Financial assets and liabilities	Nilai tercatat berdasarkan PSAK 55 (revisi 2014) pada 31 Desember 2017/ Carrying amount under PSAK 55 (revised 2014) as at December 31, 2017	Reklasifikasi/ Reclassification	Pengukuran kembali/ Remeasurement	Nilai tercatat berdasarkan PSAK 71 pada 1 Januari 2018/ Carrying amount under PSAK 71 as at January 1, 2018
Penyisihan kerugian penurunan nilai atas giro pada bank lain/ Allowance for impairment losses for current account with other banks	-	-	(23)	(23)
Penyisihan kerugian penurunan nilai atas penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain/ Allowance for impairment losses for placements with Bank Indonesia and other banks	-	-	(1.383)	(1.383)
Penyisihan kerugian penurunan nilai atas surat-surat berharga/ Allowance for impairment losses for marketable securities	-	-	(451)	(451)
Penyisihan kerugian penurunan nilai atas kredit yang diberikan/ Allowance for impairment losses for loans	(1.394.006)	-	39.619	(1.354.387)
Penyisihan kerugian penurunan nilai atas aset off balance sheet/ Allowance for impairment losses for off balance sheet assets	-	-	(537)	(537)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Changes to the statements of financial accounting standard and interpretations of the statements of financial accounting standard (continued)

(i) Early adoption PSAK 71 “Financial Instruments” (continued)

The following table is a reconciliation of the carrying amount in Bank’s statement of financial position from PSAK 55 (revised 2014) to PSAK 71 as at January 1, 2018:

The following table is a reconciliation of the closing impairment allowance in accordance with PSAK 55 (revised 2014) to the opening impairment allowance determined in accordance with PSAK 71 as at January 1, 2018. Changes to the impairment allowance under PSAK 71 are due to remeasurement of impairment using the expected credit loss requirements.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

c. Perubahan pada pernyataan standar akuntansi keuangan dan interpretasi atas pernyataan standar akuntansi keuangan (lanjutan)

(i) Penerapan dini PSAK 71 "Instrumen Keuangan" (lanjutan)

Dampak transisi penerapan PSAK 71 terhadap pengukuran kembali penurunan nilai dengan menggunakan persyaratan kerugian kredit ekspektasian adalah sebesar Rp37.225. Manajemen berpendapat karena dampak transisi tersebut pada 1 Januari 2018 tidak material, maka diakui pada laporan laba rugi periode berjalan.

(ii) Perubahan kebijakan akuntansi dan pengungkapan
Bank menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") baru dan revisi yang efektif sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi telah dibuat seperti diisyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar dan interpretasi.

Penerapan dari standar dan interpretasi baru dan revisi berikut, tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Bank dan tidak berdampak signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan pada periode berjalan atau periode sebelumnya:

- Amandemen PSAK 2: Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan. Amandemen ini mensyaratkan entitas untuk menyediakan pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas maupun perubahan non-kas.
- Amandemen PSAK 46: Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tanggahan untuk Rugi yang Belum Direalisasi. Amandemen ini mengklarifikasi bahwa untuk menentukan apakah laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dapat dimanfaatkan; estimasi atas kemungkinan laba kena pajak masa depan dapat mencakup pemulihan beberapa aset entitas melebihi jumlah tercatatnya.
- Amendemen PSAK 13: Properti Investasi tentang Pengalihan Properti Investasi. Amendemen ini menjelaskan mengenai pengalihan ke atau dari properti investasi.
- Amendemen PSAK 53: Pembayaran Berbasis Saham tentang Klasifikasi dan Pengukuran Transaksi Pembayaran Berbasis Saham. Amendemen ini menjelaskan bahwa perlakuan akuntansi terkait klasifikasi dan pengukuran untuk pembayaran berbasis saham.

Tidak terdapat dampak yang material atas standar dan interpretasi yang berlaku efektif pada 1 Januari 2018 terhadap laporan keuangan Bank.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Changes to the statements of financial accounting standard and interpretations of the statements of financial accounting standard (continued)

(i) Early adoption PSAK 71 "Financial Instruments" (continued)

The impact of the application of PSAK 71 on the measurement of impairment using the expected credit loss requirements amounted to Rp37,225. The management believes that the impact on retained earnings on January 1, 2018 is not material, it is recognized in the statements of profit or loss of the current period.

(ii) Changes in accounting policy and disclosure
The Bank adopted new and revised Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("ISAK") that are mandatory for application from the date. Changes to the Bank accounting policies have been made as required, in accordance with the transitional provisions in the respective standards and interpretations.

The adoption of these new and revised standards and interpretation did not result in substantial changes to Bank's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial periods:

- Amendment of PSAK 2: Statement of Cash Flows on the Disclosures Initiative. This amendment requires entities to provide disclosures that enable the financial statements users to evaluate the changes in liabilities arising from financing activities, including changes from cash flow and non-cash.
- Amendment of PSAK 46: Income Taxes on the Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses. This amendments clarifies that to determine whether the taxable income will be available so that the deductible temporary differences can be utilized; estimates of the most likely future taxable income can include recovery of certain assets of the entity exceeds its carrying amount.
- Amendment of PSAK 13: Investment Property regarding Transfers of Investment Property. The amendment clarifies the requirements on transfers to, or from, investment property.
- Amendment of PSAK 53: Share-based Payment regarding Classification and Measurement of Sharebased Payment Transactions. The amendment clarifies the accounting treatment related to classification and measurement for share based transactions.

There is no material impact upon the standards and interpretations which became effective on January 1, 2018 to the financial statements of the Bank.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan

Bank menerapkan persyaratan klasifikasi dan pengukuran untuk instrumen keuangan berdasarkan PSAK 71 "Instrumen Keuangan" untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018. Periode komparatif 2017 tidak disajikan kembali, dan persyaratan berdasarkan PSAK 55 "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" telah diterapkan. Perubahan-perubahan utama adalah pada persyaratan klasifikasi dan penurunan nilai. Lihat Catatan 2.c. - Penerapan dini PSAK 71 "Instrumen Keuangan".

Sebelum 1 Januari 2018, Bank menerapkan PSAK 50 (revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK 55 (revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", PSAK 60 (revisi 2016), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" dan PSAK 68, "Pengukuran Nilai Wajar".

Aset keuangan Bank terdiri dari kas, giro pada Bank Indonesia dan bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, surat berharga, surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali, tagihan lainnya, kredit yang diberikan dan pendapatan bunga yang masih akan diterima.

Liabilitas keuangan Bank terdiri dari liabilitas segera, simpanan dari nasabah, simpanan dari bank lain, liabilitas surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali, pinjaman yang diterima, beban yang masih harus dibayar dan liabilitas lain-lain (setoran jaminan).

(i) Klasifikasi

Sejak 1 Januari 2018, Bank mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan PSAK 71, ke dalam kategori pengukuran berikut:

- yang diukur pada nilai wajar (baik melalui penghasilan komprehensif lainnya, atau melalui laba atau rugi); dan
- yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Klasifikasi tergantung pada model bisnis Bank untuk mengelola aset keuangan dan persyaratan kontraktual arus kas aset keuangan.

Sebelum 1 Januari 2018, Bank mengklasifikasikan seluruh liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi, kecuali liabilitas pada nilai wajar melalui laba rugi atau diwajibkan untuk mengukur liabilitas pada nilai wajar melalui laba rugi seperti liabilitas derivatif.

Bank mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengukuran awal:

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

d. Financial assets and liabilities

The Bank applied the classification and measurement requirements for financial instruments under PSAK 71 "Financial Instruments" for the year ended December 31, 2018. The 2017 comparative period was not restated, and the requirements under PSAK 55 "Financial Instruments: Recognition and Measurement" were applied. The key changes are in the classification and impairment requirements. Refer to Note 2.c. - Early adoption of PSAK 71 "Financial Instrument".

Prior January 1, 2018, Bank adopted PSAK 50 (revised 2014), "Financial Instruments: Presentation", PSAK 55 (revised 2014), Financial Instruments: Recognition and Measurement", PSAK 60 (revised 2016), "Financial Instruments: Disclosures" and PSAK 68, "Fair Value Measurement".

The Bank's financial assets consist of cash, current accounts with Bank Indonesia and other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, marketable securities, marketable securities sold under repurchased agreement, other receivables, loans and interests receivable.

The Bank's financial liabilities consist of liabilities immediately payable, deposits from customers, deposits from other banks, liabilities of marketable securities sold under repurchased agreement, borrowings, accrued expenses and other liabilities (security deposits).

(i) Classification

Starting January 1, 2018, Bank classifies its financial assets under PSAK 71, into the following measurement categories:

- those to be measured at fair value (either through other comprehensive income, or through profit or loss); and
- those to be measured at amortized cost.

The classification depends on the Bank's business model for managing financial assets and the contractual terms of the financial assets' cash flows.

Prior January 1, 2018, the Bank classifies its financial liabilities at amortized cost, unless it has designated liabilities at fair value through profit or loss or is required to measure liabilities at fair value through profit or loss such as derivative liabilities.

Bank classifies its financial assets in the following categories at initial recognition:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(i) Klasifikasi (lanjutan)

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu aset keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan;
- Kredit yang diberikan dan piutang;
- Investasi dimiliki hingga jatuh tempo;
- Investasi tersedia untuk dijual.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu liabilitas keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan liabilitas keuangan yang telah diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan;
- Liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi.

Kelompok aset dan liabilitas yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi atau untuk diperdagangkan terdiri dari aset dan liabilitas keuangan yang diperoleh atau dimiliki Bank terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau dimiliki sebagai bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama untuk memperoleh laba jangka pendek atau *position taking*.

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

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

Di dalam kategori dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif kuota dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan dimana Bank mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo. Investasi yang dimiliki untuk periode yang tidak ditentukan tidak dikategorikan dalam klasifikasi ini. Kategori dimiliki hingga jatuh tempo meliputi Sertifikat Bank Indonesia, surat utang jangka menengah dan obligasi.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(i) Classification (continued)

- Financial assets at fair value through profit or loss, which has 2 (two) sub-classifications, i.e. financial assets designated as such upon initial recognition and financial assets held-for-trading;
- Loans and receivables;
- Held-to-maturity investments;
- Available-for-sale investments.

Financial liabilities are classified into the following categories on initial recognition:

- Fair value through profit or loss, which has 2 (two) sub-classifications, i.e. those designated as such upon initial recognition and those classified as held-for-trading;
- Financial liabilities measured at amortized cost.

The sub-classification of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss or held-for-trading consist of financial assets and liabilities that Bank acquires or incurs principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term, or holds as part of a financial instrument portfolio that is managed together for short-term profit or position taking.

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

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

Held-to-maturity category consists of quoted non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities which the Bank has the positive intent and ability to hold until maturity. Investments intended to be held for an undetermined period of time are not included in this classification. Held-to-maturity includes Certificates of Bank Indonesia, medium term notes and bonds.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(i) Klasifikasi (lanjutan)

Kategori tersedia untuk dijual terdiri dari aset keuangan non-derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak dikelompokkan ke dalam salah satu kategori aset keuangan lainnya. Setelah pengukuran awal, investasi tersedia untuk dijual diukur menggunakan nilai wajar dengan laba atau rugi yang diakui sebagai bagian dari ekuitas sampai dengan investasi tersebut dihentikan pengakuannya atau sampai investasi tersebut dinyatakan mengalami penurunan nilai dimana akumulasi laba atau rugi yang sebelumnya dilaporkan dalam ekuitas dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Hasil efektif dan (dimana dapat diaplikasikan) hasil dari penyajian kembali atas mata uang asing untuk investasi yang tersedia untuk dijual dilaporkan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Bank tidak memiliki aset keuangan tersedia untuk dijual.

Liabilitas keuangan lainnya merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk dijual atau ditentukan sebagai nilai wajar melalui laba rugi saat pengakuan liabilitas.

(ii) Pengakuan awal

- Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang telah ditetapkan oleh peraturan dan kebiasaan yang berlaku di pasar (pembelian secara reguler) diakui pada tanggal penyelesaian, yaitu tanggal Bank berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.
- Aset dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau liabilitas keuangan tersebut. Pengukuran aset dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya.

Biaya transaksi hanya meliputi biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk memperoleh suatu aset keuangan atau penerbitan suatu liabilitas keuangan dan merupakan biaya tambahan yang tidak akan terjadi apabila instrumen keuangan tersebut tidak diperoleh atau diterbitkan.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(i) Classification (continued)

The available-for-sale category consists of non-derivative financial assets that are designated as available-for-sale or are not classified in one of the other categories of financial assets. After initial recognition, available-for-sale investments are measured at fair value with gains or losses being recognized as part of equity until the investment is derecognized or until the investment is determined to be impaired at which time the cumulative gains or losses previously reported in equity is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The effective yield and (where applicable) results of foreign exchange restatement for available-for-sale investments are reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

As of December 31, 2018 and 2017, the Bank has no available-for-sale financial assets.

Other financial liabilities represent financial liabilities that are not held-for-trading or designated at fair value through profit or loss upon the recognition of the liabilities.

(ii) Initial recognition

- Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way purchases) are recognized on the settlement date, i.e., the date that the Bank commits to purchase or sell the assets.
- Financial assets and liabilities are initially recognized at fair value. For those financial assets or financial liabilities not classified as at fair value through profit or loss, the fair value is added with directly attributable transaction costs. The subsequent measurement of financial assets and liabilities depends on their classification.

Transaction costs include only those costs that are directly attributable to the acquisition of a financial asset or issue of a financial liability and are incremental costs that would not have been incurred if the instrument had not been acquired or issued.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ii) Pengakuan awal (lanjutan)

Untuk aset keuangan, biaya transaksi ditambahkan pada jumlah yang diakui pada awal pengakuan aset, sedangkan untuk liabilitas keuangan, biaya transaksi dikurangkan dari jumlah utang yang diakui pada pengakuan awal liabilitas. Biaya transaksi tersebut diamortisasi selama umur instrumen berdasarkan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan aset keuangan atau sebagai bagian dari beban bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan liabilitas keuangan.

Bank, pada pengakuan awal, dapat menetapkan aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu sebagai nilai wajar melalui laba rugi (opsi nilai wajar). Opsi nilai wajar dapat digunakan hanya bila memenuhi ketentuan sebagai berikut:

- Penetapan sebagai nilai wajar mengurangi atau mengeliminasi ketidak-konsistenan pengukuran dan pengakuan (*accounting mismatch*) yang dapat timbul; atau
- Aset dan liabilitas keuangan merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang risikonya dikelola dan dilaporkan kepada manajemen kunci berdasarkan nilai wajar; atau
- Aset dan liabilitas keuangan terdiri dari kontrak utama dan derivatif melekat yang harus dipisahkan.

Opsi nilai wajar digunakan untuk kredit yang diberikan dan piutang tertentu yang dilindungi nilai menggunakan *credit derivatives* atau *swap* suku bunga, namun tidak memenuhi kriteria untuk akuntansi lindung nilai. Jika kredit yang diberikan dan piutang tidak dilindungi nilai, kredit yang diberikan akan dicatat menggunakan biaya amortisasi dan derivatif akan diukur menggunakan nilai wajar melalui laba rugi.

Opsi nilai wajar juga digunakan untuk dana investasi yang merupakan bagian dari portofolio yang dikelola dengan basis nilai wajar. Opsi nilai wajar juga digunakan untuk *structured investment* yang termasuk derivatif melekat.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(ii) Initial recognition (continued)

In the case of financial assets, transaction costs are added to the amount initially recognized, while for financial liabilities, transaction costs are deducted from the amount of debt initially recognized. Such transactions costs are amortized over the terms of the instruments based on the effective interest rate method and are recorded as part of interest income for transaction costs related to financial assets or interest expense for transaction costs related to financial liabilities.

The Bank, upon initial recognition, may designate certain financial assets and liabilities, at fair value through profit or loss (fair value option). The fair value option is only applied when the following conditions are met:

- The application of the fair value option reduces or eliminates an accounting mismatch that would otherwise arise; or
- The financial assets and liabilities are part of a portfolio of financial instruments, the risks of which are managed and reported to key management on a fair value basis; or
- The financial assets and liabilities consist of a host contract and an embedded derivative that must be bifurcated.

The fair value option is applied to certain loans and receivables that are hedged with credit derivatives or interest rate swaps, but for which the hedge accounting conditions are not fulfilled. If the loans and receivable are not hedged, the loans would be accounted for at amortized cost, while the derivatives are measured at fair value through profit or loss.

The fair value option is also applied to investment funds that are part of a portfolio managed on a fair value basis. Furthermore, it is applied to structured investments that include embedded derivatives.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(iii) Pengukuran setelah pengakuan awal

- Aset keuangan dalam kelompok tersedia untuk dijual dan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, selanjutnya diukur pada nilai wajarnya.
- Kredit yang diberikan dan piutang serta investasi dimiliki hingga jatuh tempo dan liabilitas keuangan lainnya yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

(iv) Penghentian pengakuan

a. Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika:

- hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir;
- Bank mentransfer hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau menanggung liabilitas untuk membayarkan arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa penundaan berarti kepada pihak ketiga di bawah kesepakatan pelepasan (*pass-through arrangement*); dan
- Apakah (a) Bank telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, atau (b) Bank tidak mentransfer maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, namun telah mentransfer pengendalian atas aset.

Ketika Bank telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari aset atau di bawah kesepakatan pelepasan (*pass-through arrangement*), dan tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset dan masih memiliki pengendalian atas aset, aset diakui sebesar keterlibatan Bank yang berkelanjutan atas aset tersebut.

Bank menghapusbukukan kredit atau aset produktif lainnya ketika tidak terdapat prospek yang realistis mengenai pengembalian kredit dalam waktu dekat atau hubungan normal antara Bank dan debitur telah berakhir. Kredit yang tidak dapat dilunasi dihapusbukukan dengan mendebet penyisihan kerugian penurunan nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets and liabilities (continued)

(iii) Subsequent measurement

- Available-for-sale financial assets and financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss are subsequently carried at fair value.
- Loans and receivables, held-to-maturity investments and other financial liabilities are measured at amortized cost using the effective interest rate method.

(iv) Derecognition

a. Financial assets are derecognized when:

- the contractual rights to receive cash flows from the financial assets have expired;
- the Bank has transferred its rights to receive cash flows from the financial assets or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a pass-through arrangement; and
- Either (a) the Bank has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Bank has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Bank has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Bank's continuing involvement in the asset.

The Bank writes-off loans or other earning assets when there is no realistic prospect of collection in the near future or the Bank's normal relationship with the borrowers has ceased to exist. When a loan is deemed uncollectible, it is written-off against the related allowance for impairment losses.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

- b. Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, yaitu ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

Jika suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan yang lain oleh pemberi pinjaman yang sama pada keadaan yang secara substansial berbeda, atau berdasarkan suatu liabilitas yang ada yang secara substansial telah diubah, maka pertukaran atau modifikasi demikian diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan perbedaan nilai tercatat masing-masing diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

(v) Pengakuan pendapatan dan beban

- a. Pendapatan dan beban bunga atas surat-surat berharga yang tersedia untuk dijual serta aset dan liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif dengan menggunakan metode suku bunga efektif.
- b. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Keuntungan dan kerugian atas aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual diakui secara langsung dalam ekuitas, kecuali keuntungan atau kerugian akibat perubahan nilai tukar dari *items* moneter diakui pada penghasilan komprehensif lain, sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya atau adanya penurunan nilai.

Pada saat aset keuangan dihentikan pengakuannya atau dilakukan penurunan nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya dilaporkan dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(iv) Derecognition (continued)

- b. Financial liabilities are derecognized when they are extinguished, i.e. liabilities stated in the contract are released or cancelled or have expired.

Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

(v) Income and expense recognition

- a. For available-for-sale securities and financial assets and liabilities held at amortized cost, interest income and interest expense is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest rate method.
- b. Gains and losses arising from changes in the fair value of the financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss are included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Gains and losses arising from changes in the fair value of available-for-sale financial assets other than foreign exchange gains and losses from monetary items are recognized in other comprehensive income and reported directly in equity, until the financial asset is derecognized or impaired.

At the time the financial asset is derecognized or impaired, the cumulative gain or loss previously reported in equity is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vi) Reklasifikasi aset keuangan

Bank tidak diperkenankan untuk mereklasifikasi setiap instrumen keuangan dari diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, jika pada pengakuan awal instrumen keuangan tersebut ditetapkan oleh Bank sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Bank tidak boleh mengklasifikasikan aset keuangan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, jika dalam periode berjalan atau dalam kurun waktu 2 (dua) tahun sebelumnya, telah menjual atau mereklasifikasi investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan sebelum jatuh tempo (lebih dari jumlah yang tidak signifikan dibandingkan dengan jumlah nilai investasi dimiliki hingga jatuh tempo), kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut:

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

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok dimiliki hingga jatuh tempo ke kelompok tersedia untuk dijual dicatat sebesar nilai wajarnya. Perbedaan antara nilai perolehan diamortisasi dan nilai wajar saat tanggal reklasifikasi harus disajikan pada ekuitas dan diamortisasi menggunakan tingkat bunga efektif hingga jatuh temponya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi tetap dilaporkan dalam komponen ekuitas sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(vi) Reclassification of financial assets

Bank shall not reclassify any financial instrument out of the fair value through profit or loss category if upon initial recognition it was designated by the Bank as at fair value through profit or loss.

The Bank cannot classify financial assets as held-to-maturity investments, if in the current period or in the 2 (two) preceeding years, held-to-maturity investments have been sold or reclassified in more than an insignificant amount before due date (more than an insignificant amount if compared to the amount of held-to-maturity investment), unless that sales or reclassifications are:

- a. conducted when the financial assets are close to maturity date or repurchase date where the change of interest rate will not affect significantly the financial assets' fair value;
- b. made after the Bank has obtained substantially all the principal amount of financial assets in accordance with the payment schedule or the Bank has obtained early payment; or
- c. related to specific events that occurred out of control of the Bank, were non-recurring, and could not be reasonably anticipated fairly by the Bank.

Reclassifications of financial assets from held-to-maturity to available-for-sale category is recorded at fair value. The difference between the amortized cost and fair value at reclassification date should be reported to equity and amortized using effective interest rate until maturity. Unrealized gains or losses are recognized in other comprehensive income and reported in equity up to the derecognition of such financial assets.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vii) Saling hapus

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

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

(viii) Pengukuran biaya diamortisasi

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan adalah jumlah aset keuangan atau liabilitas keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok pinjaman, ditambah atau dikurangi amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai pengakuan awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi penurunan nilai.

(ix) Pengukuran nilai wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur (*orderly transaction*) antara pelaku pasar (*market participant*) pada tanggal pengukuran di pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan dimana Bank memiliki akses pada tanggal tersebut. Nilai wajar liabilitas mencerminkan risiko wanprestasinya.

Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- di pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut; atau
- jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Nilai wajar suatu aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset dan liabilitas tersebut dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomik terbaiknya.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(vii) Offsetting

Financial assets and liabilities are off-set and the net amount is presented in the statement of financial position when, and only when, the Bank has a legal right to off-set the amounts and intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

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

(viii) Amortized cost measurement

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

(ix) Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the Bank has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell an asset or paid to transfer a liability takes place either:

- *in the principal market for the assets and liabilities; or*
- *in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.*

The fair value of an asset or liability is measured using the assumptions that market participants would use when determining the price of the asset and liability assuming that market participants act in their own economic best interest.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

Pengukuran nilai wajar aset non keuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Jika tersedia, Bank mengukur nilai wajar instrumen keuangan dengan menggunakan harga kuotasian di pasar aktif untuk instrumen tersebut. Suatu pasar dianggap aktif jika transaksi atas aset dan liabilitas terjadi dengan frekuensi dan volume yang memadai untuk menyediakan informasi penentuan harga secara berkelanjutan.

Jika harga kuotasian tidak tersedia di pasar aktif, Bank menggunakan teknik penilaian dengan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi dan relevan serta meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

(x) *Items* pada nilai wajar melalui laba atau rugi

Items pada nilai wajar melalui laba rugi terdiri dari *items* yang dimiliki untuk diperdagangkan dan *items* yang secara khusus ditetapkan sebagai nilai wajar melalui laba rugi pada pengakuan awal. Sejak 1 Januari 2018, berdasarkan PSAK 71, instrumen utang dengan persyaratan kontraktual yang tidak semata dari pembayaran pokok dan bunga diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Instrumen keuangan yang dimiliki pada nilai wajar melalui laba rugi pada awalnya diakui pada nilai wajar, dengan biaya transaksi diakui dalam laporan laba rugi pada saat terjadinya. Selanjutnya, instrumen keuangan diukur pada nilai wajar dan setiap keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi yang timbul.

Jika aset keuangan diukur pada nilai wajar, penyesuaian penilaian kredit dimasukkan untuk mencerminkan kelayakan kredit dari pihak lawan, yang mewakili pergerakan dalam nilai wajar yang dapat diatribusikan pada perubahan risiko kredit.

Jika liabilitas keuangan ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi, pergerakan nilai wajar yang dapat diatribusikan pada perubahan kualitas kredit Bank dihitung dengan menentukan perubahan dalam *spread* kredit di atas suku bunga pasar yang dapat diobservasi dan disajikan secara terpisah dalam penghasilan komprehensif lain.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(ix) *Reclassification of financial assets (continued)*

Fair value measurement of non-financial assets considers a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to other market participants would use the asset in its highest and best use.

When available, the Bank measures the fair value of a financial instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

If there is no quoted price in an active market, then the Bank uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs.

(xi) *Items at fair value through profit or loss*

Items at fair value through profit or loss comprise both items held for trading and items specifically designated as fair value through profit or loss on initial recognition. From January 1, 2018, under PSAK 71, debt instruments with contractual terms that do not represent solely payments of principal and interest are measured at fair value through profit and loss.

Financial instruments held at fair value through profit or loss are initially recognized at fair value, with transaction costs recognized in the income statement as incurred. Subsequently, they are measured at fair value and any gains and losses are recognized in the income statement as they arise.

Where a financial asset is measured at fair value, a credit valuation adjustment is included to reflect the credit worthiness of the counterparty, representing the movement in fair value attributable to changes in credit risk.

Where a financial liability is designated at fair value through profit or loss, the movement in fair value attributable to changes in the Bank's own credit quality is calculated by determining the changes in credit spreads above observable market interest rates and is presented separately in other comprehensive income.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(x) *Items* pada nilai wajar melalui laba atau rugi
(lanjutan)

Setelah pengakuan awal, instrumen keuangan dapat ditetapkan sebagai nilai wajar melalui laba atau rugi. Pembatasan ditempatkan pada penggunaan opsi nilai wajar yang ditentukan dan klasifikasi hanya dapat digunakan:

- Schubungan dengan keseluruhan kontrak jika kontrak utama mengandung satu atau lebih derivatif melekat.
- Jika penetapan instrumen keuangan menghilangkan atau secara signifikan mengurangi ketidakkonsistenan pengukuran atau pengakuan (yaitu mengeliminasi *accounting mismatch*) yang dapat timbul dari pengukuran aset atau liabilitas keuangan dengan dasar yang berbeda.
- Jika aset dan liabilitas keuangan dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan.

Dengan penerapan PSAK 71, untuk aset keuangan dengan opsi nilai wajar hanya diterapkan jika dapat mengeliminasi ketidakkonsistenan akuntansi yang timbul dari pengukuran *items* dengan dasar yang berbeda. Kriteria opsi nilai wajar tersebut tetap tidak berubah untuk liabilitas keuangan.

Suatu instrumen keuangan diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan, jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti pola pengambilan keuntungan jangka pendek, atau merupakan derivatif yang tidak memenuhi persyaratan dalam hubungan lindung nilai.

Perdagangan derivatif dan efek diperdagangkan diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan dan diakui pada nilai wajar.

(xi) Investasi - dimiliki hingga jatuh tempo

Investasi - kategori dimiliki hingga jatuh tempo telah dihapus berdasarkan PSAK 71. Kebijakan ini hanya berlaku untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang tidak disajikan kembali.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(x) *Items* at fair value through profit or loss
(continued)

Upon initial recognition, financial instruments may be designated as fair value through profit or loss. Restrictions are placed on the use of the designated fair value option and the classification can only be used:

- In respect of an entire contract if a host contract contains one or more embedded derivatives.
- If designating the financial instruments eliminates or significantly reduces measurement or recognition inconsistencies (i.e. eliminates an *accounting mismatch*) that would otherwise arise from measuring financial assets or liabilities on a different basis.
- If financial assets and liabilities are both managed and their performance evaluated on a fair value basis in accordance with a documented risk management or investment strategy.

With the adoption of PSAK 71, for a financial asset the fair value option is only applied if it eliminates an accounting mismatch that would otherwise arise from measuring items on a different basis. The above fair value option criteria remains unchanged for a financial liability.

A financial instrument is classified as held for trading, if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term, or forms part of a portfolio of financial instruments that are managed together and for which there is evidence of short-term profit taking, or it is a derivative not in a qualifying hedge relationship.

Trading derivatives and trading securities are classified as held for trading and recognized at fair value.

(xi) Investments - held to maturity

The investments - held to maturity category was removed under PSAK 71. This policy is only applicable for the year ended December 31, 2017 which was not restated.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(xi) Investasi - dimiliki hingga jatuh tempo (lanjutan)

Investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau dapat ditentukan sesuai dengan maksud dan kemampuan Bank untuk dimiliki hingga jatuh tempo. Investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo pada awalnya diakui pada nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai.

Setiap penjualan atau reklasifikasi lebih dari jumlah yang tidak signifikan dari investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo akan menghasilkan reklasifikasi semua investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo menjadi tersedia untuk dijual, selain penjualan atau reklasifikasi tertentu, seperti aset yang telah mendekati jatuh tempo atau yang dapat diatribusikan pada peristiwa yang tidak dapat diantisipasi secara wajar (misalnya, penurunan yang signifikan dalam kualitas kredit penerbit). Setelah penjualan atau reklasifikasi dari investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo menjadi tersedia untuk dijual dalam keadaan selain dari yang disebutkan di atas, Bank tidak dapat mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori dimiliki hingga jatuh tempo dalam tahun buku saat terjadinya penjualan atau reklasifikasi dan dua tahun buku berikutnya.

(xii) Investasi - pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

PSAK 71 memperkenalkan kategori aset baru yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Kebijakan akuntansi berikut berlaku untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018.

Instrumen utang

Investasi dalam instrumen utang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ketika instrumen utang memiliki:

- ketentuan kontrak yang menimbulkan arus kas pada tanggal yang ditentukan, yang semata dari pembayaran pokok dan bunga atas jumlah pokok yang belum terbayar; dan
- dimiliki dalam model bisnis yang tujuannya dicapai dengan mengumpulkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan.

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

(xi) Investments - held to maturity (continued)

Held to maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that the Bank has the intention and ability to hold to maturity. Held to maturity investments are initially recognized at fair value plus directly attributable transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, net of any allowance for impairment losses.

Any sale or reclassification of a more than insignificant amount of held to maturity investments would result in a reclassification of all held to maturity investments as available for sale, other than certain sales or reclassifications, such as those that are close to an asset's maturity or those that are attributable to an isolated event that could not have been reasonably anticipated (for example, a significant deterioration in an issuer's credit worthiness). Following a sale or reclassification of held to maturity investments to available for sale in circumstances other than those noted above, the Bank would be prevented from classifying financial assets as held to maturity in the financial year of the sale or reclassification and the following two financial years.

(xii) Investments - at fair value through other comprehensive income

PSAK 71 introduced a new asset category measured at fair value through other comprehensive income. The following accounting policy applies to the year ended December 31, 2018.

Debt instruments

Investments in debt instruments are measured at fair value through other comprehensive income where they have:

- contractual terms that give rise to cash flows on specified dates, that represent solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding; and
- are held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

- (xii) Investasi - pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (lanjutan)

Instrumen utang pada awalnya diakui pada nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan dan selanjutnya diukur pada nilai wajar. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dicatat dalam penghasilan komprehensif lain dalam komponen ekuitas secara terpisah. Keuntungan atau kerugian penurunan nilai, pendapatan bunga dan keuntungan dan kerugian selisih kurs diakui dalam laporan laba rugi. Setelah pelepasan, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laporan laba rugi.

Pengukuran penurunan nilai kredit didasarkan pada model kerugian kredit ekspektasian dengan tiga tahap sebagaimana diterapkan pada aset keuangan dengan biaya perolehan diamortisasi. Model kerugian kredit ekspektasian dijelaskan lebih lanjut dalam Catatan 2c. - Penerapan dini PSAK 71 "Instrumen Keuangan".

- (xiii) Aset keuangan murabahah

Aset keuangan murabahah dikategorikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang, yang dalam penerapannya disesuaikan dengan prinsip, karakteristik dan istilah transaksi syariah. Atas transaksi aset keuangan murabahah, Bank mengacu pada PSAK 50 (revisi 2014), Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK 55 (revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", dan PSAK 60 (revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan".

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

d. Financial assets and liabilities (continued)

- (xii) Investments - at fair value through other comprehensive income (continued)

These debt instruments are initially recognized at fair value plus direct attributable transaction costs and subsequently measured at fair value. Gains and losses arising from changes in fair value are included in other comprehensive income within a separate component of equity. Impairment gains or losses, interest revenue and foreign exchange gains and losses are recognized in profit and loss. Upon disposal, the cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to the income statement.

The measurement of credit impairment is based on the three-stage expected credit loss model as applied to financial assets at amortized cost. The expected credit loss model is described further in Note 2c. - Early adoption PSAK 71 "Financial Instrument".

- (xiii) Murabahah financial assets

The financial assets murabahah is categorized as loans and receivables, which in practice adapted to the principles, characteristics and the term of Sharia transactions. For financial assets murabahah transactions, Bank, referred to PSAK 50 (revised 2014), Financial Instruments: Presentation", PSAK 55 (revised 2014), "Financial Instruments: Recognition and Measurement", and PSAK 60 (revised 2014), "Financial Instruments: Disclosures".

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Suatu pihak dianggap pihak berelasi dengan Bank, jika:

- a. langsung, atau tidak langsung yang melalui satu atau lebih perantara, suatu pihak (i) mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada di bawah pengendalian bersama, dengan Bank; (ii) memiliki kepentingan dalam Bank yang memberikan pengaruh signifikan atas Bank; atau (iii) memiliki pengendalian bersama atas Bank;
- b. suatu pihak yang berelasi dengan Bank;
- c. suatu pihak adalah ventura bersama dimana Bank sebagai ventura;
- d. suatu pihak adalah anggota dari personil dari manajemen kunci Bank;
- e. suatu pihak adalah anggota keluarga dekat dari individu yang diuraikan (a) atau (d);
- f. suatu pihak adalah entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama atau dipengaruhi signifikan oleh atau untuk pihak yang memiliki hak suara signifikan pada beberapa entitas, langsung maupun tidak langsung, yaitu individu seperti diuraikan dalam butir (d) atau (e);
- g. suatu pihak adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja Bank atau entitas yang terkait dengan Bank.

Transaksi dengan pihak berelasi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan yang relevan dan rinciannya disajikan dalam Catatan 35.

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas dalam laporan arus kas terdiri dari kas, giro pada Bank Indonesia dan bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dan Sertifikat Bank Indonesia, yang jatuh tempo dalam waktu 3 (tiga) bulan sejak tanggal perolehan, sepanjang tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima serta tidak dibatasi penggunaannya.

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

d. Transactions with related parties

A party is considered as related party of Bank, if:

- a. the Bank directly or indirectly through one or more intermediaries, a party (i) controlling, or controlled by, or under common control with Bank; (ii) have stake in the Bank that gives significant influence to the Bank; or (iii) have joint control on Bank;
- b. a party which is related to Bank;
- c. a party is a joint venture in which Bank as a venture;
- d. a party is a member of the key management personnel of Bank;
- e. a party is a close family member of an individual who is described (a) or (d);
- f. a party is an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced by or for whom has significant voting rights in some entity, directly or indirectly, an individual identified in point (d) or (e);
- g. a party is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either Bank or a party related to Bank.

The transaction with related parties is made on terms agreed by both parties, where such requirements may not be the same as other transactions undertaken with unrelated parties.

All material transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant notes to the financial statements and the detail is presented in Note 35.

f. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents presented in the statements of cash flows consist of cash, current accounts with Bank Indonesia and other banks, placements with Bank Indonesia and other banks and Bank Indonesia Certificates Facility maturing within 3 (three) months from the acquisition date, and not used as collateral for borrowing and not restricted in use.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

g. Giro pada Bank Indonesia dan bank lain

Giro pada Bank Indonesia dan bank lain dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai. Giro pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

h. Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain terdiri dari Fasilitas Simpanan Bank Indonesia (FASBI), *call money* dan deposito berjangka.

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai. Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

i. Surat-surat berharga

Surat berharga yang dimiliki terdiri dari Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Sertifikat Deposito Bank Indonesia (SDBI), obligasi korporasi, reksadana, Surat Keterangan Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN), tagihan wesel ekspor, surat utang negara dan surat berharga pasar uang dan pasar modal lainnya.

Surat utang negara terdiri dari surat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia yang diperoleh melalui pasar perdana dan sekunder.

Surat-surat berharga pada awalnya disajikan sebesar nilai wajarnya. Setelah pengakuan awal, surat-surat berharga dicatat sesuai dengan kategorinya yaitu yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, investasi pada biaya perolehan diamortisasi atau berdasar nilai wajar melalui laba atau rugi.

Penilaian surat-surat berharga didasarkan atas klasifikasinya sebagai berikut:

1. Surat-surat berharga yang dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.
2. Surat-surat berharga yang dimiliki untuk diperdagangkan dan yang ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi pada saat pengakuan awal dinyatakan pada nilai wajar. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

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

**g. Current accounts with Bank Indonesia and other
banks**

Current accounts with Bank Indonesia and other banks are stated at amortized cost using the effective interest rate method less an allowance for impairment losses. Current accounts with Bank Indonesia and other banks are classified as amortized cost.

h. Placements with Bank Indonesia and other banks

Placement with Bank Indonesia and other banks consists of Bank Indonesia Deposit Facility (FASBI), call money and time deposits.

Placements with Bank Indonesia and other banks are stated at amortized cost using the effective interest rate method less an allowance for impairment losses. Placements with Bank Indonesia and other banks are classified as amortized cost.

i. Marketable securities

Marketable securities consist of Certificates of Bank Indonesia (SBI), Certificate of Deposits of Bank Indonesia (SDBI), corporate bonds, mutual funds, domestic L/C, export bills receivable, government bonds and other money market and capital market securities.

Government Bonds are bonds issued by the Government of Indonesia acquired through the primary and secondary markets.

Marketable securities are initially measured at fair value. After the initial recognition, the marketable securities are recorded according to their category, i.e., fair value through other comprehensive income, amortized cost investments or at fair value through profit or loss.

The value of marketable securities is stated based on the classification as follows:

1. *Amortized cost marketable securities are carried at amortized cost using the effective interest rate method.*
2. *Marketable securities classified as held-for-trading and designated at fair value through profit or loss on initial recognition are stated at fair value. Gains and losses from changes in fair value are recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

i. Surat-surat berharga (lanjutan)

3. Surat-surat berharga yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dinyatakan pada nilai wajar. Pendapatan bunga diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain menggunakan metode suku bunga efektif. Laba atau rugi selisih kurs atas surat-surat berharga yang tersedia untuk dijual diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Perubahan nilai wajar lainnya diakui secara langsung dalam ekuitas sampai dengan surat-surat berharga tersebut dijual atau mengalami penurunan nilai, dimana keuntungan dan kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

j. Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali

Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali adalah surat berharga yang yang dijual dengan janji dibeli kembali sesuai dengan harga yang telah disepakati. Pos ini merupakan reklasifikasi dari pos surat berharga. Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

k. Tagihan lainnya

Tagihan lainnya terdiri dari tagihan transfer dan ATM antar bank. Akun ini diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

l. Kredit yang diberikan dan piutang syariah

Kredit yang diberikan pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan merupakan biaya tambahan untuk memperoleh aset keuangan tersebut, dan setelah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi dengan penyisihan kerugian penurunan nilai.

Kredit yang diberikan diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Penerusan kredit yang diberikan dinyatakan sebesar pokok kredit yang diberikan.

Biaya yang dapat diatribusikan secara langsung dalam pengakuan kredit yang diberikan meliputi biaya provisi dan komisi.

Kredit yang diberikan termasuk piutang syariah, pendanaan *mudharabah* dan *musyarakah* serta piutang *qardh*.

Piutang syariah merupakan hasil dari transaksi jual beli berdasarkan perjanjian *murabahah*.

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

i. Marketable securities (continued)

3. *Marketable securities classified as fair value through other comprehensive income investments are stated at fair value. Interest income is recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest rate method. Foreign exchange gains or losses on available-for-sale marketable securities are recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

Other fair value changes are recognized directly in equity until the marketable securities are sold or impaired, whereby the cumulative gains and losses previously recognized in equity are recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

j. Marketable securities sold under repurchased agreement

Marketable securities sold under repurchased agreement are marketable securities sold under repurchased agreement according to the agreed repurchase price. This account are reclassification from marketable securities account. Marketable securities sold under repurchased agreement are classified as amortized cost.

k. Other receivables

Other receivables consist of transfer receivable and inter-banks ATM. This account is classified as amortized cost.

l. Loans and sharia receivables

Loans are initially measured at fair value plus transaction costs that are attributable to obtaining the financial asset, and subsequently measured at their amortized cost using the effective interest rate method, net of allowance for impairment losses.

Loans are classified as amortized cost.

Channeling loans are stated at the principal amount.

Attributable costs to the recognition of loans comprises of provision and commissions.

Loans may include sharia receivables, mudharabah and musyarakah financing and qardh receivable.

Sharia receivables result from sale and purchase transactions based on murabahah agreements.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**1. Kredit yang diberikan dan piutang syariah
(lanjutan)**

Murabahah adalah akad jual beli barang tertentu dengan harga ditentukan sebesar harga perolehan ditambah keuntungan yang disepakati dan Bank sebagai penjual harus mengungkapkan harga perolehan barang tersebut kepada pembeli (debitur). Piutang *murabahah* dinyatakan sebesar jumlah piutang setelah dikurangi dengan "marjin yang ditangguhkan" yang belum direalisasikan dan penyisihan kerugian.

Mudharabah adalah kontrak kerjasama usaha antara pemilik dana (*shahibul maal*) dan manajer pendanaan (*mudharib*) berdasarkan rasio pendapatan atau keuntungan dan kerugian yang ditentukan sebelumnya. Piutang *murabahah* pada awalnya diukur pada nilai wajar diamortisasi menggunakan metode margin efektif dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan merupakan pendapatan dan biaya tambahan untuk memperoleh aset keuangan tersebut diamortisasi menggunakan metode margin efektif dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

Musyarakah adalah akad kerjasama yang terjadi diantara para pemilik modal (mitra *musyarakah*) untuk menggabungkan modal dan melakukan usaha secara bersama dalam suatu kemitraan, dengan nisbah pembagian hasil atau kerugian sesuai dengan kesepakatan atau secara proporsional sesuai kontribusi modal.

Qardh adalah pinjam meminjam dana tanpa imbalan yang diperjanjikan dengan liabilitas pihak peminjam mengembalikan pokok pinjaman secara sekaligus atau cicilan dalam jangka waktu tertentu.

Kredit yang direstrukturisasi disajikan sebesar nilai yang lebih rendah antara nilai tercatat kredit pada tanggal restrukturisasi atau nilai tunai penerimaan kas masa depan setelah restrukturisasi. Kerugian akibat selisih antara nilai tercatat kredit pada tanggal restrukturisasi dengan nilai tunai penerimaan kas masa depan setelah restrukturisasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Setelah restrukturisasi, semua penerimaan kas masa depan yang ditetapkan dalam persyaratan baru dicatat sebagai pengembalian pokok kredit yang diberikan dan pendapatan bunga sesuai dengan syarat-syarat restrukturisasi.

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

1. Loans and sharia receivables (continued)

Murabahah is an agreement to buy and sell certain products at acquisition cost plus a certain margin to be agreed by both the buyer and seller and the Bank as the seller is required to disclose the acquisition cost to the buyer. *Murabahah* receivables are stated at the amount of receivables less unrealized deferred margin and allowance for losses.

Mudharabah is a business cooperation contract between the owner of the funds (*shahibul maal*) and fund managers (*mudharib*) based on the ratio of income or gains and losses are predetermined. *Murabahah* receivables are initially measured at fair value is amortized using the effective margin method less any allowance for impairment losses.

Transaction costs that are directly attributable and an income and additional costs to acquire the financial asset is amortized using the effective margin method less any allowance for impairment losses.

Musyarakah is an agreement between the investors (*musyarakah* partners) to enter into a joint-venture in the form of a partnership with revenue or profit and loss sharing based on an agreement or capital contribution proportion.

Qardh is a loan/borrowing funds without any agreed consideration wherein the borrower has the obligation to return the principal of the loan at lump sum or on installment over a certain period.

Restructured loans are stated at the lower of carrying value of the loan at the time of restructuring or net present value of the total future cash receipts after restructuring. Losses arising from any excess of the carrying value of the loan at the time of restructuring over the net present value of the total future cash receipts after restructuring are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Thereafter, all cash receipt under the new terms shall be accounted for as the recovery of principal and interest income. In accordance with the restructuring scheme.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**l. Kredit yang diberikan dan piutang syariah
(lanjutan)**

Kredit yang diberikan dihapusbukkan ketika tidak terdapat prospek yang realistis mengenai pengembalian di masa datang dan semua jaminan telah diupayakan untuk direalisasi atau sudah diambil alih. Kredit yang tidak dapat dilunasi dihapusbukkan dengan mendebet cadangan kerugian penurunan nilai. Pelunasan kemudian atas kredit yang telah dihapusbukkan sebelumnya, jika pada periode berjalan dikreditkan ke cadangan kerugian penurunan nilai di laporan posisi keuangan, jika setelah tanggal laporan posisi keuangan dikreditkan sebagai pendapatan operasional lainnya dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai

Aset produktif terdiri dari giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, surat berharga, surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali, kredit yang diberikan, tagihan lainnya dan komitmen dan kontinjensi.

Komitmen dan kontinjensi pada transaksi rekening administratif, antara lain terdiri dari tetapi tidak terbatas pada penerbitan jaminan, *letter of credit*, *standby letter of credit* dan fasilitas kredit yang belum digunakan.

Penurunan nilai aset keuangan

Sejak 1 Januari 2018, kebijakan akuntansi Bank untuk penurunan nilai aset keuangan berubah secara signifikan berdasarkan PSAK 71, dan model kerugian kredit ekspektasian diterapkan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018. Periode komparatif tidak disajikan kembali pada saat penerapan PSAK 71. Lihat Catatan 2.c. - Penerapan dini untuk rincian kebijakan akuntansi penurunan nilai.

Sebelum 1 Januari 2018, pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Bank mengevaluasi apakah terdapat bukti obyektif bahwa aset keuangan yang tidak dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi telah mengalami penurunan nilai. Aset keuangan mengalami penurunan nilai jika bukti obyektif menunjukkan bahwa peristiwa yang merugikan telah terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa tersebut berdampak pada arus kas masa datang atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

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

l. Loans and sharia receivables (continued)

Loans are written-off when there are no realistic prospects of future recovery and all collateral have been realized or have been foreclosed. When loans are deemed uncollectible, they are written-off against the related allowance for impairment losses. Subsequent recoveries of loans written-off are credited to the allowance for impairment losses in the statements of financial position, if recovered in the current year and are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as other operating income, if recovered after the statement of financial position date.

m. Identification and measurement of impairment

Earning assets consist of current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, marketable securities, marketable securities sold under purchased agreement, loans, other receivable and commitments and contingencies.

Commitments and contingencies are off-balance sheet transactions which include but are not limited to issued guarantees, letters of credit, standby letters of credit and unused loan facilities.

Impairment of financial assets

Starting January 1, 2018, the Bank's accounting policy for impairment of financial assets changed significantly under PSAK 71, and the expected credit loss model was applied for the year ended December 31, 2018. The comparative period was not restated upon adoption of PSAK 71. Refer to Note 2.c. - Early adoption for details of the impairment accounting policy.

Prior January 1, 2018, at each statements of financial position date, the Bank assesses whether there is objective evidence that financial assets not carried at fair value through profit or loss are impaired. Financial assets are impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event has an impact on the future cash flow of the asset that can be estimated reliably.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai
(lanjutan)**

Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Kriteria yang digunakan oleh Bank untuk menentukan bukti obyektif dari penurunan nilai adalah sebagai berikut:

- a. kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak pemegang;
- b. pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
- c. pihak kreditur, dengan alasan ekonomi atau hukum sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak debitur, memberikan keringanan (konsesi) pada pihak debitur yang tidak mungkin diberikan jika pihak debitur tidak mengalami kesulitan tersebut;
- d. terdapat kemungkinan bahwa pihak debitur akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- e. hilangnya pasar aktif dari aset keuangan akibat kesulitan keuangan; atau
- f. data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan sejak pengakuan awal aset dimaksud, meskipun penurunannya belum dapat diidentifikasi terhadap aset keuangan secara individual dalam kelompok aset tersebut, termasuk:
 - i. memburuknya status pembayaran pihak debitur dalam kelompok tersebut; dan
 - ii. kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan wanprestasi atas aset dalam kelompok tersebut.

Estimasi periode antara terjadinya peristiwa dan teridentifikasinya kerugian ditentukan oleh manajemen untuk setiap portofolio yang diidentifikasi. Pada umumnya, periode tersebut bervariasi antara 3 (tiga) dan 12 (dua belas) bulan, dan untuk kasus tertentu diperlukan periode yang lebih lama.

Bank pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual atau secara kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual. Jika Bank menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka Bank memasukkan aset tersebut ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif.

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

**m. Identification and measurement of impairment
(continued)**

Impairment of financial assets (continued)

The criteria used by the Bank to determine objective evidence for impairment are as follows:

- a. significant financial difficulties by the issuer or debtor;
- b. breach of contract, like defaults or deferred principal or interest payments;
- c. the creditor, with economic or legal reasons in connection with the financial difficulties of the debtor, provided relief (concessions) to the debtor and that relief will not be given to the debtor if the debtor does not encounter such difficulties;
- d. there is a possibility that the debtor will be declared bankrupt or undertake other financial reorganization;
- e. the loss of an active market for financial assets as a result of financial difficulties; or
- f. observed data indicates that there is a measured impairment on the estimated future cash flow of financial assets since the initial measurement of the assets, although the impairment cannot be identified to individual financial assets in that group, including:
 - i. deterioration of the payment status of the debtor in that group; and
 - ii. national or local economic conditions are related to a default on assets in that group.

The estimation of the period between the occurrence of events and identification of a loss are determined by management for every identified portfolio. Generally, that period varies between 3 (three) and 12 (twelve) months, and for specific cases it may involve a longer period.

The Bank first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Bank determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai
(lanjutan)**

Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Bank menetapkan kredit yang harus dievaluasi penurunan nilainya secara individual, jika memenuhi salah satu kriteria di bawah ini:

- (i) Kredit yang secara individual memiliki nilai signifikan dan memiliki bukti obyektif penurunan nilai;
- (ii) Kredit yang direstrukturisasi yang secara individual memiliki nilai signifikan dan memiliki bukti obyektif penurunan nilai.

Bank menetapkan kredit yang harus dievaluasi penurunan nilainya secara kolektif, jika memenuhi salah satu kriteria di bawah ini:

- (i) Kredit yang secara individual memiliki nilai signifikan tetapi tidak memiliki bukti obyektif penurunan nilai;
- (ii) Kredit yang secara individual memiliki nilai tidak signifikan dan tidak memiliki bukti obyektif penurunan nilai;
- (iii) Kredit yang direstrukturisasi yang secara individual memiliki nilai tidak signifikan dan tidak memiliki bukti obyektif penurunan nilai.

Penyisihan kerugian penurunan nilai secara individual dihitung dengan menggunakan metode diskonto arus kas (*discounted cash flows*). Sedangkan penyisihan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara kolektif berdasarkan pengalaman kerugian yang lalu (*historical loss experience*). *Historical loss experience* disesuaikan menggunakan dasar data yang dapat diobservasi untuk mencerminkan efek dari kondisi saat ini terhadap Bank dan menghilangkan efek dari masa lalu yang sudah tidak berlaku saat ini. Aset keuangan dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit yang sama antara lain dengan mempertimbangkan segmentasi kredit dan tunggakan debitur.

Bank menggunakan *roll rate analysis method*, untuk menilai penyisihan kerugian penurunan nilai aset. Bank menggunakan data historis selama 7 (tujuh) tahun dalam menghitung *Probability of Default (PD)* dan *Loss Given Default (LGD)*.

Kerugian penurunan nilai atas aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi diukur sebesar selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut.

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

**m. Identification and measurement of impairment
(continued)**

Impairment of financial assets (continued)

The Bank determines that loans should be evaluated individually for impairment if one of the following criteria is met:

- (i) Loans which individually have significant value and there is objective evidence of impairment;
- (ii) Restructured loans which individually have significant value and there is objective evidence of impairment.

The Bank determines loans to be evaluated for impairment through collective evaluation if one of the following criteria is met:

- (i) Loans which individually have significant value but there is no objective evidence of impairment;
- (ii) Loans which individually have insignificant value and there is no objective evidence of impairment;
- (iii) Restructured loans which individually have insignificant value and there is no objective evidence of impairment.

Allowance for impairment losses individually is calculated by using *discounted cash flows method*. While allowance for impairment losses on financial assets are collectively evaluated on the basis of *historical loss experience*. *Historical loss experience* is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions affecting the Bank and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist. Financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics by considering the credit segmentation and past due status of the debtors, among others.

The Bank uses *roll rate analysis method* to assess the allowance for impairment losses. Bank uses historical data for 7 (seven) years in calculating the *Probability of Default (PD)* and *Loss Given Default (LGD)*.

Impairment losses on financial assets carried at amortized cost are measured as the difference between the carrying amount of the financial assets and present value of estimated future cash flows discounted at the financial assets original effective interest rate.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai
(lanjutan)**

Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Jika persyaratan kredit yang diberikan, piutang atau investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo dinegosiasi ulang atau dimodifikasi karena debitur atau penerbit mengalami kesulitan keuangan, maka penurunan nilai diukur dengan suku bunga efektif awal yang digunakan sebelum persyaratan diubah. Jika kredit yang diberikan, piutang atau investasi dimiliki hingga jatuh tempo memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku saat ini.

Sebagai panduan praktis, Bank dapat mengukur penurunan nilai berdasarkan nilai wajar instrumen dengan menggunakan harga pasar yang dapat diobservasi, dimana perhitungan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang atas aset keuangan dengan agunan (*collateralised financial asset*) mencerminkan arus kas yang dapat dihasilkan dari pengambilalihan agunan dikurangi biaya-biaya untuk memperoleh dan menjual agunan, terlepas apakah pengambilalihan tersebut berpeluang terjadi atau tidak.

Kerugian yang terjadi diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan dicatat pada akun penyisihan kerugian penurunan nilai sebagai pengurang terhadap aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi. Pendapatan bunga atas aset keuangan yang mengalami penurunan nilai tetap diakui atas dasar suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa datang dalam pengukuran kerugian penurunan nilai. Ketika peristiwa yang terjadi setelah tanggal laporan posisi keuangan menyebabkan jumlah kerugian penurunan nilai berkurang, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan dan pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

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

**m. Identification and measurement of impairment
(continued)**

Impairment of financial assets (continued)

If the terms of a loan, receivable or HTM investment are renegotiated or otherwise modified because of financial difficulties of the borrower or issuer, impairment is measured using the original effective interest rate before the modification of terms. If loans, receivables or held-to-maturity investment have variable interest rates, the discount rate used to measure the loss on impairment is the current effective interest rate.

As practical guidance, the Bank can measure the impairment based on the instrument's fair value by using observable market price, where the calculation of the present value of estimated future cash flows of collateralised financial assets reflects the generated cash flow from the foreclosure of collateral net of costs to acquire and sell the collateral, regardless whether such acquisition occurs or not.

Losses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income and are reflected in an allowance for impairment losses account as a deduction from financial assets carried at amortized cost. Interest income on the impaired financial assets continues to be recognized using the rate of interest used to discount the future cash flow for the purpose of measuring the impairment loss. When subsequent events cause the amount of impairment loss to decrease, the impairment loss is reversed through the statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai
(lanjutan)**

Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Kerugian penurunan nilai atas surat-surat berharga yang tersedia untuk dijual diakui dengan mengeluarkan kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas ke dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Jumlah kerugian kumulatif yang dikeluarkan dari ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain merupakan selisih antara biaya perolehan, setelah dikurangi dengan nilai pelunasan pokok dan amortisasi, dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Perubahan penyisihan penurunan nilai yang diatribusikan ke dalam nilai waktu tercermin sebagai bagian dari pendapatan bunga.

Jika pada periode berikutnya, nilai wajar surat-surat berharga dalam bentuk instrumen utang yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual yang mengalami penurunan nilai meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan dan pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Jika persyaratan kredit yang diberikan, piutang atau surat-surat berharga yang dimiliki hingga jatuh tempo dinegosiasi ulang atau dimodifikasi karena debitur atau penerbit mengalami kesulitan keuangan, maka penurunan nilai diukur dengan suku bunga efektif awal yang digunakan sebelum persyaratan diubah.

Penurunan nilai atas aset non-produktif

Penyesuaian atas penyisihan penghapusan aset non-produktif dicatat dalam periode dimana penyesuaian tersebut diketahui atau dapat ditaksir secara wajar. Termasuk di dalam penyesuaian ini adalah penambahan penyisihan penghapusan aset non-produktif maupun pemulihan aset non-produktif yang telah dihapusbukukan sebelumnya.

Aset non-produktif dihapusbukukan dengan mengurangi penyisihan penghapusan yang bersangkutan apabila menurut manajemen aset tersebut tidak mungkin dipulihkan lagi.

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

**m. Identification and measurement of impairment
(continued)**

Impairment of financial assets (continued)

Impairment losses on available-for-sale marketable securities are recognized by transferring the cumulative loss that has been recognized directly in equity to the statement of profit or loss and other comprehensive income. The cumulative loss that has been removed from equity and recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income is the difference between the acquisition cost, net of any principal repayment and amortization, and the current fair value, less any impairment loss previously recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Changes in allowance of impairment losses attributable to time value are reflected as a component of interest income.

If in a subsequent period, the fair value of an impaired available-for-sale marketable security in the form of debt securities instrument increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, the impairment loss is reversed, with the amount of reversal recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

If the requirements of loans receivable or held-to-maturity marketable securities are renegotiated or modified because the debtor or issuer has financial difficulties, the impairment is measured with the original effective interest rate used before the requirements were changed.

Impairment of non-productive assets

Adjustments to the allowance for losses on non-productive assets are reported in the year that such adjustments become known or can be reasonably estimated. These adjustments include additional allowance for losses as well as recoveries of previously written-off non-productive assets.

Non-productive assets are written-off against the respective allowance for losses when management believes that the recoverability of those assets is unlikely.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai
(lanjutan)**

Penyisihan kerugian aset produktif dan aset non-
produktif - produk perbankan Syariah

Unit Usaha Syariah membentuk penyisihan kerugian atas aset produktif dan aset non-produktif berdasarkan penelaahan manajemen terhadap kualitas aset produktif dan aset non-produktif tersebut pada tiap akhir tahun, evaluasi manajemen atas prospek usaha, kinerja keuangan dan kemampuan membayar setiap debitur. Serta mempertimbangkan juga hal-hal lain seperti klasifikasi berdasarkan hasil pemeriksaan Bank Indonesia, klasifikasi yang ditetapkan oleh bank umum lainnya atas aset produktif yang diberikan oleh lebih dari satu bank (*BI checking*) dan ketersediaan laporan keuangan debitur yang telah diaudit.

Untuk tujuan evaluasi penurunan nilai kolektif atas piutang dan pembiayaan yang diberikan sebagaimana diwajibkan oleh Bank Indonesia sesuai dengan Surat Edaran Bank Indonesia No.15/26/DPbS tanggal 10 Juli 2013, PSAK 102 (revisi 2013) dan Surat Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No.S-159/PB.13/2014 tertanggal 3 Desember 2014, perihal tanggapan atas usulan ASBISINDO, untuk penerapan pertama kali PSAK 102 (revisi 2013) dan PAPSI 2013. Bank menerapkan ketentuan transisi penurunan nilai secara kolektif dengan menggunakan estimasi yang didasarkan pada ketentuan Bank Indonesia yang berlaku Penilaian Kualitas Aktiva Bank Umum yang Melaksanakan Kegiatan Usaha Berdasarkan Prinsip Syariah.

Dalam evaluasi penurunan nilai terhadap piutang murabahah dilakukan secara periodik pada setiap tanggal laporan keuangan, untuk memastikan metodologi dan asumsi yang digunakan dapat diandalkan, serta meminimalkan perbedaan antara estimasi jumlah kerugian dengan jumlah kerugian aktual.

Penyisihan kerugian penurunan nilai secara individual dihitung dengan menggunakan metode diskonto arus kas (*discounted cash flows*). Piutang murabahah yang telah mengalami penurunan nilai dicatat berdasarkan jumlah yang didiskonto (*discounted value*) dan bukan berdasarkan nilai buku, karena tidak akan dapat diperoleh kembali seluruh jumlah piutang murabahah yang telah diberikan kepada debitur. Jumlah yang didiskonto (*discounted value*) diperoleh dengan mengestimasi arus kas masa datang (mencakup pembayaran pokok dan margin) yang didiskonto menggunakan margin efektif.

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

**m. Identification and measurement of impairment
(continued)**

Allowance for possible losses of earning assets and
non-earning assets - Sharia banking product

The Sharia Business Unit has provided the allowance for possible losses on earning assets and non-earning assets based on management's review of the quality of these earning assets and non-earning assets at the end of each year, and management evaluation of every debtor's business prospect, financial performance and repayment ability. Moreover, the allowance also considers other things such as classification based on Bank Indonesia audit results, classification determined by either commercial banks on earning assets provided by more than one bank (*BI checking*) and availability of debtor's audited financial statements.

For the purpose of evaluating the collective impairment on receivables and financing, as required by Bank Indonesia based on Circular Letter Bank Indonesia No.15/26/DPbS dated July 10, 2013, PSAK 102 (revised 2013) and Financial Services Authority's letter No.S-159/PB.13/2014 dated December 3, 2014, concerning the respond of ASBISINDO's proposal, in adopting of PSAK 102 (revised 2013) and PAPSI 2013. The Bank applies the transition rule for collective impairment with the calculation based on the applicable Bank Indonesia's regulation on the Quality Rating of assets of Commercial Bank which conduct Business Based on Sharia Principles.

The evaluation of impairment of murabaha receivables is done periodically on every financial statement date, to ensure methodology and assumptions are reliable, and to reduce difference between estimated losses amount and actual losses amount.

Allowance for impairment losses is calculated individually by using discounted cash flows method. Murabaha receivables that has been impaired is recognized based on amount that are discounted (*discounted value*) and not based on net book value, because the amount of murabaha receivables that had been given to debtors are unable to be fully recovered. The amount of discounted value is obtained by estimating the future cash flows (includes payment of principles and margin) that is discounted at effective margin.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai
(lanjutan)**

Penyisihan kerugian aset produktif dan aset non-
produktif - produk perbankan Syariah (lanjutan)

Sedangkan penyisihan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara kolektif berdasarkan pengalaman kerugian yang lalu (*historical loss experience*). *Historical loss experience* disesuaikan menggunakan dasar data yang dapat diobservasi untuk mencerminkan efek dari kondisi saat ini terhadap Bank dan menghilangkan efek dari masa lalu yang sudah tidak berlaku saat ini.

Bank menggunakan *roll rate analysis method* untuk menilai penyisihan kerugian penurunan nilai aset. Bank menggunakan data historis selama 3 (tiga) tahun dalam perhitungan *Probability of Default (PD)* dan menggunakan data historis selama 3 (tiga) tahun untuk *Loss Given Default (LGD)*.

Pengelompokan karakteristik risiko pembiayaan digolongkan berdasarkan *Bank Wide* pembiayaan *murabahah* dan dilakukan evaluasi (*loan review*) setiap 1 (satu) tahun sekali.

Dalam menentukan penyisihan kerugian (selain piutang *murabahah*) dan peringkat kualitas aset, Unit Usaha Syariah menerapkan PBI No.8/21/PBI/2006 tanggal 5 Oktober 2006 yang mana dalam pasal-pasal tertentu telah diubah dengan PBI No.9/9/2007 tanggal 18 November 2007 dan PBI No.10/24/PBI/2008 tanggal 16 Oktober 2008 serta PBI No.13/13/PBI/2011 tanggal 24 Maret 2011 tentang Penilaian Kualitas Aset Bank Umum yang melaksanakan Kegiatan Usaha Berdasarkan Prinsip Syariah dalam menentukan kerugian penurunan nilai.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menerbitkan peraturan OJK No.16/POJK.03/2014 tanggal 18 Nopember 2014 dan Surat Edaran OJK No.8/SEOJK.03/2015 tanggal 10 Maret 2015 tentang Penilaian Kualitas Aset Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.

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

**m. Identification and measurement of impairment
(continued)**

Allowance for possible losses of earning assets
and non-earning assets - Sharia banking product
(continued)

Allowance for impairment losses on financial assets are collectively evaluated on the basis of historical loss experience. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions affecting the Bank and to remove the past effects of conditions in the historical period that no longer valid.

The Bank uses roll rate analysis method to assess the allowance for impairment losses. The Bank uses historical data in the 3 (three) years in calculating the Probability of Default (PD) and also using those 3 (three) years of historical data to compute for the Loss Given Default (LGD).

The classification characteristics of risk loan is classified based on Bank Wide murabaha financing and is evaluated every 1 (one) year.

In determining the allowance for losses (except murabaha receivables) and asset quality rating, the Sharia Business Unit applies PBI No.8/21/PBI/2006 dated October 5, 2006 wherein certain articles have been amended by PBI No.9/9/2007 dated November 18, 2007 and PBI No.10/24/PBI/2008 dated October 16, 2008 and No.13/13/PBI/2011 dated March 24, 2011 regarding Asset Quality Rating for Commercial Banks Conducting Business Based on Sharia Principles for determination of impairment losses.

Financial Services Authority (OJK) published OJK regulation No.16/POJK.03/2014 dated November 18, 2014 and OJK Circular Letter No.8/SEOJK.03/2015 dated March 10, 2015 concerning Asset Quality Rating for Islamic Banks and Business Unit Sharia.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai (lanjutan)

Penyisihan kerugian aset produktif dan aset non-produktif - produk perbankan Syariah (lanjutan)

Penyisihan kerugian minimum atas aset produktif adalah sebagai berikut:

**Persentase minimum penyisihan kerugian/
Minimum percentage of allowance for impairment losses**

Lancar *)	Minimum 1%	Current *)
Dalam perhatian khusus	Minimum 5%	Special mention
Kurang lancar	Minimum 15%	Sub-standard
Diragukan	Minimum 50%	Doubtful
Macet	100%	Loss

*) di luar Fasilitas Simpanan Bank Indonesia Syariah, Sertifikat Bank Indonesia Syariah dan surat berharga yang diterbitkan Pemerintah berdasarkan prinsip syariah aset produktif dengan agunan tunai.

Penyisihan khusus terhadap kredit bermasalah dihitung berdasarkan kemampuan debitur dalam membayar utang. Penyisihan khusus dibentuk ketika timbul keraguan akan kemampuan debitur dalam membayar dan menurut pertimbangan manajemen, estimasi jumlah yang akan diperoleh kembali dari debitur berada di bawah jumlah pokok dan bunga kredit yang belum terbayar.

Penurunan nilai atas komitmen dan kontinjensi

Sejak 1 Januari 2018, estimasi kerugian komitmen pinjaman dan kontrak jaminan keuangan diakui sebagai provisi.

Sebelum 1 Januari 2018, sesuai dengan Surat Bank Indonesia (BI) No.13/658/DPNP/DPnP (SE-BI) tanggal 23 Desember 2011, Bank tidak diwajibkan lagi untuk membentuk penyisihan penghapusan atas aset non-produktif dan transaksi rekening administrasi (komitmen dan kontinjensi), namun Bank tetap harus menghitung penyisihan kerugian penurunan nilai mengacu pada standar akuntansi yang berlaku.

PSAK 48 (revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset", mensyaratkan manajemen Bank untuk menelaah nilai aset untuk setiap penurunan dan penghapusan ke nilai wajar jika keadaan menunjukkan bahwa nilai tercatat tidak bisa diperoleh kembali. Di lain pihak, pemulihan kerugian penurunan nilai diakui apabila terdapat indikasi bahwa penurunan nilai tersebut tidak lagi terjadi. Penurunan (pemulihan) nilai aset diakui sebagai beban (pendapatan) pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain periode berjalan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Identification and measurement of impairment (continued)

Allowance for possible losses of earning assets and non-earning assets - Sharia banking product (continued)

Minimum allowance for possible losses on earning assets is as follows:

Lancar *)	Minimum 1%	Current *)
Dalam perhatian khusus	Minimum 5%	Special mention
Kurang lancar	Minimum 15%	Sub-standard
Diragukan	Minimum 50%	Doubtful
Macet	100%	Loss

*) excluding Deposit Facilities of Bank Indonesia Sharia, Certificates of Bank Indonesia Sharia and marketable securities sharia and earning assets secured by cash collateral.

Specific provisions for non-performing loans were calculated based on the borrower's debt servicing capacity. Specific provisions were made as soon as the debt servicing of the loan is questionable and management considers that the estimated recovery from the borrower was likely to fall short from the amount of principal and interest outstanding.

Impairment of commitments and contingencies

Starting January 1, 2018, loan commitments and financial guarantee contracts, the estimated losses is recognized as a provision.

Prior January 1, 2018, in accordance with Bank Indonesia Letter No.13/658/DPNP/DPnP (SE-BI) dated December 23, 2011, Bank is not required to provide an allowance for impairment losses on non-productive assets and administrative account transactions (commitments and contingencies), but the Bank should still calculate the allowance for impairment losses in accordance with the applicable accounting standards.

In compliance with PSAK 48 (revised 2014), "Impairment in Asset Value", asset values are reviewed for any impairment and possible write-down to their fair values whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be fully recovered. On the other hand, a reversal of an impairment loss is recognized whenever there is indication that the asset is not impaired anymore. The amount of impairment loss (reversal of impairment loss) is recognized in the period's statements of profit or loss and other comprehensive income.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**m. Identifikasi dan pengukuran penurunan nilai
(lanjutan)**

Penurunan nilai atas komitmen dan kontinjensi
(lanjutan)

Nilai tercatat aset ditelaah kembali dan dilakukan penurunan nilai apabila terdapat peristiwa atau perubahan kondisi tertentu yang mengindikasikan nilai tercatat tersebut tidak dapat dipulihkan sepenuhnya. Setiap rugi penurunan atau pemulihan nilai diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain periode berjalan.

Taksiran kerugian atas transaksi rekening administratif disajikan sebagai estimasi kerugian atas komitmen dan kontinjensi pada laporan posisi keuangan.

Penyesuaian atas penyisihan kerugian penurunan nilai dari taksiran kerugian atas transaksi rekening administratif dicatat dalam periode dimana penyesuaian tersebut diketahui atau dapat ditaksir secara wajar. Penyesuaian ini termasuk penambahan penyisihan kerugian penurunan nilai aset produktif dan penambahan taksiran kerugian atas transaksi rekening administratif, maupun pemulihan aset yang telah dihapusbukukan sebelumnya.

n. Biaya dibayar dimuka

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

o. Aset tetap

Aset tetap, kecuali tanah, dicatat sebesar harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan. Biaya perolehan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Selanjutnya, pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat ("carrying amount") aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya.

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

**m. Identification and measurement of impairment
(continued)**

Impairment of commitments and contingencies
(continued)

The carrying values of assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying values may not be recoverable. Any impairment loss is recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income in the current period.

Estimated losses from off-balance-sheet transactions are presented as estimated losses on commitments and contingencies on the statements of financial position.

Adjustments to the allowance for impairment losses from the estimated losses from administrative accounts transaction are reported in the period such adjustments become known or can be reasonably estimated. These adjustments include additional allowance for impairment losses from productive assets and additional estimated losses from administrative accounts transactions, as well as recoveries of previously written-off assets.

n. Prepaid expenses

Prepaid expenses are amortized over the beneficial periods using the straight-line method.

o. Fixed assets

Fixed assets, except land, are recorded at cost less accumulated depreciation. Such cost includes the cost of replacing part of fixed assets when that cost is incurred, if the recognition criteria are met. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of fixed assets as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

o. Aset tetap (lanjutan)

Aset tetap kecuali tanah disusutkan dengan menggunakan metode dan taksiran masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

	Jenis/ Classification	Metode/ Method	Taksiran masa manfaat/ Estimated useful lives Tahun/Years	Tarif penyusutan/ Depreciation rate
Bangunan/ Buildings	Bangunan/ <i>Buildings</i>	Garis lurus/ <i>Straight-line</i>	20	5%
Golongan I/ <i>Class I</i>	Peralatan kantor dan kendaraan/ <i>Office equipment and vehicles</i>	Saldo menurun ganda/ <i>Double declining balance</i>	4	50%
Golongan II/ <i>Class II</i>	Peralatan kantor dan kendaraan/ <i>Office equipment and vehicles</i>	Saldo menurun ganda/ <i>Double declining balance</i>	8	25%

Peralatan kantor terdiri dari perabotan dan perlengkapan, instalasi, perangkat lunak dan perangkat keras komputer, peralatan komunikasi dan peralatan kantor lainnya.

Tanah awalnya dinyatakan berdasarkan harga perolehan dan tidak disusutkan. Setelah pengakuan awal, tanah diukur pada nilai wajar pada tanggal revaluasi dikurangi akumulasi rugi penurunan nilai setelah tanggal revaluasi. Penilaian terhadap tanah dilakukan oleh penilai yang memiliki kualifikasi profesional, dan dilakukan secara berkala untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tanah tidak berbeda secara material dengan jumlah yang ditentukan dengan menggunakan nilai wajarnya pada akhir periode pelaporan (Catatan 13).

Kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi dicatat sebagai "Surplus Revaluasi Aset Tetap", dan disajikan dalam penghasilan komprehensif lain. Namun, kenaikan tersebut diakui dalam laba rugi hingga sebesar jumlah penurunan nilai aset yang sama akibat revaluasi yang pernah dilakukan sebelumnya dalam laba rugi. Penurunan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi diakui dalam laba rugi.

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset (dihitung sebagai perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset) dimasukkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Aset tetap dievaluasi kemungkinan penurunan nilainya jika terjadi peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatatnya tidak dapat seluruhnya dipulihkan.

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

o. Fixed assets (continued)

Fixed assets, except land are depreciated using the methods and over their estimated useful lives of fixed assets as follows:

	Jenis/ Classification	Metode/ Method	Taksiran masa manfaat/ Estimated useful lives Tahun/Years	Tarif penyusutan/ Depreciation rate
Bangunan/ Buildings	Bangunan/ <i>Buildings</i>	Garis lurus/ <i>Straight-line</i>	20	5%
Golongan I/ <i>Class I</i>	Peralatan kantor dan kendaraan/ <i>Office equipment and vehicles</i>	Saldo menurun ganda/ <i>Double declining balance</i>	4	50%
Golongan II/ <i>Class II</i>	Peralatan kantor dan kendaraan/ <i>Office equipment and vehicles</i>	Saldo menurun ganda/ <i>Double declining balance</i>	8	25%

Office equipment consists of furniture and fixtures, installation, computer software and hardware, communication and other office equipment.

Land initially stated at cost and is not depreciated. After initial recognition, land is measured at fair value on the date of the revaluation less any accumulated impairment losses after the date of revaluation. Assessment of the land is done by assessors who have professional qualifications, and are conducted regularly to ensure that the carrying amount of land does not differ materially from the amount determined using fair value at the end of the reporting period (Note 13).

The increase in the carrying amount arising from the revaluation is recorded as "Surplus Revaluation of Fixed Assets", and are presented in other comprehensive income. However, the increase is recognized in profit or loss up to the amount of impairment of the similar assets due to revaluation that was done before in profit or loss. The decrease in the carrying amount arising from the revaluation is recognized in profit or loss.

An item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the year the asset is derecognized.

Fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying values may not be fully recoverable.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

o. Aset tetap (lanjutan)

Pada setiap akhir tahun buku, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan direviu, dan jika sesuai dengan keadaan, disesuaikan secara prospektif. Pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat (*carrying amount*) aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laporan laba rugi pada saat terjadinya.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar harga perolehan. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap pada saat pekerjaan selesai dan aset tersebut siap untuk digunakan.

Semua biaya dan beban yang terjadi sehubungan dengan perolehan hak atas tanah, diakui sebagai biaya perolehan hak atas tanah. Biaya pengurusan legal hak atas tanah ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah. Biaya pengurusan perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

ISAK 25 menyatakan bahwa hak atas tanah tidak disusutkan kecuali terdapat bukti sebaliknya yang mengindikasikan bahwa perpanjangan atau pembaruan hak atas tanah kemungkinan besar atau pasti tidak diperoleh. Penerapan interpretasi ini tidak memiliki dampak signifikan terhadap Bank.

p. Sewa

Bank mengklasifikasikan sewa berdasarkan sejauh mana risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewaan berada pada *lessor* atau *lessee* dan pada substansi transaksi daripada bentuk kontraknya.

Bank lebih banyak bertindak sebagai *lessee*, dengan demikian:

- (i) Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewaan. Sewa tersebut dikapitalisasi sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini pembayaran tersebut lebih rendah dari nilai wajarnya.

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

o. Fixed assets (continued)

At each financial year end, the assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted prospectively as appropriate. When a significant inspection of the asset is performed, the cost of inspection is capitalized as part of the replacement cost of the asset's carrying amount, if the criteria for recognition are met. All maintenance and repair costs which do not fulfill the capitalization criteria, are recognized in profit or loss upon occurrence.

Construction-in-progress is stated at cost. The accumulated cost will be reclassified to the appropriate fixed asset account when the construction is completed and the asset is ready for its intended use.

All costs and expenses incurred in connection with the acquisition of land right, recognized as the acquisition cost of land right. The legal cost occurred when the land was first acquired is recognized as part of the acquisition cost of land right. Extension or renewal of the maintenance cost of legal rights over land recognized as an intangible asset and amortized over the life of legal rights or economic life of the land, whichever is shorter.

ISAK 25 states that land right is not depreciated unless there is contrary evidence indicates that the extensions or renewal of land likely or definitely not to be obtained. The adoption of this interpretation does not have significant impact to the Bank.

p. Lease

The Bank classifies leases based on the extent to which risks and rewards incidental to the ownership of a leased asset are vested upon the lessor or the lessee and the substance of the transaction rather than the form of the contract.

The Bank is mostly acting as a lessee, therefore:

- (i) *A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased assets. Such leases are capitalized at the inception of the lease at the fair value of the leased assets or, if lower, at the present value of minimum lease payments.*

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

p. Sewa (lanjutan)

Pembayaran sewa minimum dialokasikan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas, sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Beban keuangan dibebankan langsung ke operasi tahun berjalan.

Jika tidak terdapat kepastian yang memadai bahwa lessee akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa, maka aset sewaan yang dikapitalisasi disusutkan selama periode yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan atau masa sewanya.

- (ii) Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewaan. Dengan demikian, pembayaran sewa diakui sebagai beban dengan dasar garis lurus (*straight-line basis*) selama masa sewa.

q. Liabilitas segera

Liabilitas segera dicatat pada saat timbulnya liabilitas atau diterima perintah dari pemberi amanat, baik dari masyarakat maupun dari bank lain. Liabilitas segera dinyatakan sebesar liabilitas Bank dan diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi.

r. Simpanan dari nasabah

Simpanan dari nasabah adalah dana yang ditempatkan oleh masyarakat kepada Bank berdasarkan perjanjian penyimpanan dana. Termasuk dalam akun ini adalah giro, tabungan, deposito berjangka dan bentuk lain yang dipersamakan dengan itu.

Giro merupakan simpanan dari nasabah yang dapat digunakan sebagai alat pembayaran, yang penarikannya dapat dilakukan setiap saat melalui cek, atau dengan cara pemindahbukuan dengan bilyet giro dan sarana perintah pembayaran lainnya.

Tabungan merupakan simpanan dari nasabah yang penarikannya hanya dapat dilakukan melalui *counter* dan kartu Anjungan Tunai Mandiri (ATM), atau dengan cara pemindahbukuan jika memenuhi persyaratan yang disepakati, tetapi penarikan tidak dapat dilaksanakan dengan menggunakan cek atau instrumen setara lainnya.

Deposito berjangka merupakan simpanan nasabah di Bank yang penarikannya hanya dapat dilakukan pada waktu tertentu sesuai dengan perjanjian antara nasabah dengan Bank.

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

p. Lease (continued)

Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of liability. Finance charges are charged directly to the profit or loss.

Capitalized leased assets are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset or the lease term, if there is no reasonable certainty that the Bank will obtain ownership by the end of the lease term.

- (ii) *Lease is classified as an operating lease if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset. Accordingly, the related lease payments are recognized in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.*

q. Obligations due immediately

Obligations due immediately are recorded at the time the obligations occurred or on receipt of transfer orders from customers or other banks. Obligations due immediately are stated at the amount payable by the Bank measured at their amortized cost.

r. Deposits from customers

Deposits from customers are the funds placed by customers (excluding banks) with the Bank based on fund deposit agreements. Included in this account are current accounts, saving accounts, time deposits and other forms which are similar.

Current accounts represent customers' funds which can be used as payment instruments, and which can be withdrawn by the depositors at any time through check writing, or transfers between accounts using bilyet giro and other orders of payment or transfer.

Savings deposits represent deposits of customers that may only be withdrawn over the counter and via Automatic Teller Machine card (ATM), or funds transfers when certain agreed conditions are met, but which may not be withdrawn by cheque or other equivalent instruments.

Time deposits represent deposits from customers with the Bank that may only be withdrawn at specific maturities in accordance with the agreements between the depositor and the Bank.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

r. Simpanan dari nasabah (lanjutan)

Deposito *on call* merupakan deposito dengan jangka waktu harian dan dapat ditarik sewaktu-waktu.

Simpanan nasabah diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan suku bunga efektif, kecuali simpanan berdasarkan prinsip syariah yang dinyatakan sebesar liabilitas Bank kepada nasabah. Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan simpanan nasabah dikurangkan dari jumlah simpanan yang diterima.

Simpanan dari nasabah berdasarkan prinsip syariah terdiri dari:

- a. Simpanan syariah berupa giro *wadiah yad-adhamanah*, yakni titipan dana dalam bentuk giro yang akan mendapatkan bonus sesuai dengan kebijakan Bank; dan
- b. Investasi tidak terikat syariah, berupa:
 - i. Tabungan *mudharabah mutlaqah*, yaitu tabungan tidak terikat, dimana nasabah akan memperoleh bagi hasil (*nisbah*) atas penggunaan dana nasabah sesuai dengan kesepakatan bersama antara Bank dan nasabah; dan
 - ii. Deposito *mudharabah mutlaqah*, yaitu deposito tidak terikat sebagai investasi berjangka, dimana nasabah akan memperoleh bagi hasil (*nisbah*) atas penggunaan dana nasabah sesuai dengan kesepakatan bersama antara Bank dan nasabah.

s. Simpanan dari bank lain

Simpanan dari bank lain terdiri dari liabilitas terhadap bank lain, baik dalam maupun luar negeri, dalam bentuk giro, tabungan, deposito berjangka, giro *wadiah*, tabungan *mudharabah* dan deposito berjangka *mudharabah*.

Simpanan dari bank lain diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan suku bunga efektif, kecuali simpanan syariah yang dinyatakan sebesar nilai liabilitas Bank kepada nasabah. Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan simpanan dari bank lain dikurangkan dari jumlah simpanan yang diterima.

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

r. Deposits from customers (continued)

Deposits on call represent deposits with daily maturity and could be withdrawn at any time.

Deposits from customers are classified as financial liabilities and measured at amortized cost using the effective interest rate except for deposits under sharia principles that are stated as the Bank's liability to the customers. Incremental costs that can be attributed directly to the acquisition of deposits from customers are deducted from total deposits received.

Deposits from customers under sharia principles as follows:

- a. *Sharia deposits in the form of wadiah yad-adhamanah, a current account whereby the customers may receive bonus income in accordance with the Bank's policy; and*
- b. *Sharia non-binding investments in the form of:*
 - i. *Mudharabah mutlaqah savings are non-binding saving investments on which the customers are entitled to receive a share of the Bank's Sharia Unit's income (nisbah) in return for the usage of the funds in accordance with the defined terms; and*
 - ii. *Mudharabah mutlaqah deposits are non-binding investments in the form of time deposits on which the customers are entitled to receive a share of the Bank's Sharia Unit's income (nisbah) for the usage of the funds in accordance with the pre-defined terms.*

s. Deposits from other banks

Deposits from other banks represent liabilities to domestic and overseas banks, in the form of current accounts, savings, time deposits, wadiah current accounts, mudharabah savings and time deposits.

Deposits from other banks are classified as financial liabilities and measured at amortized cost using the effective interest rate except for sharia deposits which are stated at the Bank's liability amount to the customer. Incremental costs that can be attributed directly to the acquisition of deposits from other banks are deducted from the total deposits received.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**t. Liabilitas atas surat berharga yang dijual dengan
janji dibeli kembali**

Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali disajikan sebagai liabilitas dalam laporan posisi keuangan sebesar harga pembelian kembali yang disepakati dikurangi dengan bunga dibayar dimuka yang belum diamortisasi. Selisih antara harga jual dan harga beli kembali yang disepakati diperlakukan sebagai beban bunga dibayar dimuka dan diakui sebagai beban bunga selama jangka waktu sejak surat berharga tersebut dijual hingga dibeli kembali.

Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

u. Pinjaman yang diterima

Pinjaman diterima merupakan dana yang diterima dari Bank Indonesia atau pihak lain dengan liabilitas pembayaran kembali sesuai dengan persyaratan perjanjian pinjaman.

Pinjaman diterima diakui sebesar nilai wajar pada awalnya dan selanjutnya diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan adanya diskonto atau premi terkait dengan pengakuan awal pinjaman diterima dan biaya transaksi merupakan bagian tidak terpisahkan dari metode suku bunga efektif.

v. Pendapatan dan beban bunga

Konvensional

Pendapatan dan beban bunga diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari aset keuangan atau liabilitas keuangan (atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat) untuk memperoleh nilai tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

Pada saat menghitung suku bunga efektif, Bank mengestimasi arus kas di masa datang dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, tetapi tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa mendatang. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi, provisi, dan bentuk lain yang diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi, dan seluruh premi atau diskon lainnya.

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

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

**t. Liabilities of marketable securities sold under
repurchase agreement**

Securities sold under repurchase agreement are presented as liabilities in the statement of financial position at the agreed repurchase price net of the the unamortized prepaid interest. The difference between the selling price and the agreed repurchase price is treated as prepaid interest and recognized as interest expense over the period, commencing from the selling to the purchase date.

Securities sold under repurchase agreement are classified as financial liabilities at amortized. .

u. Borrowings

Borrowings are funds received from Bank Indonesia or other parties with payment obligation based on borrowings agreement.

Borrowings are initially recognized at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium related to the initial recognition of borrowings and transaction costs are an integral part of the effective interest rate method.

v. Interest income and expenses

Conventional

Interest income and expenses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest rate method.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument (or, where appropriate, a shorter period) to the net carrying amount of the financial asset or financial liability.

When calculating the effective interest rate, the Bank estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument but not future credit losses. This calculation reflects all commissions, provisions, and other forms that accepted by the parties in the contract which are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums and discounts.

If financial assets or similar financial asset groups have been impaired as a consequence of a loss on impairment, then the interest income subsequently received is recognized based on the interest rate used for discounting future cash flows in calculating the loss on impairment.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

v. Pendapatan dan beban bunga (lanjutan)

Konvensional (lanjutan)

Kredit yang pembayaran angsuran pokok atau bunganya telah lewat 90 hari atau lebih setelah jatuh tempo, atau kredit yang pembayarannya secara tepat waktu diragukan, secara umum diklasifikasikan sebagai kredit yang mengalami penurunan nilai.

Syariah

Pendapatan operasi utama terdiri dari pendapatan dari *murabahah*, pendapatan bagi hasil dari pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* dan pendapatan lainnya.

Pendapatan atas piutang *murabahah* menggunakan metode setara tingkat imbal hasil efektif (margin efektif). Margin efektif adalah margin yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari piutang *murabahah*. Pada saat menghitung margin efektif, Bank mengestimasi arus kas di masa datang dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, tetapi tidak mempertimbangkan kerugian piutang di masa mendatang. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi, provisi dan bentuk lain yang diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari margin efektif, biaya transaksi, dan seluruh premi atau diskon lainnya.

Bagi hasil dari pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* diakui pada saat angsuran diterima secara tunai (*cash basis*). Pendapatan operasi utama lainnya terdiri dari pendapatan dari penempatan pada bank syariah lain. Pendapatan operasi utama lainnya diakui pada saat diterima.

Margin dan bagi hasil diakui secara akrual, kecuali pendapatan margin dan bagi hasil atas kredit yang diberikan dan aset produktif lainnya yang diklasifikasi sebagai *non-performing*, yang diakui pada saat pendapatan tersebut diterima. Pendapatan margin dan bagi hasil yang telah diakui tetapi belum tertagih dibatalkan pada saat kredit diklasifikasikan *non-performing*, dan selanjutnya dilaporkan sebagai tagihan kontinjensi dalam rekening administratif dan diakui sebagai pendapatan pada saat diterima tunai.

w. Pendapatan - provisi dan komisi

Pendapatan provisi dan komisi yang jumlahnya signifikan yang berkaitan langsung dengan kegiatan pinjaman, atau pendapatan provisi dan komisi yang berhubungan dengan jangka waktu tertentu, diamortisasi sesuai dengan jangka waktu kontrak menggunakan suku bunga efektif. Untuk pinjaman yang dilunasi sebelum jatuh temponya, saldo pendapatan provisi dan komisi ditangguhkan diakui pada saat pinjaman dilunasi. Pendapatan provisi dan komisi lainnya diakui pada saat terjadinya transaksi.

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

v. Interest income and expenses (continued)

Conventional (continued)

Loans where the principal or interest has been past due for 90 days or more, or where reasonable doubt exists as to the timely collection, are generally classified as impaired loans.

Sharia

The main operating income consists of income from murabahah transactions, income from profit sharing of mudharabah and musyarakah financing and others.

Income from murabahah receivables using the effective rate of return method (effective margin). Effective margin is the margin that precisely discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the murabahah receivables. When calculating the effective margin, Bank estimates the future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but does not consider the loss of receivables in the future. This calculation includes all commissions, provision fees and other forms accepted by the parties in the contract that are an inseparable part of the effective margin, transaction costs and all other premiums or discounts.

Profit sharing from mudharabah and musyarakah financing is recognized upon collection (cash basis). Other main operating income consists of income derived from placements with other sharia banks. Other main operating income is recognized upon collection.

Margin and profit sharing are recognized on an accrual basis, except for margin and profit sharing income on loans and other earning assets classified as non-performing, which is recognized only when such interest is received in cash. Margin and profit sharing income recognized or recorded but not yet received, is reversed when the loans are classified as non-performing, and the interest amounts are recorded as contingent receivables in the administrative accounts and such interest is recognized as income on a cash received basis.

w. Revenue - commissions and fees

Significant fees and commission income directly related to lending activities, or fees and commission income which relate to a specific period, are amortized over the term of the underlying contract using the effective interest rate. Unamortized fees and commission income relating to loans settled prior to maturity are recognized at the settlement date. Other fees and commission income are recognized at the transaction date.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

w. Pendapatan - provisi dan komisi (lanjutan)

Pendapatan provisi dan komisi yang berkaitan dengan kredit diakui sebagai bagian dari pendapatan bunga. Untuk pembiayaan syariah, provisi dan komisi diakui selama jangka waktu akad dengan metode garis lurus.

Provisi dan komisi lainnya yang tidak berkaitan dengan kegiatan perkreditan dan atau jangka waktu perkreditan, atau jumlahnya tidak material diakui sebagai pendapatan atau beban pada saat terjadinya transaksi.

x. Pajak penghasilan badan

Perlakuan akuntansi atas pajak penghasilan sesuai dengan PSAK 46 (revisi 2014), "Pajak Penghasilan".

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Bank menerapkan metode liabilitas untuk menentukan pajak penghasilannya. Berdasarkan metode liabilitas, aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer pelaporan komersial dan pajak atas aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan. Metode ini mensyaratkan pengakuan manfaat pajak di masa mendatang, contoh: saldo rugi fiskal yang belum digunakan, sepanjang terdapat kemungkinan besar realisasi manfaat pajak tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur berdasarkan tarif pajak yang diharapkan akan berlaku pada tahun saat aset direalisasikan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif atau peraturan perpajakan yang berlaku atau yang secara substantif telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Penyesuaian atas liabilitas pajak dicatat saat surat ketetapan pajak diterima, atau jika Bank mengajukan keberatan, saat putusan banding telah diterbitkan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan nilai tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila tidak lagi terdapat kemungkinan besar laba fiskal tersedia untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan.

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

w. Revenue - commissions and fees (continued)

Fees and commission income related to lending activities are recognized as part of interest income. For sharia financing, fees and commissions are recognized over the term of the contract with the straight-line method.

Other commissions and fees not related to lending activities or loan periods, or not material are recognized as revenues and expenses at the time the transactions occur.

x. Corporate income tax

Accounting treatment for income tax is accordance with PSAK 46 (revised 2014), "Income Tax".

Current tax expense is determined based on the taxable income for the year computed using the prevailing tax rates or substantively enacted at the reporting date.

The Bank applies the liability method to determine its income tax expense. Under the liability method, deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date. This method also requires the recognition of future tax benefits, such as the carryforward of unused tax losses, to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the statement of financial position date.

Adjustments to tax obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed by the Bank, when the result of the appeal is determined.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the benefit of the deferred tax assets to be utilized.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

y. Laba per saham

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

z. Program imbalan kerja

Bank menerapkan PSAK 24 (revisi 2013), "Imbalan Kerja", efektif sejak 1 Januari 2015, menggantikan PSAK 24 (revisi 2010): "Imbalan Kerja". Dengan diterapkan PSAK 24 (revisi 2013), maka Bank menghentikan penggunaan pendekatan koridor dalam perhitungan keuntungan dan kerugian aktuarial di periode pelaporan pada penghasilan komprehensif lain.

Program imbalan pasti

Bank mengakui penyisihan imbalan masa kerja berdasarkan Undang-undang No.13 tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003 ("UU No. 13/2003"). Penyisihan untuk imbalan masa kerja diukur berdasarkan laporan aktuarial. Bank menggunakan metode penilaian aktuarial *projected unit credit* untuk menentukan nilai kini dari imbalan, biaya jasa kini dan biaya jasa lalu. Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai pendapatan atau beban apabila akumulasi keuntungan dan kerugian aktuarial bersih yang belum diakui untuk setiap program pada akhir periode pelaporan sebelumnya melebihi jumlah yang lebih besar diantara 10% dari nilai kini kewajiban imbalan pasti (sebelum dikurangi aset program) pada tanggal tersebut atau 10% dari nilai wajar aset program pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian aktuarial diakui sebagai pendapatan atau beban berdasarkan metode garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja karyawan.

Biaya jasa lalu yang terjadi ketika pengenalan program imbalan pasti atau perubahan imbalan terutang pada program yang ada diamortisasi selama periode sampai dengan imbalan tersebut menjadi hak pekerja atau *vested*.

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek seperti upah, iuran jaminan sosial, cuti jangka pendek, bonus dan imbalan non-moneter lainnya diakui selama periode jasa diberikan. Imbalan kerja jangka pendek diukur sebesar jumlah yang tidak didiskontokan.

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

y. Basic earnings per share

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

z. Employee benefit plan

The Bank implement PSAK 24 (revised 2013), "Employee benefit", effective January 1, 2015, change of PSAK 24 (revised 2010): "Employee Benefit". The applied PSAK 24 (revised 2013), Bank which eliminates corridor approach in calculation actuarial gain and loss in reporting period other comprehensive income.

Defined benefits plans

The Bank recognizes a provision for employee service entitlements in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 ("Labor Law No. 13/2003"). The provision for employee service entitlements is estimated on the basis of actuarial reports. The Bank uses the projected unit credit method to determine the present value of benefits, current service cost and past service cost. Actuarial gains and losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses at the end of the previous reporting year exceed the greater of 10% of the higher of the present value of the defined benefits obligation (before deducting plan assets) or the fair value of plan assets at that date. Such actuarial gains or losses are recognized as income or expense on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees.

Past-service costs arising from the introduction of a defined benefit plan or changes in the benefits payable of an existing plan are required to be amortized over the period until the benefits concerned become vested.

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits such as wages, social security contributions, short-term compensated leaves, bonuses and other non-monetary benefits are recognized during the period when services have been rendered. Short-term employee benefits are measured using undiscounted amounts.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

z. Program imbalan kerja (lanjutan)

Program pensiun manfaat pasti

Pada tahun 2017, Bank melakukan perubahan Peraturan Dana Pensiun sesuai dengan Keputusan Direksi PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk selaku pendiri Dana Pensiun Pegawai Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur No.056/096/KEP/DIR/SK tanggal 22 Mei 2017. Peraturan Dana Pensiun tersebut telah mendapat pengesahan dari Dewan Komisaris Otoritas Jasa Keuangan No.KEP-56/NB.1/2017 tanggal 8 Nopember 2017. Peraturan Dana Pensiun tersebut merubah Keputusan Direksi PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk selaku pendiri Dana Pensiun Pegawai Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur No.054/118/KEP/DIR/SDM tanggal 22 Juni 2016, yang telah mendapat pengesahan dari Dewan Komisaris Otoritas Jasa Keuangan No.KEP-70/NB.1/2016 tanggal 11 Nopember 2016. Bank menyelenggarakan program pensiun manfaat pasti untuk pegawai yang telah terdaftar di Dana Pensiun PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk serta telah diangkat menjadi pegawai tetap sampai dengan tanggal 24 Agustus 2012. Kontribusi pegawai sebesar 5% dari penghasilan dasar pensiun pekerja dan atas sisa jumlah yang perlu didanakan kepada Dana Pensiun merupakan kontribusi Bank.

Program pensiun iuran pasti

Sesuai dengan keputusan Direksi PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk No.050/067/KEP/DIR/SDM tanggal 20 April 2012, Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) Bank Rakyat Indonesia pada tanggal 23 April 2012 tentang pengelolaan program pensiun iuran pasti bagi pegawai Bank.

Iuran kepada dana pensiun sebesar persentase tertentu dari gaji pegawai yang menjadi peserta program pensiun iuran pasti Bank, dicadangkan dan diakui sebagai biaya ketika jasa telah diberikan oleh pegawai-pegawai tersebut.

Program asuransi tunjangan hari tua

a. Keputusan Direksi No.KEP.079/BPD/83 tanggal 11 November 1983 dan perubahannya No.KEP.006/BPD/85 tanggal 29 Januari 1985, Bank juga menyelenggarakan program manfaat pasti dalam bentuk tunjangan hari tua melalui Program Asuransi Tunjangan Hari Tua untuk seluruh karyawan melalui perjanjian kerja sama yang diadakan pada tanggal 3 November 1993 dengan Asuransi Jiwa Bersama Bumiputera 1912, tentang Pengelolaan Program Asuransi Dwiguna Standar US\$. Berdasarkan program ini, pada saat mulai memasuki masa pensiun, selain tunjangan pensiun, karyawan juga akan memperoleh tunjangan hari tua yang besarnya bervariasi sesuai dengan jabatan terakhir dari karyawan.

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

z. Employee benefit plan (continued)

Defined benefit pension plan

In 2017, the Bank has modified the Pension Fund Policy in accordance with the decision of the Directors of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk as the founder of Dana Pensiun Pegawai Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur No.056/096/KEP/DIR/SK dated on May 22, 2017. The Pension Fund Policy was approved by the decree of Indonesia Financial Services Authority No.KEP-56/NB.1/2017 dated on November 8, 2017. The Policy superseded the decision of the Directors of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk as the founder of Dana Pensiun Pegawai Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur No.054/118/KEP/DIR/SDM dated on June 22, 2016, as approved by the decree of Indonesia Financial Services Authority No.KEP-70/NB.1/2016 dated November 11, 2016. The Policy applies to all employees who are registered in Financial Institutions Fund Pension of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk and has been appointed as permanent employee of the Bank before and on August 24, 2012. The contribution paid by the employees is 5% of employees' basic pension salaries and the remaining amount is paid by the Bank.

Defined contribution pension plan

In accordance with the decision of the Directors of PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk No.050/067/KEP/DIR/SDM dated April 20, 2012, the Bank entered into a cooperation agreement with "Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia" dated April 23, 2012 regarding defined contribution pension plan for the Bank's employees.

Contribution payable to a pension fund equivalent to a certain percentage of salaries for qualified employees under the Bank's defined contribution plan is accrued and recognized as expense when services have been rendered by qualified employees.

Mutual aid pension insurance plan

a. Directors' decision No.KEP.079/BPD/83 dated November 11, 1983 and its amendment No.KEP.006/BPD/85 dated January 29, 1985, the Bank provides mutual aid pensions (tunjangan hari tua) in the form of a Mutual Aid Pension Insurance Plan (Program Asuransi Tunjangan Hari Tua) for all employees through a cooperation agreement dated November 3, 1993 with "Asuransi Jiwa Bersama Bumiputera 1912" for insurance under a program "Asuransi Dwiguna Standar US\$". Based on this program, at the commencement of the pension period, in addition to pension allowances, each employee will also receive a mutual aid pension (tunjangan hari tua) based on the employee's latest position.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

z. Program imbalan kerja (lanjutan)

Program asuransi tunjangan hari tua (lanjutan)

Keputusan Direksi No.046/042.1/KEP/DIR/SDM tanggal 3 Maret 2008, telah diamandemen dengan Keputusan Direksi No.048/068.1/KEP/DIR/SDM tertanggal 3 Mei 2010 yang menyatakan besarnya tunjangan hari tua ditentukan sesuai dengan jabatan dengan besaran dasar uang asuransi antara Rp22,5 sampai dengan Rp200. Premi asuransi masing-masing peserta dibayar dimuka oleh Bank dan diamortisasi selama sisa masa kerja karyawan.

Sesuai dengan Keputusan Direksi No.050/020/ADD/SP/DIR/SDM tanggal 30 Maret 2012 terkait addendum atas perjanjian kerjasama pengelolaan program asuransi tunjangan hari tua dengan Asuransi Jiwasraya bahwa disepakati adanya kenaikan uang asuransi dan premi.

- b. Sesuai dengan persetujuan Dewan Komisaris No.040/090/DK/BPD/02 tanggal 31 Desember 2002, Bank juga menyelenggarakan program manfaat pasti dalam bentuk tunjangan hari tua melalui Program Asuransi Tunjangan Hari Tua untuk seluruh karyawan melalui perjanjian kerja sama yang diadakan pada tanggal 31 Desember 2002 dengan PT Asuransi Jiwasraya (Persero) tentang Pengelolaan Program Asuransi Tunjangan Hari Tua.

Berdasarkan program ini, pada saat mulai memasuki masa pensiun, selain tunjangan pensiun, karyawan juga akan memperoleh tunjangan hari tua yang besarnya disesuaikan dengan masa kerja dan jumlah gaji terakhir. Premi asuransi masing-masing peserta dibayar di muka oleh Bank dan diamortisasi selama sisa masa kerja karyawan.

Program imbalan pasca kerja lainnya dan jangka panjang lainnya

Bank juga memberikan imbalan pasca kerja dan jangka panjang lainnya, meliputi uang duka bagi pegawai yang meninggal dunia dan penghargaan masa kerja.

Liabilitas dan pendanaan penghargaan masa kerja dan uang duka dihitung aktuaris independen dengan metode *projected unit credit*.

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

z. Employee benefit plan (continued)

Mutual aid pension insurance plan (continued)

Directors' decision No.046/042.1/KEP/DIR/SDM dated March 3, 2008 has been amended with Director's decision No.048/068.1/KEP/DIR/SDM dated May 3, 2010, which stated that the pension allowance was determined based on the employees position with a basic insurance value ranging from Rp22.5 to Rp200. The insurance premiums for employees are paid in advance by the Bank and are amortized over the remaining years of service of employees.

Pursuant with Director's decision No.050/020/ADD/SP/DIR/SDM dated March 30, 2012 about added for agreement for management insurance program pension with Insurance Jiwasraya (Corporate) was acceptable increase premiums insurance.

- b. Pursuant to the Board of Commissioners' decision No.040/090/DK/BPD/02 dated December 30, 2002, the Bank also provides mutual aid pensions (tunjangan hari tua), through management of a Mutual Aid Pension Insurance Plan (Program Asuransi Tunjangan Hari Tua) for all employees under a cooperation agreement, dated December 31, 2002 with PT Asuransi Jiwasraya (Persero) regarding Management of a Mutual Aid Pension Insurance Plan.

Based on this plan, at the commencement of the pension period, in addition to a pension allowance, employees will also receive mutual aid pensions (tunjangan hari tua) equal to the number of years of service multiplied by the employee's latest monthly salary. The insurance premiums for employees are paid in advance by the Bank and are amortized over the remaining years of service of employees.

Other post employee benefits program and long-term employee benefits program

The Bank also provides post benefits program and long term benefit plan that includes death benefits to employees who has passed away and gratuity.

Liabilities and employees gratuity funding is calculated by an independent actuary in projected unit credit method.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

z. Program imbalan kerja (lanjutan)

Jasa produksi

Bank juga memberikan jasa produksi tahunan kepada para Komisaris, Direksi dan karyawan dan untuk setiap tahun buku dicadangkan dan diakui sebagai beban pada tahun berjalan yang jumlahnya ditetapkan berdasarkan jumlah jasa produksi yang disetujui dalam RUPS tahun-tahun sebelumnya dan kemudian diusulkan untuk disetujui/disahkan dalam RUPS yang akan datang. Jika terdapat selisih antara jumlah jasa produksi yang dicadangkan dengan jumlah yang disahkan oleh RUPS, maka selisih tersebut dibebankan/dikreditkan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sebagai penambah atau pengurang cadangan jasa produksi.

Program penghargaan akhir masa jabatan Dewan Komisaris dan Direksi

Bank memberikan penghargaan akhir masa jabatan untuk Komisaris dan Direksi melalui program asuransi yang jumlahnya dihitung secara proporsional sesuai dengan masa jabatannya berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris dan Direksi No.046/04/SK/DK/BPD/2008, tanggal 30 April 2008 yang mengacu pada Akta Rapat Umum Pemegang Saham No.55, tanggal 17 April 2008 yang dibuat oleh Notaris Untung Darnosoewirjo, S.H., di Surabaya, akta RUPS No.28 tanggal 19 Mei 2009 yang dibuat oleh Notaris Untung Darnosoewirjo, S.H., di Surabaya dan RUPS No.26 tanggal 14 April 2010 yang dibuat oleh Notaris Wachid Hasyim, S.H., di Surabaya.

Premi yang dibayar dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain selama masa jabatannya secara proporsional.

aa. Biaya emisi saham

Biaya-biaya yang terjadi sehubungan dengan penawaran saham kepada masyarakat (termasuk penerbitan hak memesan efek terlebih dahulu) dikurangkan langsung dari hasil emisi dan disajikan sebagai pengurang pada akun "Tambahkan Modal Disetor - Neto" sebagai bagian dari ekuitas pada laporan posisi keuangan.

ab. Dividen

Pembagian dividen kepada para pemegang saham Bank diakui sebagai sebuah liabilitas dalam laporan keuangan Bank pada tahun ketika dividen tersebut disetujui oleh para pemegang saham Bank.

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

z. Employee benefit plan (continued)

Bonuses

The Bank also provides annual bonuses for Commissioners, Directors and employees. These costs are recognized as current year's expenses and the amount is determined based on the bonuses authorized during Shareholders' General Meetings (RUPS) in the prior year. Such bonuses are subsequently proposed for approval by the Shareholders in the following Shareholders' General Meeting (RUPS). Any difference between the amount accrued and the amount approved by the RUPS is charged/credited to statement of profit or loss and other comprehensive income as an addition to or deduction of the provision for bonuses.

End of service awards program for the Boards of Commissioners and Directors

The Bank provides end of service awards program for Commissioners and Directors through an insurance program, which amount is calculated proportionally during the period of service in accordance with a Decision Letter of the Bank's Boards of Commissioners and Directors No.046/04/SK/DK/BPD/2008, dated April 30, 2008 referred to the Minutes of Shareholders' Meeting No. 55, dated April 17, 2008 prepared by Untung Darnosoewirjo, S.H., public notary in Surabaya, Minutes of Shareholders' Meeting No.28, dated May 19, 2009 prepared by Untung Darnosoewirjo, S.H., public notary in Surabaya, and Minutes of Shareholders' Meeting No.26, dated April 14, 2010 prepared by Wachid Hasyim, S.H., public notary in Surabaya.

Premiums paid are charged proportionally to statement of profit or loss and other comprehensive income over the service period.

aa. Shares issuance costs

The cost related to the public offering of shares (including pre-emptive rights issue) are deducted from the proceeds and presented as a deduction from the "Other Paid-In Capital - Net" account, under Equity section in the statements of financial position.

ab. Dividend

Dividend distribution to the Bank's Shareholders is recognized as a liability in the Bank financial statements in the year in which the dividends are approved by the Bank's shareholders.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

ac. Provisi

Provisi diakui jika Bank memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) yang akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinannya penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan.

ad. Liabilitas dan aset kontinjensi

Liabilitas kontinjensi tidak diakui dalam laporan keuangan tetapi diungkapkan kecuali jika kemungkinan terjadi kecil. Aset kontinjensi tidak diakui namun diungkapkan dalam laporan keuangan ketika adanya kemungkinan untuk mendapatkan manfaat ekonomi.

ae. Informasi segmen

Bank menentukan dan menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi yang secara internal diberikan oleh bagian akuntansi kepada pengambil keputusan operasional.

Bank mengidentifikasi segmen operasi sebagai suatu komponen dari entitas:

- a. yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- b. hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- c. tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Bank mengungkapkan segmen operasionalnya berdasarkan segmen usaha yang meliputi perbankan konvensional dan syariah.

Segmen geografis meliputi penyediaan jasa di dalam lingkungan ekonomi tertentu yang memiliki risiko serta tingkat pengembalian yang berbeda dengan segmen operasi lainnya yang berada dalam lingkungan ekonomi lain. Segmen geografis Bank adalah Jawa Timur dan selain Jawa Timur.

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

ac. Provisions

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

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

ad. Contingent liabilities and assets

Contingent liabilities are not recognized in the financial statements but are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognized but are disclosed in the financial statement when an inflow of economic benefits are probable.

ae. Segment information

The Bank determines and presents operating segments based on the information that is internally provided by accounting department to the operating decision maker.

The Bank defines an operating segment as a component of an entity:

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

Bank discloses its operating segments based on business segments that consist of banking conventional and sharia.

A geographical segment is engaged in providing services within a particular economic environment that is subject to risks and returns that are different from those of segments operating in other economic environments. The Bank's geographical segments are East Java and other than East Java.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

af. Peristiwa setelah periode pelaporan

Setiap peristiwa setelah akhir tahun yang menyebabkan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Bank (*adjusting event*) akan disesuaikan dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah akhir tahun yang bukan merupakan *adjusting events*, jika ada, akan diungkapkan ketika memiliki dampak material terhadap laporan keuangan.

ag. Penggunaan estimasi dan pertimbangan akuntansi yang penting

Penyusunan laporan keuangan Bank mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

Pertimbangan

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

Usaha yang berkelanjutan

Manajemen Bank telah melakukan penilaian atas kemampuan Bank untuk melanjutkan kelangsungan usahanya dan berkeyakinan bahwa Bank memiliki sumber daya untuk melanjutkan usahanya di masa mendatang. Selain itu, manajemen tidak mengetahui adanya ketidakpastian material yang dapat menimbulkan keraguan yang signifikan terhadap kemampuan Bank untuk melanjutkan usahanya. Oleh karena itu, laporan keuangan telah disusun atas dasar usaha yang berkelanjutan.

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

af. Events after the reporting period

Any post-year-end event that provides additional information about the Bank's financial position (adjusting event) is reflected in the financial statements. Post-year-end events that are not adjusting events, if any, are disclosed when material to the financial statements.

ag. Use of significant accounting estimates and judgments

The preparation of the Bank's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

Judgments

The following judgments are made by management in the process of applying the Bank's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the financial statements:

Going concern

The Bank's management has assessed the Bank's ability to continue as a going concern and believes that the Bank has the resources to continue its business in the future. In addition to that, management is not aware of any material uncertainty that may cast significant doubt to the Bank's ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements have been prepared on going concern basis.

Classification of financial assets and liabilities

The Bank determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK 71. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Bank's accounting policies disclosed in Note 2d.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**ag. Penggunaan estimasi dan pertimbangan
akuntansi yang penting (lanjutan)**

Pertimbangan (lanjutan)

Nilai wajar instrumen keuangan

Semua aset dan liabilitas dimana nilai wajar diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan dapat dikategorikan pada level hirarki nilai wajar, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Level 1: harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran.
- Level 2: *input* selain harga kuotasian yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung.
- Level 3: *input* yang tidak dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas.

Klasifikasi investasi pada biaya perolehan diamortisasi

Surat berharga dengan klasifikasi pada biaya perolehan diamortisasi membutuhkan *judgment* yang signifikan. Dalam membuat *judgment* ini, Bank mengevaluasi model bisnis dan persyaratan kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu meningkatkan arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Aset keuangan yang tidak memiliki harga pasar

Bank mengklasifikasikan aset keuangan dengan mengevaluasi, antara lain, apakah aset tersebut dikuotasi atau tidak di pasar aktif. Termasuk dalam evaluasi adalah apakah aset keuangan yang dikuotasi di pasar aktif tersebut ditentukan berdasarkan apakah harga kuotasi tersedia secara rutin, dan apakah harga tersebut mencerminkan harga aktual yang secara teratur terjadi transaksi pasar secara wajar.

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

**ag. Use of significant accounting estimates and
judgments (continued)**

Judgments (continued)

Fair value of financial instruments

All assets and liabilities in which fair value is measured or disclosed in the financial statements can be classified in fair value hierarchy levels, based on the lowest level of input that is significant on the overall fair value measurement:

- Level 1: quoted price (without adjustments) in active markets for identical assets or liabilities that are accessible at the measurement date.
- Level 2: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the assets and liabilities, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset and liability.

Classification to amortized cost investments

The classification under amortized cost securities requires significant judgment. In making this judgment, the Bank evaluates its business model and the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest.

Financial assets not quoted in an active market

The Bank classifies financial assets by evaluating, among others, whether the asset is quoted or not in an active market. Included in the evaluation on whether a financial asset is quoted in an active market is the determination on whether quoted prices are readily and regularly available, and whether those prices represent actual and regulary occurring market transactions on an arm's length basis.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**ag. Penggunaan estimasi dan pertimbangan
akuntansi yang penting (lanjutan)**

Pertimbangan (lanjutan)

Kontinjensi

Bank saat ini terlibat dalam beberapa kasus hukum. Estimasi atas biaya yang mungkin terjadi atas penyelesaian tuntutan-tuntutan tersebut sudah dikonsultasikan dengan penasihat dari luar yang menangani pembelaan Bank dalam hal-hal tersebut dan berdasarkan analisa dari hasil yang mungkin terjadi. Bank saat ini tidak yakin kalau kasus-kasus ini akan memiliki efek kerugian yang material pada laporan keuangan. Bagaimanapun, ada kemungkinan dari hasil-hasil operasi di masa akan datang akan terpengaruh secara material oleh perubahan dari perkiraan-perkiraan atau dalam keefektifan dari strategi yang berhubungan dengan kasus-kasus ini.

Penilaian mata uang fungsional

Manajemen telah melakukan pertimbangan untuk menentukan mata uang fungsional yang paling mewakili dampak ekonomi dari suatu transaksi, kejadian dan kondisi-kondisi yang relevan terhadap entitas. Dalam membuat pertimbangan tersebut, Bank telah mempertimbangkan hal-hal sebagai berikut:

1. mata uang yang mempengaruhi harga jual atas instrumen keuangan dan jasa-jasa lainnya (biasanya dari mata uang atas harga jual instrumen keuangan dan jasa-jasa yang telah diselesaikan);
2. mata uang atas dana yang dihasilkan dari aktivitas pendanaan; dan
3. mata uang atas yang biasa diterima dari aktivitas operasi.

Sewa operasi

Bank, sebagai *lessee*, telah mengadakan perjanjian sewa untuk bangunan yang digunakannya untuk operasi. Bank telah menentukan bahwa semua risiko dan manfaat signifikan dari kepemilikan properti yang disewa dalam sewa operasi tersebut tidak dapat dialihkan kepada Bank.

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

**ag. Use of significant accounting estimates and
judgments (continued)**

Judgments (continued)

Contingencies

Bank is currently involved in various legal proceedings. The estimate of the probable costs for the resolution of these claims has been developed in consultation with outside counsel handling the Bank's defense on these matters and is based upon an analysis of the potential results. The Bank currently does not believe that these proceedings will have a material adverse effect on the financial statements. It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the estimates or in the effectiveness of the strategies relating to the proceedings.

Assessment of functional currency

The management has considered to use its judgment to determine the entity's functional currency such that it most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions that are relevant to the entity. In making this judgment, the Bank has considered the following:

1. the currency that mainly influences sales prices for financial instruments and services (this will often be the currency in which sales prices for its financial instruments and services are denominated and settled);
2. the currency in which funds from financing activities are generated; and
3. the currency in which funds from operating are usually retained.

Operating leases

The Bank, as a lessee, has entered into lease on premises used for its operations. The Bank has determined that all significant risk and rewards of ownership of the properties it leases on operating lease are not transferrable to the Bank.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**ag. Penggunaan estimasi dan pertimbangan
akuntansi yang penting (lanjutan)**

Estimasi dan asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan yang dapat menimbulkan penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun keuangan berikutnya, diungkapkan di bawah ini. Bank mendasarkan asumsi dan estimasinya pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Situasi yang ada dan asumsi perkembangan masa depan, dapat berubah akibat perubahan pasar atau situasi yang berada diluar kendali Bank. Perubahan-perubahan tersebut dicerminkan di dalam asumsi-asumsi terkait pada saat terjadinya.

Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas jumlah pajak penghasilan terpulihkan (*recoverable*) pada periode mendatang sebagai akibat perbedaan temporer yang boleh dikurangkan. Justifikasi manajemen diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, sesuai dengan waktu yang tepat dan tingkat laba fiskal di masa mendatang sejalan dengan strategi rencana perpajakan ke depan (Catatan 20f).

Pensiun

Program-program pensiun ditentukan berdasarkan perhitungan aktuarial. Perhitungan aktuarial menggunakan asumsi-asumsi seperti tingkat diskonto, tingkat pengembalian investasi, tingkat kenaikan gaji, tingkat kematian, tingkat pengunduran diri dan lain-lain (Catatan 49).

Penurunan nilai surat berharga pada biaya perolehan diamortisasi

Bank mereviu surat berharga yang diklasifikasikan pada biaya perolehan diamortisasi pada setiap tanggal posisi keuangan untuk menilai apakah telah terjadi penurunan nilai.

Dalam menentukan pertimbangan, Bank mengevaluasi diantaranya faktor, pergerakan harga pasar historis dan jangka waktu serta lama perpanjangan di mana nilai wajar dari investasi kurang dari biayanya (Catatan 7 dan 38e).

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

**ag. Use of significant accounting estimates and
judgments (continued)**

Estimates and assumptions

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

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for the future recoverable taxable income arising from temporary difference. Management's judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing on level of future taxable profits together with future tax planning strategies (Note 20f).

Pension

Pension programs are determined based on actuarial valuation. The actuarial valuation involves assumptions such as discount rate expected rate of returns on investments, future salary increase, mortality rate, resignation rates and others (Note 49).

Impairment of amortized cost marketable securities

Bank reviews marketable securities classified amortized cost at each financial position date to assess whether there is an impairment in value.

In making this judgment, the Bank evaluates, among others factors, historical market price movements and duration and the extent to which the fair value of the investment is less than the cost (Note 7 and 38e).

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**ag. Penggunaan estimasi dan pertimbangan
akuntansi yang penting (lanjutan)**

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Penurunan nilai atas aset tidak produktif

Bank melakukan penilaian atas penurunan nilai pada aset non-finansial kapan saja terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat pada suatu aset mungkin tidak dapat diperoleh kembali. Faktor-faktor yang dianggap penting oleh Bank yang dapat memicu adanya ulasan atas penurunan nilai termasuk sebagai berikut (Catatan 38e):

- a. Kinerja dibawah rata-rata yang signifikan yang relatif terhadap hasil historis atau proyeksi hasil operasi yang diharapkan; di masa yang akan datang;
- b. Perubahan yang signifikan dari cara penggunaan aset yang diperoleh atau strategi untuk bisnis secara keseluruhan; dan
- c. Tren negatif industri dan ekonomi yang signifikan.

Pengukuran penyisihan kerugian kredit ekspektasian (ECL)

Sejak 1 Januari 2018, pengukuran penyisihan kerugian kredit ekspektasian untuk aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dan FVOCI adalah area yang memerlukan penggunaan model yang kompleks dan asumsi signifikan tentang kondisi ekonomi dan perilaku kredit di masa depan (misalnya kemungkinan pelanggan gagal bayar dan kerugian yang timbul). Penjelasan tentang *input*, asumsi dan teknik estimasi yang digunakan dalam mengukur ECL dirinci lebih lanjut di catatan 2c, yang juga menetapkan sensitivitas kunci ECL terhadap perubahan elemen-elemen ini.

Sejumlah pertimbangan signifikan juga diperlukan dalam menerapkan persyaratan akuntansi untuk mengukur ECL, seperti:

- Menentukan kriteria untuk peningkatan risiko kredit yang signifikan;
- Memilih model dan asumsi yang tepat untuk pengukuran ECL;
- Menetapkan jumlah dan bobot relatif dari skenario *forward-looking* untuk setiap jenis produk/pasar dan ECL terkait; dan
- Membentuk kelompok aset keuangan serupa untuk keperluan pengukuran ECL.

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

**ag. Use of significant accounting estimates and
judgments (continued)**

Estimates and assumptions (continued)

Impairment of non-productive assets

Bank assesses impairment on non productive assets whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. The factors that the Bank considers important which could trigger an impairment review include the followings (Note 38e):

- a. Significant underperformance relative to expected historical or projected future operating results;
- b. Significant changes in the manner of use of the acquired assets or the strategy for overall business; and
- c. Significant negative industry or economic trends.

Measurement of expected credit loss (ECL) allowance

Starting January 1, 2018, the measurement of the expected credit loss allowance for financial assets measured at amortized cost and FVOCI is an area that requires the use of complex models and significant assumptions about future economic conditions and credit behaviour (e.g. the likelihood of customers defaulting and the resulting losses). Explanation of the inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL is further detailed in note 2c, which also sets out key sensitivities of the ECL to changes in these elements.

A number of significant judgements are also required in applying the accounting requirements for measuring ECL, such as:

- Determining criteria for significant increase in credit risk;
- Choosing appropriate models and assumptions for the measurement of ECL;
- Establishing the number and relative weightings of forward-looking scenarios for each type of product/market and the associated ECL; and
- Establishing Banks of similar financial assets for the purposes of measuring ECL.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**ag. Penggunaan estimasi dan pertimbangan akuntansi
yang penting (lanjutan)**

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Pengukuran penyisihan kerugian kredit ekspektasian
(ECL) (lanjutan)

Sebelum 1 Januari 2018, Bank mereviu kredit yang diberikan dan piutang produktif secara kolektif dan individual untuk setiap tanggal laporan posisi keuangan untuk menilai apakah penurunan nilai harus dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Secara khusus, justifikasi oleh manajemen diperlukan dalam estimasi jumlah dan waktu arus kas di masa mendatang ketika menentukan penurunan nilai. Dalam estimasi arus kas ini, Bank membuat justifikasi tentang situasi keuangan peminjam dan nilai realisasi neto agunan.

Untuk tujuan evaluasi penurunan nilai secara kolektif tersebut, kredit dikelompokkan berdasarkan kesamaan karakteristik risiko kredit, dimana arus kas kontraktual masa datang diestimasi berdasarkan kerugian historis kelompok kredit yang pernah dialami selama 7 tahun terakhir. Kerugian historis tersebut kemudian disesuaikan untuk mencerminkan kondisi saat ini. Metode estimasi yang digunakan dalam perhitungan penurunan nilai secara kolektif adalah metode statistik (*statistical model analysis method*), yaitu *roll rates analysis method* untuk menentukan tingkat *Probability of Default (PD)* dan *Loss Given Default (LGD)* karena angka persentase antar segmentasi lebih tertib, teratur, serta sama rata dan tetap memperhitungkan data hapus buku.

Selanjutnya, hasil tingkat persentase PD dan LGD digunakan sebagai dasar estimasi penurunan nilai atas kredit secara kolektif. Sedangkan evaluasi penurunan nilai secara individual dilakukan dengan menghitung nilai kini atas arus kas masa datang dibandingkan dengan nilai tercatat.

Estimasi ini didasarkan pada asumsi-asumsi tentang sejumlah faktor dan hasil aktual mungkin berbeda, yang tercermin dalam perubahan penyisihan penurunan nilai tersebut di masa mendatang (Catatan 10).

Penyusutan dan estimasi masa manfaat dari aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus untuk bangunan dan metode saldo menurun ganda untuk selain bangunan berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen Bank mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun.

Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi (Catatan 13).

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

**ag. Use of significant accounting estimates and
judgments (continued)**

Estimates and assumptions (continued)

Measurement of expected credit loss (ECL)
allowance (continued)

Prior January 1, 2018, The Bank reviews its loans and receivables collectively and individually at each statements of financial position date to assess whether an impairment loss should be recorded in the statements of profit or loss and other comprehensive income. In particular, judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the impairment loss. In estimating these cash flows, the Bank makes judgments about the borrower's financial situation and the net realizable value of collateral.

For the evaluation objective of impairment losses collectively, loans are classified by similar characteristics of credit risk, where the contractual future cash flows are estimated based on historical loss loan group, which experienced during last 7 years. The historical losses are assessed to reflect current conditions. Estimation method used in the calculation of impairment losses collectively is statistical model analysis method, which is roll rates analysis method to generate Probability of Default (PD) and Loss Given Default (LGD) because inter segment percentage value are more organized, smooth and still calculates loans write-off data.

Furthermore, the result of percentage rate of PD and LGD is used as a basis to estimate impairment losses collectively on loans. While the evaluation of impairment losses individually is valued by calculating the present value of future cash flows compared with the carrying amount.

These estimates are based on assumptions about a number of factors and actual results may differ, as reflected in changes in the allowance for impairment in the future (Note 10).

Depreciation and estimated useful lives of fixed assets

The costs of fixed asset are depreciated on a straight-line method for buildings and on a double declining balance method for other than buildings over their estimated useful lives. The Bank's management estimates the useful lives of these fixed assets to be within 4 to 20 years.

Changes in the expected level of the usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of the assets, and therefore future depreciation changes could be revised (Note 13).

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

3. KAS

	<u>2018</u>	
	Jumlah nosional mata uang asing/ <i>Notional amount</i> <i>foreign currencies</i> (Dalam angka penuh/ <i>In full amount</i>)	Ekuivalen Rupiah/ <i>Rupiah</i> <i>equivalent</i>
Rupiah		1.894.326
Riyal Saudi Arabia	2.301.895	8.825
Dolar Amerika Serikat	471.505	6.780
Dolar Singapura	194.108	2.049
Ringgit Malaysia	224.203	780
Euro	25.219	415
Poundsterling Inggris Raya	11.650	213
Dolar Australia	17.046	173
Yen Jepang	1.093.818	143
Dolar Hong Kong	73.621	135
Yuan China Renminbi	57.807	121
Jumlah mata uang asing		19.634
Jumlah kas		1.913.960

Kas dalam Rupiah pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing termasuk uang pada mesin ATM (Anjungan Tunai Mandiri) sejumlah Rp211.670 dan Rp155.204.

4. GIRO PADA BANK INDONESIA

	<u>2018</u>	
	Jumlah nosional mata uang asing / <i>Notional amount</i> <i>foreign currencies</i> (Dalam angka penuh/ <i>In full amount</i>)	Ekuivalen Rupiah/ <i>Rupiah</i> <i>equivalent</i>
Rupiah		4.067.310
Dolar Amerika Serikat	600.000	8.628
Jumlah giro pada Bank Indonesia		4.075.938

3. CASH

	<u>2017</u>		
	Jumlah nosional mata uang asing/ <i>Notional amount</i> <i>foreign currencies</i> (Dalam angka penuh/ <i>In full amount</i>)	Ekuivalen Rupiah/ <i>Rupiah</i> <i>equivalent</i>	
		1.665.668	Rupiah
	268.927	973	<i>Saudi Arabian Riyal</i>
	350.227	4.752	<i>United States Dollar</i>
	125.523	1.275	<i>Singapore Dollar</i>
	35.563	119	<i>Malaysian Ringgit</i>
	19.460	316	<i>Euro</i>
	5.255	96	<i>Great Britain Poundsterling</i>
	5.165	55	<i>Australian Dollar</i>
	1.653.069	199	<i>Japanese Yen</i>
	15.950	28	<i>Hong Kong Dollar</i>
	51.305	107	<i>Chinese Yuan Renminbi</i>
		7.920	Total foreign currencies
		1.673.588	Total cash

Cash in Rupiah as of December 31, 2018 and 2017, includes funds at Automatic Teller Machines (ATM) amounting to Rp211,670 and Rp155,204, respectively.

4. CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA

	<u>2017</u>		
	Jumlah nosional mata uang asing / <i>Notional amount</i> <i>foreign currencies</i> (Dalam angka penuh/ <i>In full amount</i>)	Ekuivalen Rupiah/ <i>Rupiah</i> <i>equivalent</i>	
		3.609.529	<i>Rupiah</i>
	600.000	8.141	<i>United States Dollar</i>
		3.617.670	Total current accounts with Bank Indonesia

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. GIRO PADA BANK INDONESIA (lanjutan)

Giro pada Bank Indonesia tersebut di atas ditempatkan untuk memenuhi persyaratan Giro Wajib Minimum (GWM) yang diharuskan Bank Indonesia, masing-masing sebesar GWM Harian 6,50% (Rp3.242.123) dan GWM Penyangga Likuiditas Makropudensial (PLM) 4,00% (Rp1.995.152) pada tanggal 31 Desember 2018 dan primer 6,50% (Rp2.855.361) dan sekunder 4,00% (Rp1.757.145) pada tanggal 31 Desember 2017 dan untuk mata uang asing 8,00% (USD 405.000) (dalam angka penuh) setara dengan Rp5.829.614 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 8,00% (USD321.000 (dalam angka penuh) setara dengan Rp4.357 pada tanggal 31 Desember 2017 dari simpanan nasabah dalam Rupiah dan mata uang asing.

Bank dipersyaratkan untuk memiliki GWM dalam mata uang Rupiah dalam kegiatannya sebagai bank umum dan syariah, serta GWM dalam mata uang asing dalam kegiatannya melakukan transaksi mata uang asing. GWM disimpan dalam bentuk giro pada Bank Indonesia.

Rasio GWM Bank pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
<u>Konvensional</u>	
Giro Wajib Minimum Rupiah	
Harian	7,99%
Penyangga Likuiditas Makropudensial (PLM)	9,27%
Utama	-
Sekunder	-
Giro Wajib Minimum mata uang asing	
Harian	11,84%
Utama	-
<u>Syariah</u>	
Giro Wajib Minimum Rupiah	
Harian	5,08%
Utama	-

Rasio GWM pada tanggal 31 Desember 2018 dihitung berdasarkan Peraturan Bank Indonesia (PBI) No.20/3/PBI/2018 tanggal 29 Maret 2018 tentang "Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing, Bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah".

Rasio GWM pada tanggal 31 Desember 2017 dihitung berdasarkan PBI No.19/6/PBI/2017 tanggal 17 April 2017 tentang "Perubahan Kelima atas PBI No.15/15/PBI/2013 tentang Giro Wajib Minimum Bank Umum pada Bank Indonesia dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional".

Pada tanggal 31 Desember 2017 perhitungan rasio GWM berdasarkan prinsip syariah didasarkan pada PBI No.6/21/PBI/2004 tanggal 3 Agustus 2004 tentang "Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum yang melaksanakan kegiatan usaha berdasarkan prinsip syariah" yang diamandemen dengan PBI No.8/23/PBI/2006 tanggal 5 Oktober 2006 dan PBI No.10/23/PBI/2008 tanggal 16 Oktober 2008.

4. CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA (continued)

Current accounts with Bank Indonesia are maintained to meet the Minimum Statutory Reserve (GWM) requirements of Bank Indonesia, each Daily GWM 6.50% (Rp3,242,123) and GWM of Macroprudential Liquidity Buffer (PLM) 4.00% (Rp1,995,152) as of December 31, 2018 and primary 6.50% (Rp2,855,361) and secondary 4.00% (Rp1,757,145) as of December 31, 2017, and foreign currency of 8.00% (USD 405,000) (in full amount) equivalent with Rp5,829,614 as of December 31, 2018 and 8.00% (USD321,000 (in full amount) equivalent with Rp4,357) as of December 31, 2017 relating to deposits in Rupiah and foreign currencies, respectively.

The Bank is required to maintain GWM in Rupiah currency in its activities as a commercial and sharia bank, and foreign statutory reserves in its activities in the conduct of foreign currency transactions. These statutory reserves are deposited in the form of current accounts with Bank Indonesia.

The GWM of the Bank as of December 31, 2018 and 2017 was as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
			<u>Conventional</u>
			Minimum Statutory Reserves in Rupiah
			Daily
			Buffer of Macroprudential Liquidity
			Primary
			Secondary
			Minimum Statutory Reserves in foreign exchange
			Daily
			Primary
			<u>Sharia</u>
			Minimum Statutory Reserves in Rupiah
			Daily
			Primary

The statutory reserves ratio as of December 31, 2018 is calculated based on Bank Indonesia Regulation (PBI) No.20/3/PBI/2018 dated March 29, 2018 regarding "Statutory Reserves in Rupiah and Foreign Currency, for Conventional Commercial Banks, Islamic Commercial Banks and Sharia Business Units".

The statutory reserves ratio as of December 31, 2017 is calculated based on PBI No.19/6/PBI/2017 dated April 17, 2017 regarding "Fifth amendment in the PBI No.15/15/PBI/2013 regarding Statutory Reserves for Commercial Banks with Bank Indonesia in Rupiah and Foreign Currency for Conventional Commercial Bank".

As of December 31, 2017 the calculation of statutory reserves based on sharia principles is in accordance with PBI No.6/21/PBI/2004 dated August 3, 2004 concerning "The Statutory Reserves in Rupiah and Foreign Currencies for Commercial Banks conducting activities based on sharia principles" which has been amended by PBI No.8/23/PBI/2006 dated October 5, 2006 and PBI No.10/23/PBI/2008 dated October 16, 2008.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

4. GIRO PADA BANK INDONESIA (lanjutan)

Manajemen berpendapat bahwa jumlah giro wajib minimum pada Bank Indonesia tersebut telah memadai dan memenuhi syarat.

Sisa umur jatuh tempo atas giro pada Bank Indonesia dikategorikan sebagai kurang dari satu bulan (Catatan 40).

5. GIRO PADA BANK LAIN

a. Berdasarkan bank

	2018
Rupiah:	
PT Bank Central Asia Tbk	24.575
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.568
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	562
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	185
Jumlah Rupiah	26.890
Mata uang asing:	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	49.485
PT Bank Central Asia Tbk	11.650
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	6.153
DBS Singapore Ltd	1.829
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	976
PT Bank ICBC Indonesia	304
Jumlah mata uang asing	70.397
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(15)
Jumlah giro pada bank lain, neto	97.272

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak ada giro pada bank lain yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah.

b. Berdasarkan mata uang

	2018	
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currencies (Dalam angka penuh/ In full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent
Rupiah		26.890
Dolar Amerika Serikat	4.622.319	66.470
Dolar Singapura	173.281	1.829
Poundsterling Inggris Raya	37.373	684
Euro	39.197	644
Yen Jepang	2.458.103	321
Yuan China Renminbi	145.458	304
Dolar Hongkong	79.133	145
Jumlah mata uang asing	70.397	
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(15)	
Jumlah giro pada bank lain, neto	97.272	

4. CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA (continued)

Management believes that the amount of minimum legal reserves at Bank Indonesia is adequate and meet the requirements.

The remaining period of current amount with Bank Indonesia is categorized as less than one months (Note 40).

5. CURRENT ACCOUNTS WITH OTHER BANKS

a. By bank

	2018	2017	
Rupiah:			Rupiah:
PT Bank Central Asia Tbk	24.575	37.635	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.568	1.537	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	562	558	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	185	335	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah Rupiah	26.890	40.065	Total Rupiah
Mata uang asing:			Foreign currencies:
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	49.485	21.389	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	11.650	1.973	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	6.153	1.536	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
DBS Singapore Ltd	1.829	1.806	DBS Singapore Ltd
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	976	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	304	42	PT Bank ICBC Indonesia
Jumlah mata uang asing	70.397	26.746	Total foreign currencies
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(15)	-	Allowance for impairment losses
Jumlah giro pada bank lain, neto	97.272	66.811	Total current accounts with other banks, net

As of December 31, 2018 and 2017, there was no current accounts with other banks based on sharia banking principles.

b. By currency

	2018		2017		
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currencies (Dalam angka penuh/ In full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currencies (Dalam angka penuh/ In full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent	
Rupiah		26.890		40.065	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	4.622.319	66.470	1.698.393	23.043	United States Dollar
Dolar Singapura	173.281	1.829	177.868	1.806	Singapore Dollar
Poundsterling Inggris Raya	37.373	684	41.324	757	Great Britain Poundsterling
Euro	39.197	644	55.396	900	Euro
Yen Jepang	2.458.103	321	643.482	78	Japanese Yen
Yuan China Renminbi	145.458	304	20.184	42	Chinese Yuan Renminbi
Dolar Hongkong	79.133	145	69.189	120	Hongkong Dollar
Jumlah mata uang asing	70.397		26.746		Total foreign currencies
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(15)		-		Allowance for impairment losses
Jumlah giro pada bank lain, neto	97.272		66.811		Total current accounts with other banks, net

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

5. GIRO PADA BANK LAIN (lanjutan)

c. Tingkat suku bunga per tahun:

	<u>2018</u>
Rupiah	0,09%
Mata uang asing	0,02%

d. Berdasarkan hubungan

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak terdapat giro pada bank lain pada pihak berelasi.

e. Berdasarkan kolektibilitas

Giro pada bank lain pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, digolongkan sebagai lancar. Tidak terdapat saldo giro pada bank lain yang diblokir atau digunakan sebagai agunan.

f. Penyisihan kerugian penurunan nilai

Jumlah minimum penyisihan kerugian penurunan nilai giro pada bank lain yang wajib dibentuk sesuai ketentuan Bank Indonesia adalah sebesar Rp973 dan Rp668 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul akibat adanya giro pada bank lain adalah memadai.

Penyisihan kerugian penurunan nilai giro pada bank lain pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal tahun	-
Penyisihan tahun berjalan	15
Saldo akhir tahun	15

g. Informasi mengenai klasifikasi aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai diungkapkan pada Catatan 38e.

**5. CURRENT ACCOUNTS WITH OTHER BANKS
(continued)**

c. Interest rates per annum:

	<u>2017</u>	
	0,14%	Rupiah
	0,20%	Foreign currencies

d. By relationship

As of December 31, 2018 and 2017, the Bank had no current accounts with other banks which are related parties.

e. By collectability

Current accounts with other banks as of December 31, 2018 and 2017 were classified as current. None were blocked or under liens as collateral.

f. Allowance for impairment losses

Minimum allowance for impairment losses for current accounts with other banks required by Bank Indonesia as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp973 and Rp668, respectively.

Management believes that the allowance for impairment losses on current accounts with other banks is adequate.

Allowance for impairment losses for current account with other bank as of December 31, 2018 and 2017 as follows:

	<u>2017</u>	
	-	Balance at beginning of year
	-	Provision during the year
	-	Balance at end of year

g. Information with respect to classification of impaired and not impaired financial assets are disclosed in Note 38e.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

6. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN

a. Berdasarkan jenis dan mata uang

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rupiah:		
Deposito berjangka:		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.050.000	830.000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	925.000	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	600.000	995.000
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	-	200.000
PT Bank Pembangunan Daerah Nusa Tenggara Timur	-	25.000
Lain-lain (Bank Perkreditan Rakyat)	9.500	5.250
	<u>2.584.500</u>	<u>2.055.250</u>
<i>Interbank call money :</i>		
PT Bank Bukopin Tbk	518.000	300.000
PT Bank DKI	300.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Riau Kepri	300.000	-
PT Bank DBS Indonesia	250.000	-
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	250.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	250.000	350.000
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan dan Sulawesi Barat	250.000	125.000
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	200.000	150.000
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Utara Gorontalo	150.000	80.000
PT Bank Pembangunan Daerah Daerah Istimewa Yogyakarta	150.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	125.000	-
PT Bank Chinatrust Indonesia	100.000	-
PT Bank Mega Tbk	100.000	-
PT Bank Victoria International Tbk	100.000	-
PT Bank Maspion Indonesia Tbk	90.000	-
PT Bank Nationalnobu Tbk	55.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Nusa Tenggara Timur	50.000	75.000
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Tengah	50.000	60.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	50.000	50.000
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Utara	50.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan dan Bangka Belitung	50.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Tenggara	50.000	50.000
PT Bank Pembangunan Daerah Lampung	50.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Bengkulu	40.000	50.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	10.000	100.000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	740.000
Bangkok Bank	-	300.000
PT Bank Pembangunan Daerah Bali	-	100.000
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan	-	100.000
PT Bank Pan Indonesia Tbk	-	50.000
PT Bank Pembangunan Daerah Maluku dan Maluku Utara	-	50.000
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	-	50.000
	<u>3.588.000</u>	<u>2.780.000</u>
Fasilitas Simpanan Bank Indonesia (FASBI) <i>Term Deposit</i>	5.978.100	2.410.700
Dikurangi: Diskonto yang belum diamortisasi	1.200.000	1.700.000
	<u>(1.058)</u>	<u>(195)</u>
	<u>7.177.042</u>	<u>4.110.505</u>
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(2.302)	-
Jumlah penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	<u>13.347.240</u>	<u>8.945.755</u>

6. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS

a. By type and currency

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rupiah:		
<i>Time deposits:</i>		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	830.000	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	995.000	-
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	200.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Nusa Tenggara Timur	25.000	-
Others (Rural Bank)	5.250	-
<i>Interbank call money:</i>		
PT Bank Bukopin Tbk	300.000	-
PT Bank DKI	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Riau Kepri	-	-
PT Bank DBS Indonesia	-	-
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	350.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan dan Sulawesi Barat	125.000	-
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	150.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Utara Gorontalo	80.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Daerah Istimewa Yogyakarta	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	-	-
PT Bank Chinatrust Indonesia	-	-
PT Bank Mega Tbk	-	-
PT Bank Victoria International Tbk	-	-
PT Bank Maspion Indonesia Tbk	-	-
PT Bank Nationalnobu Tbk	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Nusa Tenggara Timur	75.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Tengah	60.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	50.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Utara	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan dan Bangka Belitung	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Tenggara	50.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Lampung	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Bengkulu	50.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	100.000	-
PT Bank CIMB Niaga Tbk	740.000	-
Bangkok Bank	300.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Bali	100.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Selatan	100.000	-
PT Bank Pan Indonesia Tbk	50.000	-
PT Bank Pembangunan Daerah Maluku dan Maluku Utara	50.000	-
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	50.000	-
<i>Bank Indonesia Deposit Facility (FASBI) Term Deposit</i>	2.410.700	-
Less: Unamortized interest	(195)	-
Allowance for impairment losses	-	-
Total placements with Bank Indonesia and other banks	<u>8.945.755</u>	<u>8.945.755</u>

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

6. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN (lanjutan)

a. Berdasarkan jenis dan mata uang (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, dalam penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain termasuk penempatan yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah masing-masing sebesar Rp78.100 dan Rp200.000.

b. Berdasarkan jangka waktu

Semua penempatan Bank pada Bank Indonesia dan bank lain pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah kurang dari atau sampai dengan 1 bulan.

c. Berdasarkan kolektibilitas

Semua penempatan Bank pada Bank Indonesia dan bank lain pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 digolongkan lancar.

d. Berdasarkan hubungan

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 tidak terdapat penempatan pada pihak berelasi.

e. Tingkat suku bunga per tahun

	<u>2018</u>
Rupiah	8,05%
Mata uang asing	0,65%

f. Penyisihan kerugian penurunan nilai

Jumlah minimum penyisihan kerugian penurunan nilai penempatan pada bank lain yang wajib dibentuk sesuai ketentuan Bank Indonesia masing-masing adalah sebesar Rp61.725 dan Rp48.353 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul akibat adanya penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah memadai.

Penyisihan kerugian penurunan nilai atas penempatan pada bank lain pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal tahun	-
Penyisihan tahun berjalan	2.302
Saldo akhir tahun	<u>2.302</u>

g. Penempatan pada bank lain yang digunakan sebagai jaminan

Tidak terdapat penempatan pada bank lain yang digunakan sebagai jaminan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

h. Informasi mengenai klasifikasi aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai diungkapkan pada Catatan 38e.

6. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS (continued)

a. By type and currency (continued)

As of December 31, 2018 and 2017, placements with Bank Indonesia and other banks include placements based on sharia banking principles amounting to Rp78,100 and Rp200,000 respectively.

b. By maturity

All placements with Bank Indonesia and other banks as of December 31, 2018 and 2017 are less than or until 1 month.

c. By collectability

All placements with Bank Indonesia and other banks as of December 31, 2018 and 2017 were classified as current.

d. By relationship

As of December 31, 2018 and 2017, the Bank had no funds placed with related parties.

e. Interest rates per annum

	<u>2018</u>	
	7,51%	Rupiah
	0,18%	Foreign currencies

f. Allowance for impairment losses

Minimum allowance for impairment losses for placements with other Banks required by Bank Indonesia as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp61,725 and Rp48,353, respectively.

Management believes that the allowance for impairment losses on placements with Bank Indonesia and other banks is adequate.

Allowance for impairment losses for placement with other banks as of December 31, 2018 and 2017 as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	-	-	Balance at beginning of year
	-	-	Provision during the year
	-	-	Balance at end of year

g. Placements with other banks pledged as collateral

There were no placements with other banks pledged as collateral as of December 31, 2018 and 2017.

h. Information with respect to classifications of impaired and not impaired of financial assets are disclosed in Note 38e.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

7. SURAT-SURAT BERHARGA

a. Berdasarkan jenis dan mata uang

	2018			2017		
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currency (Dalam angka penuh/ In full amount)	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai tercatat/ Carrying value	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currency (Dalam angka penuh/ In full amount)	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai tercatat/ Carrying value
Rupiah:						
Biaya perolehan dimortisasi						
Surat Utang Negara						
PBS016	1.069.533		1.068.924	-		-
PBS013	1.118.691		1.119.708	238.691		239.437
FR0069	480.000		481.298	-		-
SPN12190104	302.718		302.590	-		-
SR008	267.000		267.738	60.000		60.526
SPNS01082019	135.000		129.712	-		-
OR1013	106.920		107.555	-		-
SPN12190214	65.311		64.866	-		-
SPNS08052019	20.833		20.374	-		-
PBS006	5.000		5.166	-		-
FR0066	-		-	192.997		192.444
SPNS02022018	-		-	183.133		182.311
SPN12180301	-		-	150.000		148.647
SPN 12042018	-		-	100.000		98.461
SR007	-		-	80.000		80.267
SPN12181004	-		-	50.000		48.138
PBS009	-		-	24.320		24.314
Obligasi						
PT Federal International Finance Tbk						
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap III Tahun 2018 Seri A	125.000		124.851	-		-
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap I Tahun 2017 Seri B	61.800		62.838	-		-
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap II Tahun 2017 Seri B	25.000		25.146	-		-
Obligasi Berkelanjutan II FIF Tahap IV Tahun 2016 Seri B	20.000		20.170	-		-
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap II Tahun 2017 Seri A	-		-	40.000		40.000
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap I Tahun 2017 Seri A	-		-	20.000		20.000
Obligasi Berkelanjutan II FIF Tahap I Tahun 2015 Seri B	-		-	10.000		10.000
PT Sarana Multigraya Finansial (Persero)						
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap III Tahun 2018 Seri A	80.000		80.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap IV Tahun 2018 Seri A	60.000		60.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap V Tahun 2018 Seri A	40.000		40.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap VI Tahun 2018 Seri A	30.000		29.988	-		-
Obligasi Berkelanjutan III SMF Tahap VII Tahun 2017 Seri A	-		-	20.000		20.000
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap II Tahun 2017 Seri A	-		-	15.000		15.000
PT Indosat Tbk						
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri B	61.300		63.305	-		-
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap III Tahun 2018 Seri B	40.000		40.000	-		-
Obligasi Indosat VIII Tahun 2012 Seri A	20.000		20.138	-		-
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap I Tahun 2017 Seri B	20.000		20.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap IV Tahun 2016 Seri C	15.000		15.055	-		-
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap I Tahun 2017 Seri A	-		-	25.000		25.000
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia						
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank II Tahap VII Tahun 2016 Seri B	145.000		145.303	-		-
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank II Tahap III Tahun 2014 Seri C	10.000		10.129	-		-
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank III Tahap IV Tahun 2017 Seri A	-		-	50.000		50.000

7. MARKETABLE SECURITIES

a. By type and currency

	2018	2017
Rupiah:		
Amortised cost		
Government bonds		
PBS016	-	-
PBS013	238.691	239.437
FR0069	-	-
SPN12190104	-	-
SR008	60.000	60.526
SPNS01082019	-	-
OR1013	-	-
SPN12190214	-	-
SPNS08052019	-	-
PBS006	-	-
FR0066	192.997	192.444
SPNS02022018	183.133	182.311
SPN12180301	150.000	148.647
SPN 12042018	100.000	98.461
SR007	80.000	80.267
SPN12181004	50.000	48.138
PBS009	24.320	24.314
Bonds		
PT Federal International Finance Tbk		
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap III Tahun 2018 Seri A	-	-
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap I Tahun 2017 Seri B	-	-
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap II Tahun 2017 Seri B	-	-
Obligasi Berkelanjutan II FIF Tahap IV Tahun 2016 Seri B	-	-
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap II Tahun 2017 Seri A	40.000	40.000
Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap I Tahun 2017 Seri A	20.000	20.000
Obligasi Berkelanjutan II FIF Tahap I Tahun 2015 Seri B	10.000	10.000
PT Sarana Multigraya Finansial (Persero)		
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap III Tahun 2018 Seri A	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap IV Tahun 2018 Seri A	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap V Tahun 2018 Seri A	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap VI Tahun 2018 Seri A	-	-
Obligasi Berkelanjutan III SMF Tahap VII Tahun 2017 Seri A	20.000	20.000
Obligasi Berkelanjutan IV SMF Tahap II Tahun 2017 Seri A	15.000	15.000
PT Indosat Tbk		
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri B	-	-
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap III Tahun 2018 Seri B	-	-
Obligasi Indosat VIII Tahun 2012 Seri A	-	-
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap I Tahun 2017 Seri B	-	-
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap IV Tahun 2016 Seri C	-	-
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap I Tahun 2017 Seri A	25.000	25.000
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia		
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank II Tahap VII Tahun 2016 Seri B	-	-
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank II Tahap III Tahun 2014 Seri C	-	-
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank III Tahap IV Tahun 2017 Seri A	50.000	50.000

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

7. SURAT-SURAT BERHARGA (lanjutan)

a. Berdasarkan jenis dan mata uang (lanjutan)

	2018			2017		
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currency (Dalam angka penuh/ In full amount)	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai tercatat/ Carrying value	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currency (Dalam angka penuh/ In full amount)	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai tercatat/ Carrying value
PT BFI Finance Indonesia Tbk						
Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2018 Seri B	100.000		100.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2018 Seri A	30.000		29.760	-		-
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk						
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap III Tahun 2018 Seri A	69.000		68.898	-		-
Obligasi Berkelanjutan III Adira Finance Tahap III Tahun 2016 Seri B	7.800		7.823	-		-
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan III Adira Finance Tahap II Tahun 2018 Seri A	45.000		45.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan III Adira Finance Tahap I Tahun 2015 Seri A	-		-	40.000		40.000
Obligasi Berkelanjutan III Adira Finance Tahap V Tahun 2017 Seri A	-		-	20.000		20.000
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan II Adira Finance Tahap III Tahun 2017 Seri A	-		-	20.000		20.000
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan III Adira Finance Tahap I Tahun 2017 Seri A	-		-	10.000		10.000
PT Bank OCBC NISP Tbk						
Obligasi Berkelanjutan III Bank OCBC NISP Tahap I Tahun 2018 Seri A	70.000		69.851	-		-
Obligasi Berkelanjutan II Bank OCBC NISP Tahap IV Tahun 2018 Seri A	50.000		50.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan I Bank OCBC NISP Tahap II Tahun 2015 Seri C	-		-	20.000		20.006
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)						
Obligasi PLN XI Tahun 2010 Seri B	100.000		104.249	-		-
PT Indomobil Finance Indonesia						
Obligasi Berkelanjutan III Indomobil Finance Tahap II Tahun 2018 Seri A	100.000		100.000	-		-
PT Medco Energi Internasional Tbk						
Obligasi Berkelanjutan III Medco Energi Internasional Tahap II Tahun 2018 Seri A	45.000		45.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan III Medco Energi Internasional Tahap I Tahun 2018 Seri A	37.500		37.500	100.000		100.000
PT Astra Sedaya Finance						
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap I Tahun 2018 Seri B	50.000		50.000	-		-
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Astra Sedaya Finance Tahap I Tahun 2018 Seri A	31.000		31.000	-		-
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)						
Obligasi Berkelanjutan I Sarana Multi Infrastruktur Tahap II tahun 2017 Seri A	-		-	70.000		70.000
Obligasi Berkelanjutan I Sarana Multi Infrastruktur Tahap III tahun 2018 Seri A	50.000		50.000	-		-
Obligasi I Sarana Multi Infrastruktur Tahun 2014 Seri B	27.000		27.214	-		-
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk						
Obligasi Berkelanjutan II PTPP Tahap I Tahun 2018 Seri A	57.000		57.000	-		-
PT Waskita Karya (Persero) Tbk						
Obligasi Berkelanjutan II Waskita Karya Tahap I Tahun 2016	50.000		50.117	-		-
PT Bank CIMB Niaga Tbk						
Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga Tahap IV Tahun 2018	50.000		50.000	-		-
PT Maybank Indonesia Tbk						
Obligasi Berkelanjutan II Maybank Indonesia Tahap III Tahun 2018 Seri A	50.000		50.000	-		-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk						
Obligasi Berkelanjutan I Bank BJB Tahap II Tahun 2018 Seri A	50.000		50.000	-		-
PT Pegadaian (Persero)						
Obligasi Berkelanjutan III Pegadaian Tahap II Tahun 2018 Seri B	37.000		37.000	-		-
Obligasi Berkelanjutan II Pegadaian Tahap III Tahun 2015 Seri C	10.000		10.105	-		-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk						
Obligasi Berkelanjutan I Bank Mandiri Tahap II Tahun 2017 Seri D	51.000		45.891	51.000		42.385

7. MARKETABLE SECURITIES (continued)

a. By type and currency (continued)

PT BFI Finance Indonesia Tbk
Obligasi Berkelanjutan III BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2018 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV BFI Finance Indonesia Tahap I Tahun 2018 Seri A
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap III Tahun 2018 Seri A
Obligasi Berkelanjutan III Adira Finance Tahap III Tahun 2016 Seri B
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan III Adira Finance Tahap II Tahun 2018 Seri A
Obligasi Berkelanjutan III Adira Finance Tahap I Tahun 2015 Seri A
Obligasi Berkelanjutan III Adira Finance Tahap V Tahun 2017 Seri A
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan II Adira Finance Tahap III Tahun 2017 Seri A
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan III Adira Finance Tahap I Tahun 2017 Seri A
PT Bank OCBC NISP Tbk
Obligasi Berkelanjutan III Bank OCBC NISP Tahap I Tahun 2018 Seri A
Obligasi Berkelanjutan II Bank OCBC NISP Tahap IV Tahun 2018 Seri A
Obligasi Berkelanjutan I Bank OCBC NISP Tahap II Tahun 2015 Seri C
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Obligasi PLN XI Tahun 2010 Seri B
PT Indomobil Finance Indonesia
Obligasi Berkelanjutan III Indomobil Finance Tahap II Tahun 2018 Seri A
PT Medco Energi Internasional Tbk
Obligasi Berkelanjutan III Medco Energi Internasional Tahap II Tahun 2018 Seri A
Obligasi Berkelanjutan III Medco Energi Internasional Tahap I Tahun 2018 Seri A
PT Astra Sedaya Finance
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap I Tahun 2018 Seri B
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Astra Sedaya Finance Tahap I Tahun 2018 Seri A
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
Obligasi Berkelanjutan I Sarana Multi Infrastruktur Tahap II tahun 2017 Seri A
Obligasi Berkelanjutan I Sarana Multi Infrastruktur Tahap III tahun 2018 Seri A
Obligasi I Sarana Multi Infrastruktur Tahun 2014 Seri B
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk
Obligasi Berkelanjutan II PTPP Tahap I Tahun 2018 Seri A
PT Waskita Karya (Persero) Tbk
Obligasi Berkelanjutan II Waskita Karya Tahap I Tahun 2016
PT Bank CIMB Niaga Tbk
Obligasi Berkelanjutan II Bank CIMB Niaga Tahap IV Tahun 2018
PT Maybank Indonesia Tbk
Obligasi Berkelanjutan II Maybank Indonesia Tahap III Tahun 2018 Seri A
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
Obligasi Berkelanjutan I Bank BJB Tahap II Tahun 2018 Seri A
PT Pegadaian (Persero)
Obligasi Berkelanjutan III Pegadaian Tahap II Tahun 2018 Seri B
Obligasi Berkelanjutan II Pegadaian Tahap III Tahun 2015 Seri C
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Obligasi Berkelanjutan I Bank Mandiri Tahap II Tahun 2017 Seri D

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

7. SURAT-SURAT BERHARGA (lanjutan)

a. Berdasarkan jenis dan mata uang (lanjutan)

	2018			2017		
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currency (Dalam angka penuh/ In full amount)	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai tercatat/ Carrying value	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currency (Dalam angka penuh/ In full amount)	Nilai nominal/ Nominal value	Nilai tercatat/ Carrying value
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk						
Obligasi Berkelanjutan II WOM Finance Tahap IV Tahun 2018 Seri B	25.000	25.000	-	-	-	
Obligasi Berkelanjutan II WOM Finance Tahap V Tahun 2018 Seri A	10.000	9.959	-	-	-	
Obligasi Berkelanjutan II WOM Finance Tahap IV Tahun 2018 Seri A	10.000	9.949	-	-	-	
PT Intiland Development Tbk						
Obligasi II Intiland Development Tahun 2016 Seri A	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	
PT XL Axiata Tbk						
Obligasi Berkelanjutan I XL Axiata Tahap I Tahun 2018 Seri A	29.000	29.000	-	-	-	
PT Jasa Marga (Persero) Tbk						
Obligasi Berkelanjutan I Jasa Marga Tahap II Tahun 2014 Seri T	25.000	25.274	-	-	-	
PT Indofood Sukses Makmur Tbk						
Obligasi Berkelanjutan Indofood Sukses Makmur Tahap IV Tahun 2014	25.000	25.249	-	-	-	
PT Mandiri Tunas Finance						
Obligasi Berkelanjutan II Mandiri Tunas Finance Tahap II Tahun 2016 Seri A	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	
PT Pupuk Indonesia						
Obligasi Berkelanjutan I Pupuk Indonesia Tahap I Tahun 2017 Seri A	11.600	11.411	-	-	-	
PT Toyota Astra Finance Services						
Obligasi Berkelanjutan I Toyota Astra Financial Services Tahap II Tahun 2015 Seri B	-	-	100.000	100.000	100.000	
Obligasi Berkelanjutan I Toyota Astra Financial Services Tahap III Tahun 2015 Seri B	-	-	100.000	100.000	100.000	
Obligasi Berkelanjutan II Toyota Astra Financial Services Tahap II Tahun 2017 Seri A	-	-	42.000	42.000	42.000	
PT Agung Podomoro Land Tbk						
Obligasi Berkelanjutan I Agung Podomoro Land Tahap I Tahun 2013	-	-	50.000	50.000	50.000	
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk						
Obligasi Berkelanjutan II BTN Tahap I Tahun 2015 Seri A	-	-	50.000	50.000	50.000	
PT Bank BNI Syariah						
Sukuk Mudharabah Bank BNI Syariah I Tahun 2015	-	-	25.000	25.000	25.000	
PT Perkebunan Nusantara X (Persero)						
Obligasi I PTPN X Tahun 2013	-	-	20.000	20.000	20.000	
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional						
Obligasi Berkelanjutan III Bank BTPN Tahap II Tahun 2017 Seri A	-	-	20.000	20.000	20.000	
PT Hutama Karya (Persero)						
Obligasi I Hutama Karya Tahun 2013 Seri B	-	-	15.000	15.000	15.000	
PT Bank Permata Tbk						
Obligasi Subordinasi II Bank Permata Tahun 2011	-	-	6.100	6.121	6.121	
Sertifikat Deposito Bank Indonesia setelah dikurangi diskonto yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp1.670 dan Rp38.612 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017	469.433	467.763	1.548.983	1.510.371	1.510.371	
Sertifikat Bank Indonesia setelah dikurangi diskonto yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp21.521 dan RpNihil pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017	458.627	437.106	-	-	-	
Sertifikat Investasi Mudharabah Antar Bank (SIMA)						
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	150.000	150.000	215.000	215.000	215.000	
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah dan Kalimantan Utara	100.000	100.000	175.000	175.000	175.000	
PT Bank Syariah Bukopin	30.000	30.000	-	-	-	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	-	200.000	200.000	200.000	
PT Bank Jabar Syariah	-	-	75.000	75.000	75.000	
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	-	-	50.000	50.000	50.000	

7. MARKETABLE SECURITIES (continued)

a. By type and currency (continued)

PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk					
Obligasi Berkelanjutan II WOM Finance Tahap IV Tahun 2018 Seri B					
Obligasi Berkelanjutan II WOM Finance Tahap V Tahun 2018 Seri A					
Obligasi Berkelanjutan II WOM Finance Tahap IV Tahun 2018 Seri A					
PT Intiland Development Tbk					
Obligasi II Intiland Development Tahun 2016 Seri A					
PT XL Axiata Tbk					
Obligasi Berkelanjutan I XL Axiata Tahap I Tahun 2018 Seri A					
PT Jasa Marga (Persero) Tbk					
Obligasi Berkelanjutan I Jasa Marga Tahap II Tahun 2014 Seri T					
PT Indofood Sukses Makmur Tbk					
Obligasi Berkelanjutan Indofood Sukses Makmur Tahap IV Tahun 2014					
PT Mandiri Tunas Finance					
Obligasi Berkelanjutan II Mandiri Tunas Finance Tahap II Tahun 2016 Seri A					
PT Pupuk Indonesia					
Obligasi Berkelanjutan I Pupuk Indonesia Tahap I Tahun 2017 Seri A					
PT Toyota Astra Finance Services					
Obligasi Berkelanjutan I Toyota Astra Financial Services Tahap II Tahun 2015 Seri B					
Obligasi Berkelanjutan I Toyota Astra Financial Services Tahap III Tahun 2015 Seri B					
Obligasi Berkelanjutan II Toyota Astra Financial Services Tahap II Tahun 2017 Seri A					
PT Agung Podomoro Land Tbk					
Obligasi Berkelanjutan I Agung Podomoro Land Tahap I Tahun 2013					
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk					
Obligasi Berkelanjutan II BTN Tahap I Tahun 2015 Seri A					
PT Bank BNI Syariah					
Sukuk Mudharabah Bank BNI Syariah I Tahun 2015					
PT Perkebunan Nusantara X (Persero)					
Obligasi I PTPN X Tahun 2013					
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional					
Obligasi Berkelanjutan III Bank BTPN Tahap II Tahun 2017 Seri A					
PT Hutama Karya (Persero)					
Obligasi I Hutama Karya Tahun 2013 Seri B					
PT Bank Permata Tbk					
Obligasi Subordinasi II Bank Permata Tahun 2011					
Sertifikat Deposito Bank Indonesia setelah dikurangi diskonto yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp1.670 dan Rp38.612 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017					
Sertifikat Bank Indonesia setelah dikurangi diskonto yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp21.521 dan RpNihil pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017					
Sertifikat Investasi Mudharabah Antar Bank (SIMA)					
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk					
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah dan Kalimantan Utara					
PT Bank Syariah Bukopin					
PT Bank CIMB Niaga Tbk					
PT Bank Jabar Syariah					
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi					

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. SURAT-SURAT BERHARGA (lanjutan)

a. Berdasarkan jenis dan mata uang (lanjutan)

	2018	
	Nilai nominal/ penuh/ In full amount)	Nilai tercatat/ Carrying value
Negotiable Certificate of Deposit (NCD)		
PT Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ NCD III BTMU Tahap I Tahun 2017 Seri A	-	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk NCD BTN Tahap I Tahun 2018 Seri B	50.000	49.262
NCD BTN Tahap II Tahun 2018 Seri B	50.000	48.055
NCD BTN Tahap II Tahun 2017 Seri A	-	-
PT Bank KEB Hana Indonesia NCD IV Bank KEB Hana Tahun 2018	50.000	47.293
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk NCD III Bank Woori Saudara Tahap I Tahun 2018	50.000	47.216
PT Bank Mizuho Indonesia NCD V Bank Mizuho 2018 Seri B	50.000	46.927
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk NCD III Bank BJB Tahun 2018 Seri A	45.000	44.305
PT Commonwealth Bank Indonesia NCD V Commonwealth Tahap I Tahun 2018 Seri B	30.000	29.473
PT Bank DBS Indonesia NCD IV DBS Tahap I Tahun 2018	20.000	19.715
Surat Utang Jangka Menengah		
PT Kimia Farma (Persero) Tbk MTN Kimia Farma Tahap II Tahun 2018	80.000	80.000
MTN Kimia Farma Tahun 2016	-	-
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk MTN I Telkom Tahun 2018 Seri B	50.000	50.000
PT Bank KEB Hana Indonesia MTN I Bank KEB Hana Indonesia Tahun 2018 Seri A	50.000	50.000
PT Indonesia Infrastructure Finance MTN I Indonesia Infrastructure Finance Tahun 2018	39.000	39.000
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia MTN I PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia 2015	25.000	25.000
MTN II PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia 2017	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk MTN II Bank BJB Tahun 2016	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah MTN I Bank Jateng Tahun 2017 Seri A	-	-
Reksadana		
PT Permodalan Nasional Madani (Persero) Pembiayaan Mikro BUMN 2017	100.000	100.000
Pembiayaan Mikro BUMN 2018	90.000	90.000
PT Wijaya Karya Realty	-	-
Surat kredit berdokumen dalam negeri	13.238	13.238
	7.827.304	7.791.455
Mata uang asing:		
Dolar Amerika Serikat		
Wesel ekspor	34.949	503
	503	503
Penyisihan kerugian penurunan nilai		(513)
Jumlah surat berharga	7.827.807	7.791.445

Pada tanggal 31 Desember 2018, penyertaan dalam reksadana merupakan reksadana PT Permodalan Nasional Madani (Persero) sejumlah 20 unit dengan nilai Rp5.000 per unit yang jatuh tempo pada tanggal 14 Maret 2019 dan 18 unit dengan nilai Rp5.000 per unit yang jatuh tempo tanggal 27 September 2020.

Pada tanggal 31 Desember 2017, penyertaan dalam reksadana merupakan reksadana PT Wijaya Karya Realty sejumlah 16 unit dengan nilai Rp5.000 per unit yang jatuh tempo tanggal 6 Mei 2018 dan PT Permodalan Nasional Madani (Persero) sejumlah 20 unit dengan nilai Rp5.000 per unit yang jatuh tempo pada tanggal 14 Maret 2019.

7. MARKETABLE SECURITIES (continued)

a. By type and currency (continued)

	2017	
	Nilai nominal/ penuh/ In full amount)	Nilai tercatat/ Carrying value
Negotiable Certificate of Deposit (NCD)		
PT Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ NCD III BTMU Tahap I Tahun 2017 Seri A	45.000	44.562
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk NCD BTN Tahap I Tahun 2018 Seri B	-	-
NCD BTN Tahap II Tahun 2018 Seri B	-	-
NCD BTN Tahap II Tahun 2017 Seri A	30.000	29.558
PT Bank KEB Hana Indonesia NCD IV Bank KEB Hana Tahun 2018	-	-
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk NCD III Bank Woori Saudara Tahap I Tahun 2018	-	-
PT Bank Mizuho Indonesia NCD V Bank Mizuho 2018 Seri B	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk NCD III Bank BJB Tahun 2018 Seri A	-	-
PT Commonwealth Bank Indonesia NCD V Commonwealth Tahap I Tahun 2018 Seri B	-	-
PT Bank DBS Indonesia NCD IV DBS Tahap I Tahun 2018	-	-
Medium Term Notes		
PT Kimia Farma (Persero) Tbk MTN Kimia Farma Tahap II Tahun 2018	-	-
MTN Kimia Farma Tahun 2016	30.000	30.000
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk MTN I Telkom Tahun 2018 Seri B	-	-
PT Bank KEB Hana Indonesia MTN I Bank KEB Hana Indonesia Tahun 2018 Seri A	-	-
PT Indonesia Infrastructure Finance MTN I Indonesia Infrastructure Finance Tahun 2018	-	-
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia MTN I PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia 2015	115.000	115.000
MTN II PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia 2017	25.000	25.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk MTN II Bank BJB Tahun 2016	20.000	20.006
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah MTN I Bank Jateng Tahun 2017 Seri A	17.000	17.000
Reksadana		
PT Permodalan Nasional Madani (Persero) Pembiayaan Mikro BUMN 2017	100.000	100.000
Pembiayaan Mikro BUMN 2018	-	-
PT Wijaya Karya Realty	80.000	80.000
Surat kredit berdokumen dalam negeri	707	707
	4.794.931	4.742.261
Mata uang asing:		
Dolar Amerika Serikat		
Wesel ekspor	11.289	153
	153	153
Penyisihan kerugian penurunan nilai		(153)
Jumlah surat berharga	4.795.084	4.742.414

As of December 31, 2018, mutual fund securities represents mutual funds of PT Permodalan Nasional Madani (Persero) amounting to 20 units with nominal value of Rp5,000 per unit which matured on March 14, 2019 and 18 units with nominal value of Rp5,000 per unit which matured on September 27, 2020.

As of December 31, 2017, mutual fund securities represents mutual funds of PT Wijaya Karya Realty amounting to 16 units with nominal value of Rp5,000 per unit which matured on May 6, 2018 and PT Permodalan Nasional Mandiri (Persero) amounting to 20 units with nominal value of Rp5,000 per unit which matured on March 14, 2019.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. SURAT-SURAT BERHARGA (lanjutan)

b. Berdasarkan hubungan

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak terdapat surat berharga pada pihak berelasi.

c. Berdasarkan penerbit

	2018	2017
Bank Indonesia	904.869	1.510.371
Pemerintah Republik Indonesia	3.567.931	1.074.544
Perbankan :		
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	155.432	50.000
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	150.000	215.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	150.000	17.000
PT Bank OCBC NISP Tbk	119.851	20.005
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	100.000	175.000
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	97.317	79.558
PT Bank KEB Hana Indonesia	97.293	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	94.305	95.008
PT Bank CIMB Niaga Tbk	50.000	200.000
PT Maybank Indonesia Tbk	50.000	-
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	47.216	-
PT Bank Mizuho Indonesia	46.927	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	45.891	42.385
PT Bank Syariah Bukopin	30.000	-
PT Commonwealth Bank Indonesia	29.473	-
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	25.000	140.000
PT Bank DBS Indonesia	19.715	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	-	50.000
PT Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	-	44.562
PT Bank BNI Syariah	-	25.000
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	-	20.000
PT Bank Permata Tbk	-	6.121
	1.308.420	1.179.639
Korporasi		
PT Federal International Finance Tbk	233.004	70.000
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	209.988	-
PT Permodalan Nasional Madani (Persero)	190.000	100.000
PT Indosat Tbk	158.497	25.000
PT BFI Finance Indonesia Tbk	129.760	-
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	121.721	90.000
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	104.248	-
PT Indomobil Finance Indonesia	100.000	-
PT Medco Energi International Tbk	82.500	100.000
PT Astra Sedaya Finance	81.000	-
PT Kimia Farma (Persero) Tbk	80.000	30.000
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	77.214	70.000
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	57.000	-
PT Wastika Karya (Persero) Tbk	50.118	-
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	50.000	-
PT Pegadaian (Persero)	47.105	-
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	44.908	-
PT Indonesia Infrastructure Finance	39.000	-
PT Intiland Development Tbk	30.000	30.000
PT XL Axiata Tbk	29.000	-
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	25.274	-
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	25.249	-
PT Mandiri Tunas Finance	20.000	20.000
PT Pupuk Indonesia (Persero)	11.411	-
PT Toyota Astra Financial Services	-	242.000
PT Wijaya Karya Realty	-	80.000
PT Agung Podomoro Land Tbk	-	50.000
PT Sarana Multi Financial (Persero)	-	35.000
PT Perkebunan Nusantara X (Persero)	-	20.000
PT Utama Karya (Persero)	-	15.000
Surat kredit berdokumen dalam negeri	13.238	707
Lain-lain	503	153
	2.010.738	977.860
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(513)	-
Jumlah surat-surat berharga	7.791.445	4.742.414

7. MARKETABLE SECURITIES (continued)

b. By relationship

As of December 31, 2018 and 2017, there were no marketable securities transactions with related parties.

c. By issuers

	2018	2017
Bank Indonesia		
Government of the Republic of Indonesia		
Banking:		
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	50.000	50.000
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	215.000	215.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	17.000	17.000
PT Bank OCBC NISP Tbk	20.005	20.005
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	175.000	175.000
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	79.558	79.558
PT Bank KEB Hana Indonesia	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	95.008	95.008
PT Bank CIMB Niaga Tbk	200.000	200.000
PT Maybank Indonesia Tbk	-	-
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	-
PT Bank Mizuho Indonesia	-	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	42.385	42.385
PT Bank Syariah Bukopin	-	-
PT Commonwealth Bank Indonesia	-	-
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	140.000	140.000
PT Bank DBS Indonesia	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	50.000	50.000
PT Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	44.562	44.562
PT Bank BNI Syariah	25.000	25.000
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	20.000	20.000
PT Bank Permata Tbk	6.121	6.121
Corporate:		
PT Federal International Finance Tbk	70.000	70.000
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	-	-
PT Permodalan Nasional Madani (Persero)	100.000	100.000
PT Indosat Tbk	25.000	25.000
PT BFI Finance Indonesia Tbk	-	-
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	90.000	90.000
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	-	-
PT Indomobil Finance Indonesia	-	-
PT Medco Energi International Tbk	100.000	100.000
PT Astra Sedaya Finance	-	-
PT Kimia Farma (Persero) Tbk	30.000	30.000
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	70.000	70.000
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	-	-
PT Wastika Karya (Persero) Tbk	-	-
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	-	-
PT Pegadaian (Persero)	-	-
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	-	-
PT Indonesia Infrastructure Finance	-	-
PT Intiland Development Tbk	30.000	30.000
PT XL Axiata Tbk	-	-
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	-	-
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	-	-
PT Mandiri Tunas Finance	20.000	20.000
PT Pupuk Indonesia (Persero)	-	-
PT Toyota Astra Financial Services	242.000	242.000
PT Wijaya Karya Realty	80.000	80.000
PT Agung Podomoro Land Tbk	50.000	50.000
PT Sarana Multi Financial (Persero)	35.000	35.000
PT Perkebunan Nusantara X (Persero)	20.000	20.000
PT Utama Karya (Persero)	15.000	15.000
Domestic L/C	707	707
Others	153	153
	977.860	977.860
Allowance for impairment losses	-	-
Total marketable securities	4.742.414	4.742.414

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. SURAT-SURAT BERHARGA (lanjutan)

d. Berdasarkan peringkat

Peringkat surat berharga pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	2018		
	Pemeringkat/ Agencies	Peringkat/ Rating	Nilai tercatat/ Carrying value
Rupiah:			
Surat Utang Negara	-	-	3.567.931
Bank Indonesia	-	-	904.869
PT Federal International Finance Tbk	Fitch	AAA(idn)	233.004
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	Pefindo	idAAA	209.988
PT Permodalan Nasional Madani (Persero)	Pefindo	idA	190.000
PT Indosat Tbk	Pefindo	idAAA	158.497
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	Pefindo	idAAA	155.432
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	Pefindo	idA(sy)	150.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Pefindo	idAA-	150.000
PT BFI Finance Indonesia Tbk	Fitch	AA-(idn)	129.760
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	Pefindo	idAAA	121.721
PT Bank OCBC NISP Tbk	Pefindo	idAAA	119.851
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	Pefindo	idAAA	104.248
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	Pefindo	idA	100.000
PT Indomobil Finance Indonesia	Pefindo	idA	100.000
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Pefindo	idAA+	97.317
PT Bank KEB Hana Indonesia	Fitch	AAA(idn)	97.293
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	Pefindo	idAA-	94.305
PT Medco Energi International Tbk	Pefindo	idA+	82.500
PT Astra Sedaya Finance	Fitch	AAA(idn)	81.000
PT Kimia Farma (Persero) Tbk	Pefindo	idAA-	80.000
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	Pefindo	idAAA	77.214
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	Pefindo	idA+	57.000
PT Wastika Karya (Persero) Tbk	Pefindo	idA-	50.118
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Pefindo	idAAA	50.000
PT Maybank Indonesia Tbk	Fitch	AAA(idn)	50.000
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	Pefindo	idAAA	50.000
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	Fitch	AAA(idn)	47.216
PT Pegadaian (Persero)	Pefindo	idAAA	47.105
PT Bank Mizuho Indonesia	Fitch Global	A-(idn)	46.927
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Pefindo	idAAA	45.891
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	Fitch	AA-(idn)	44.908
PT Indonesia Infrastructure Finance Bank Syariah Bukopin	Fitch	AAA(idn)	39.000
Bank Syariah Bukopin	-	-	30.000
PT Intiland Development Tbk	Pefindo	idBBB+	30.000
PT Commonwealth Bank Indonesia	Fitch	AAA(idn)	29.473
PT XL Axiata Tbk	Fitch	AAA(idn)	29.000
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	Pefindo	idAA	25.274
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	Pefindo	idAA+	25.249
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	Pefindo	idAAA	25.000
PT Mandiri Tunas Finance	Pefindo	idAA+	20.000
PT Bank DBS Indonesia	Fitch Global	AA-(idn)	19.715
PT Pupuk Indonesia	Fitch	AAA(idn)	11.411
Surat kredit berdokumen dalam negeri	-	-	13.238
Jumlah Rupiah			7.791.445
Mata uang asing:			
Lain-lain			503
Penyisihan kerugian penurunan nilai			(513)
Jumlah surat-surat berharga			7.791.445

7. MARKETABLE SECURITIES (continued)

d. By rating

The ratings of marketable securities as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

	Rupiah:
	Government Bonds
	Certificates of Bank Indonesia
	PT Federal International Finance Tbk
	PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)
	PT Permodalan Nasional Madani (Persero)
	PT Indosat Tbk
	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia
	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah
	PT BFI Finance Indonesia Tbk
	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk
	PT Bank OCBC NISP Tbk
	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
	PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara
	PT Indomobil Finance Indonesia
	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
	PT Bank KEB Hana Indonesia
	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
	PT Medco Energi International Tbk
	PT Astra Sedaya Finance
	PT Kimia Farma (Persero) Tbk
	PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
	PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk
	PT Wastika Karya (Persero) Tbk
	PT Bank CIMB Niaga Tbk
	PT Maybank Indonesia Tbk
	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
	PT Pegadaian (Persero)
	PT Bank Mizuho Indonesia
	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
	PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk
	PT Indonesia Infrastructure Finance Bank Syariah Bukopin
	Bank Syariah Bukopin
	PT Intiland Development Tbk
	PT Commonwealth Bank Indonesia
	PT XL Axiata Tbk
	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
	PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia
	PT Mandiri Tunas Finance
	PT Bank DBS Indonesia
	PT Pupuk Indonesia
	Surat kredit berdokumen dalam negeri
	Total Rupiah
	Foreign currency:
	Others
	Allowance for impairment losses
	Total marketable securities

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

7. SURAT-SURAT BERHARGA (lanjutan)

d. Berdasarkan peringkat (lanjutan)

Peringkat surat berharga pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2017		Nilai tercatat/ Carrying value
	Pemeringkat/ Agencies	Peringkat/ Rating	
Rupiah:			
Sertifikat Bank Indonesia	-	-	1.510.371
Surat Utang Negara	-	-	1.074.545
PT Toyota Astra Financial Services	Fitch Rating Ind	AAA(idn)	242.000
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	-	-	215.000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	-	200.000
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	-	-	175.000
PT Bank Sumitomo Mitsui	Pefindo	idAAA	140.000
PT Medco Energi International Tbk	Pefindo	idA+	100.000
PT Permodalan Nasional Madani (Persero)	Pefindo	idA	100.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	Pefindo	idAA-	95.006
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	Pefindo	idAAA	90.000
PT Wijaya Karya Realty	Pefindo	idBBB+	80.000
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Pefindo	AA(idn)	79.558
PT Federal International Finance Tbk	Pefindo	idAAA	70.000
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	Pefindo	idAAA	70.000
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	Pefindo	idAAA	50.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	-	-	50.000
PT Agung Podomoro Land Tbk	Pefindo	idA-	50.000
PT Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	Fitch	AAA(idn)	44.562
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Pefindo	idAAA	42.385
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	Pefindo	idAAA	35.000
PT Intiland Development Tbk	Pefindo	idA-	30.000
PT Kimia Farma Tbk	Pefindo	idAA-	30.000
PT Bank BNI Syariah	Pefindo	idAA+(sy)	25.000
PT Indosat Tbk	Pefindo	idAAA	25.000
PT Bank OCBC NISP Tbk	Pefindo	AAA(idn)	20.006
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	Fitch	AAA(idn)	20.000
PT Perkebunan Nusantara X (Persero)	Pefindo	idBBB	20.000
PT Mandiri Tunas Finance	Pefindo	idAAA+	20.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	Pefindo	idAA-	17.000
PT Hutama Karya (Persero)	Pefindo	idA-	15.000
PT Bank Permata Tbk	Pefindo	idAA+	6.121
Surat kredit berdokumen dalam negeri	-	-	707
Jumlah Rupiah			4.742.261
Mata uang asing:			
Lain-lain			153
Jumlah surat-surat berharga			4.742.414

e. Jangka waktu dan tingkat bunga

	2018	2017
Kurang dari 1 tahun	430.503	2.904.127
1 - 5 tahun	7.361.455	1.838.287
Dikurangi: Penyisihan kerugian kerugian penurunan nilai	(513)	-
Jumlah surat-surat berharga	7.791.445	4.742.414
Tingkat bunga per tahun:		
Rupiah	6,66%	7,25%

7. MARKETABLE SECURITIES (continued)

d. By rating (continued)

The ratings of marketable securities as of December 31, 2018 and 2017 are as follows: (continued)

	Rupiah:
Sertifikat Bank Indonesia	Certificates of Bank Indonesia
Surat Utang Negara	Government Bonds
PT Toyota Astra Financial Services	PT Toyota Astra Financial Services
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara
PT Bank Sumitomo Mitsui	PT Bank Sumitomo Mitsui
PT Medco Energi International Tbk	PT Medco Energi International Tbk
PT Permodalan Nasional Madani (Persero)	PT Permodalan Nasional Madani (Persero)
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk
PT Wijaya Karya Realty	PT Wijaya Karya Realty
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Federal International Finance Tbk	PT Federal International Finance Tbk
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	PT Bank Pembangunan Daerah Jambi
PT Agung Podomoro Land Tbk	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	PT Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)
PT Intiland Development Tbk	PT Intiland Development Tbk
PT Kimia Farma Tbk	PT Kimia Farma Tbk
PT Bank BNI Syariah	PT Bank BNI Syariah
PT Indosat Tbk	PT Indosat Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Perkebunan Nusantara X (Persero)	PT Perkebunan Nusantara X (Persero)
PT Mandiri Tunas Finance	PT Mandiri Tunas Finance
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah
PT Hutama Karya (Persero)	PT Hutama Karya (Persero)
PT Bank Permata Tbk	PT Bank Permata Tbk
Surat kredit berdokumen dalam negeri	Domestic L/C
Total Rupiah	Total Rupiah
Mata uang asing:	Foreign currency:
Lain-lain	Others
Total surat-surat berharga	Total marketable securities

e. By maturity and interest rates

Less than 1 year
1 - 5 years
Less: Allowance for
impairment losses
Total marketable securities

Interest rates per annum:

Rupiah

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

7. SURAT-SURAT BERHARGA (lanjutan)

f. Kolektibilitas

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, kolektibilitas surat-surat berharga adalah dalam kategori lancar.

g. Penyisihan kerugian penurunan nilai

Penyisihan kerugian penurunan nilai atas surat-surat berharga pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal tahun	-
Penyisihan tahun berjalan	513
Saldo akhir tahun	<u>513</u>

Jumlah minimum penyisihan kerugian penurunan nilai surat-surat berharga yang wajib dibentuk sesuai ketentuan Bank Indonesia masing-masing adalah sebesar Rp33.192 dan Rp30.251 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul akibat adanya surat berharga adalah memadai.

8. SURAT BERHARGA YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI

Pada tanggal 31 Desember 2018, Bank memiliki surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali sejumlah Rp566.891 dan Rp Nihil dengan rincian sebagai berikut:

Jenis surat berharga/ <i>Securities</i>	Nilai nominal/ <i>Nominal value</i>	Tanggal dimulai/ <i>Start date</i>	Tanggal jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>	Diskonto yang belum diamortisasi/ <i>Unamortised discount</i>	Nilai neto/ <i>Net value</i>
<i>Sertifikat Bank Indonesia/Certificates of Bank Indonesia</i>					
IDBI251019364S	50.000	19 Desember / <i>December 19, 2018</i>	3 Januari/ <i>January 3, 2019</i>	2.607	47.393
IDBI251019364S	200.000	27 Desember/ <i>December 27, 2018</i>	3 Januari/ <i>January 3, 2019</i>	10.426	189.574
IDBI151119364S	350.000	19 Desember/ <i>December 19, 2018</i>	3 Januari/ <i>January 3, 2019</i>	20.076	329.924
Jumlah/Total	<u>600.000</u>			<u>33.109</u>	<u>566.891</u>

7. MARKETABLE SECURITIES (continued)

f. Collectibility

As of December 31, 2018 and 2017, the collectibility of securities are classified as current.

g. Allowance for impairment losses

Allowance for impairment losses for marketable securities as of December 31, 2018 and 2017 as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Saldo awal tahun	-	-	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyisihan tahun berjalan	513	-	<i>Provision during the year</i>
Saldo akhir tahun	<u>513</u>	<u>-</u>	<i>Balance at end of year</i>

Minimum allowance for impairment losses for marketable securities required by Bank Indonesia as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp33,192 and Rp30,251, respectively.

Management believes that the allowance for impairment losses on marketable securities is adequate.

8. MARKETABLE SECURITIES FOR SALE WITH REVERSE REPURCHASE AGREEMENT

As of December 31, 2018, the Bank has a number of marketable securities for sale with reverse repurchase agreement Rp566,891 and Rp Nil, with details as follows:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. TAGIHAN LAINNYA

	2018
Tagihan transfer dan ATM	20.610
Lainnya	13.459
Jumlah tagihan lainnya, neto	34.069

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak terdapat tagihan pada pihak berelasi.

Kolektibilitas tagihan lainnya pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah lancar.

Manajemen berpendapat bahwa seluruh tagihan lainnya dapat ditagih dan penyisihan kerugian penurunan nilai tidak diperlukan.

10. KREDIT YANG DIBERIKAN

Seluruh kredit yang diberikan oleh Bank adalah dalam Rupiah.

a. Berdasarkan jenis dan kolektibilitas

	2018						
	Jumlah/ Total	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub- standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	
Modal kerja	7.378.872	6.257.778	245.827	19.816	25.068	830.383	Working capital
Investasi	3.030.835	2.750.656	29.220	2.459	3.243	245.257	Investment
Konsumsi	23.483.530	23.161.426	176.198	14.637	18.181	113.088	Consumption
Jumlah	33.893.237	32.169.860	451.245	36.912	46.492	1.188.728	Total
Dikurangi: Penyisihan kerugian penurunan nilai	(1.198.550)	(111.927)	(20.869)	(10.233)	(12.411)	(1.043.110)	Less: Allowance for impairment losses
Jumlah kredit yang diberikan, neto	32.694.687	32.057.933	430.376	26.679	34.081	145.618	Total loans, net

	2017						
	Jumlah/ Total	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub- standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	
Modal kerja	6.955.580	5.677.149	223.199	9.095	23.952	1.022.185	Working capital
Investasi	2.525.498	2.217.940	35.023	2.879	1.506	268.150	Investment
Konsumsi	22.273.335	21.999.043	143.894	7.846	11.626	110.926	Consumption
Jumlah	31.754.413	29.894.132	402.116	19.820	37.084	1.401.261	Total
Dikurangi: Penyisihan kerugian penurunan nilai	(1.394.006)	(55.013)	(26.312)	(9.150)	(19.366)	(1.284.165)	Less: Allowance for impairment losses
Jumlah kredit yang diberikan, neto	30.360.407	29.839.119	375.804	10.670	17.718	117.096	Total loans, net

9. OTHER RECEIVABLES

	2018	
9.516		Transfer receivables and ATM
31.011		Others
40.527		Total other receivables, net

As of December 31, 2018 and 2017, there were no other receivables from related parties.

The collectibility of all other receivables as of December 31, 2018 and 2017 was classified as current.

Management believes that other receivables are fully collectible and that allowance for impairment losses is unnecessary.

10. LOANS

All loans provided by the Bank are in Rupiah.

a. Type and collectibility of loans

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

10. KREDIT YANG DIBERIKAN (lanjutan)

b. Berdasarkan sektor ekonomi dan kolektibilitas

10. LOANS (continued)

b. Economic sector of loans and collectibility

	2018						
	Jumlah/ <i>Total</i>	Lancar/ <i>Current</i>	Dalam perhatian khusus/ <i>Special mention</i>	Kurang lancar/ <i>Sub- standard</i>	Diragukan/ <i>Doubtful</i>	Macet/ <i>Loss</i>	
Rumah tangga	23.450.370	23.128.404	176.197	14.636	18.182	112.951	<i>Household</i>
Perdagangan besar dan eceran	4.086.202	3.522.852	185.056	16.364	21.045	340.885	<i>Wholesale and retail trade</i>
Konstruksi	2.618.792	2.351.952	2.192	-	2.751	261.897	<i>Construction</i>
Industri pengolahan	934.306	840.306	30.245	4.410	802	58.543	<i>Processing industry</i>
Pertanian perburuan dan kehutanan	660.862	514.705	24.031	740	485	120.901	<i>Agriculture, hunting and forestry</i>
Perantara keuangan	545.251	508.110	12.084	13	1.965	23.079	<i>Financial intermediaries</i>
Jasa kemasyarakatan dan sosial budaya	421.004	366.588	10.982	295	326	42.813	<i>Public and social culture services</i>
Jasa kesehatan dan kegiatan sosial	228.450	223.494	2.029	391	-	2.536	<i>Health services and social activities</i>
Jasa pendidikan	217.205	214.614	-	-	-	2.591	<i>Education services</i>
Listrik gas dan air	206.824	52.526	-	-	-	154.298	<i>Electricity, gas and water</i>
Akomodasi makanan dan minuman	176.142	167.460	3.330	63	642	4.647	<i>Accommodation, food and beverage</i>
Transportasi pergudangan dan komunikasi	141.713	128.445	506	-	212	12.550	<i>Transportation, warehousing and communications</i>
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	95.912	79.933	469	-	-	15.510	<i>Real estate, business services and business ownership</i>
Pertambangan dan penggalian	48.771	12.838	2.984	-	-	32.949	<i>Mining and quarrying</i>
Perikanan	23.446	19.989	940	-	82	2.435	<i>Fishery</i>
Jasa perorangan yang melayani rumah tangga	3.603	3.403	200	-	-	-	<i>Individual services, which serve households</i>
Kegiatan yang masih belum jelas batasannya	2.062	2.062	-	-	-	-	<i>Activity is still undefined</i>
Administrasi pemerintahan	370	370	-	-	-	-	<i>Government administration</i>
Lain-lain	31.952	31.809	-	-	-	143	<i>Others</i>
Jumlah	33.893.237	32.169.860	451.245	36.912	46.492	1.188.728	<i>Total</i>
Dikurangi: Penyisihan kerugian penurunan nilai	(1.198.550)	(111.927)	(20.869)	(10.233)	(12.411)	(1.043.110)	<i>Less: Allowance for impairment losses</i>
Jumlah kredit yang diberikan, neto	32.694.687	32.057.933	430.376	26.679	34.081	145.618	<i>Total loans, net</i>

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

10. KREDIT YANG DIBERIKAN (lanjutan)

b. Berdasarkan sektor ekonomi dan kolektibilitas (lanjutan)

	2017						
	Jumlah/ Total	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub-standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	
Rumah tangga	21.973.928	21.722.399	124.113	5.871	11.038	110.507	Household
Perdagangan besar dan eceran	3.824.580	3.285.974	174.525	6.251	15.807	342.023	Wholesale and retail trade
Konstruksi	2.221.104	1.818.901	3.445	-	-	398.758	Construction
Industri pengolahan	892.326	786.260	27.673	2.168	503	75.722	Processing industry
Perantara keuangan	649.373	617.523	5.339	1.904	12	24.595	Financial intermediaries
Pertanian, perburuan dan kehutanan	594.016	437.775	26.270	936	2.927	126.108	Agriculture, hunting and forestry
Jasa kemasyarakatan dan sosial budaya	352.570	295.580	10.247	155	2.768	43.820	Public and social culture services
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	297.813	214.236	21.115	1.975	587	59.900	Real estate, business services and business ownership
Liatrik, gas dan air	239.820	84.479	243	-	-	155.098	Electricity, gas and water
Jasa pendidikan	182.247	177.943	1.630	-	-	2.674	Education services
Akomodasi makanan dan minuman	155.895	138.222	3.812	-	163	13.698	Accommodation, food and beverage
Jasa kesehatan dan kegiatan sosial	149.763	147.763	294	387	-	1.319	Health services and social activity
Pertambangan dan penggalian	46.323	11.031	32	-	2.300	32.960	Mining and quarrying
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	38.379	24.634	657	41	249	12.798	and communications
Perikanan	21.944	18.037	1.960	132	730	1.085	Fishery
Jasa perorangan yang melayani rumah tangga	3.229	3.101	128	-	-	-	Individual services and social activity
Kegiatan yang masih belum jelas batasannya	1.144	1.144	-	-	-	-	Activity is still undefined
Lain-lain	109.959	109.130	633	-	-	196	Others
Jumlah	31.754.413	29.894.132	402.116	19.820	37.084	1.401.261	Total
Dikurangi: Penyisihan kerugian penurunan nilai	(1.394.006)	(55.013)	(26.312)	(9.150)	(19.366)	(1.284.165)	Less: Allowance for impairment losses
Jumlah kredit yang diberikan, neto	30.360.407	29.839.119	375.804	10.670	17.718	117.096	Total loans, net

c. Kredit yang diberikan menurut sisa umur kredit

	2018	2017	
Kurang dari 1 tahun	5.223.513	5.008.251	Less than 1 year
1 - 2 tahun	1.691.191	2.147.476	1 - 2 years
Lebih dari 2 - 5 tahun	8.023.178	7.560.584	More than 2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	18.955.355	17.038.102	Over 5 years
	33.893.237	31.754.413	
Dikurangi: Penyisihan kerugian penurunan nilai	(1.198.550)	(1.394.006)	Less: Allowance for impairment losses
Jumlah kredit yang diberikan, neto	32.694.687	30.360.407	Total loans, net

d. Berdasarkan hubungan

	2018						
	Jumlah/ Total	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Sub-standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	
Pihak berelasi (Catatan 35)	240.632	240.632	-	-	-	-	Related party (Note 35)
Pihak ketiga	33.652.605	31.929.228	451.245	36.912	46.492	1.188.728	Third parties
Jumlah	33.893.237	32.169.860	451.245	36.912	46.492	1.188.728	Total
Dikurangi: Penyisihan kerugian penurunan nilai							Less: Allowance for impairment losses
Pihak berelasi	(2.683)	(2.683)	-	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	(1.195.867)	(109.244)	(20.869)	(10.233)	(12.411)	(1.043.110)	Third parties
Jumlah	(1.198.550)	(111.927)	(20.869)	(10.233)	(12.411)	(1.043.110)	Total
Jumlah kredit yang diberikan, neto	32.694.687	32.057.933	430.376	26.679	34.081	145.618	Total loans, net

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

10. KREDIT YANG DIBERIKAN (lanjutan)

d. Berdasarkan hubungan

	2017						
	Jumlah/ <i>Total</i>	Lancar/ <i>Current</i>	Dalam perhatian khusus/ <i>Special mention</i>	Kurang lancar/ <i>Sub- standard</i>	Diragukan/ <i>Doubtful</i>	Macet/ <i>Loss</i>	
Pihak berelasi (Catatan 35)	189.025	189.025	-	-	-	-	Related party (Note 35)
Pihak ketiga	31.565.388	29.705.107	402.116	19.820	37.084	1.401.261	Third parties
Jumlah	31.754.413	29.894.132	402.116	19.820	37.084	1.401.261	Total
Dikurangi: Penyisihan kerugian penurunan nilai							Less: Allowance for impairment losses
Pihak berelasi	(264)	(264)	-	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	(1.393.742)	(54.749)	(26.312)	(9.150)	(19.366)	(1.284.165)	Third parties
Jumlah	(1.394.006)	(55.013)	(26.312)	(9.150)	(19.366)	(1.284.165)	Total
Jumlah kredit yang diberikan, neto	30.360.407	29.839.119	375.804	10.670	17.718	117.096	Total loans, net

Kredit yang diberikan kepada pihak berelasi, termasuk pinjaman kepada manajemen kunci. Pinjaman kepada manajemen kunci pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing sebesar Rp118.098 dan Rp99.410 (Catatan 35) merupakan kredit untuk pembelian kendaraan, rumah dan keperluan lainnya dengan jangka waktu antara 1 - 20 tahun dan dikenakan bunga sebesar 4% per tahun.

e. Tingkat bunga tahunan

Tingkat bunga kredit yang diberikan dalam Rupiah pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing sebesar 12,62% dan 13,10%.

f. Kredit sindikasi

Keikutsertaan Bank sebagai anggota sindikasi dengan persentase penyertaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing berkisar antara 5,16% - 35,71% dan 2,27% - 42,55% dari total pinjaman sindikasi.

g. Kredit yang direstrukturisasi

Restrukturisasi kredit pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, adalah masing-masing sebesar Rp231.761 dan Rp220.674 dengan penyisihan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah masing-masing sebesar Rp168.413 dan Rp167.283.

h. Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK)

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Bank telah memenuhi ketentuan BMPK.

i. Kredit tidak lancar (*Non-Performing Loan/NPL*)

	2018	2017
Jumlah <i>NPL</i>	1.272.132	1.458.165
Rasio <i>NPL</i> bruto	3,75%	4,59%
Rasio <i>NPL</i> neto	0,61%	0,46%

Total *NPL*
Ratio of gross *NPL*
Ratio of net *NPL*

10. LOANS (continued)

d. By relationship

Loans to related parties include loans to key management. Loans to key management as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp118,098 and Rp99,410, respectively (Note 35), which involved automobiles, housing and other loans, with terms of between 1 - 20 years and interest at rates of between 4% per annum.

e. Annual interest rates

The annual interest rates of loans in Rupiah as of December 31, 2018 and 2017 are 12.62% and 13.10% respectively.

f. Syndicated loans

The share of the Bank in syndicated loans as of December 31, 2018 and 2017 ranged from 5.16% - 35.71% and 2.27% - 42.55%, respectively, from total of syndication loan.

g. Restructured loans

The restructured loans as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp231,761 and Rp220,674, respectively, with allowance for impairment losses as of December 31, 2018 and 2017 amounting to Rp168,413 and Rp167,283, respectively.

h. Legal Lending Limits (LLL)

As of December 31, 2018 and 2017, the Bank was in compliance with Bank Indonesia's legal lending limits.

i. Non-performing loans (NPL)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

10. KREDIT YANG DIBERIKAN (lanjutan)

- j. Jumlah kredit yang diberikan dengan jaminan giro, tabungan dan deposito berjangka, pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing adalah sebesar Rp199.313 dan Rp10.420 (Catatan 16).
- k. Kredit yang dihapusbukukan
Kredit yang dihapusbukukan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing adalah sebesar Rp325.941 dan Rp145.477.
- l. Penyisihan kerugian penurunan nilai
Perubahan penyisihan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal tahun	1.394.006
Penyisihan tahun berjalan	130.485
Penghapusan tahun berjalan	(325.941)
Saldo akhir tahun	<u>1.198.550</u>

Manajemen berpendapat bahwa jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul akibat kredit yang diberikan tidak tertagih adalah memadai.

Saldo penyisihan kerugian penurunan nilai adalah sebesar Rp1.076.159 (individual) dan Rp122.391 (kolektif) pada tanggal 31 Desember 2018 dan Rp682.849 (individual) dan Rp711.157 (kolektif) pada tanggal 31 Desember 2017.

Beban penyisihan kerugian penurunan nilai adalah sebesar Rp130.485 pada tanggal 31 Desember 2018 dan Rp217.128 pada 31 Desember 2017.

Jumlah minimum penyisihan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan yang wajib dibentuk sesuai ketentuan Bank Indonesia masing-masing adalah sebesar Rp1.561.772 dan Rp1.741.823 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit yang diberikan.

- m. Rasio kredit usaha mikro, kecil dan menengah (UMKM) terhadap jumlah kredit yang diberikan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 31 Desember 2017, masing-masing adalah sebesar 26,13% and 21,62%.

10. LOANS (continued)

- j. Total loans secured by current accounts, savings and time deposits as of December 31, 2018 and 2017 were Rp199,313 and Rp10,420, respectively (Note 16).
- k. Loans written-off
Loans written-off for the year ended December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp325,941 and Rp145,477, respectively.
- l. Allowance for impairment losses
The changes in the allowance for impairment losses are as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Saldo awal tahun	1.322.355	1.322.355	Balance at beginning of year
Penyisihan tahun berjalan	130.485	217.128	Provision during the year
Penghapusan tahun berjalan	(325.941)	(145.477)	Written-off during the year
Saldo akhir tahun	<u>1.198.550</u>	<u>1.394.006</u>	Balance at end of year

Management believes that the allowance for impairment losses on uncollectible loans is adequate.

The balance of allowance for impairment losses amounted to Rp1,076,159 (individual) and Rp122,391 (collective) as of December 31, 2018 and Rp682,849 (individual) and Rp711,157 (collective) as of December 31, 2017.

Provision for impairment losses amounted to Rp130,485 as of December 31, 2018 and Rp217,128 as of December 31, 2017.

Minimum allowance for impairment losses for loans required by Bank Indonesia as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp1,561,772 and Rp1,741,823, respectively.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses arising from uncollectible loans.

- m. Ratio of micro, small and medium scale enterprises (UMKM) credit to total loans as at December 31, 2018 and December 31, 2017 were 26.13% and 21.62% respectively.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. PENDAPATAN BUNGA YANG MASIH AKAN DITERIMA

	2018	
	Jumlah nosional mata uang asing/ <i>Notional amount foreign currencies</i> (Dalam angka penuh/ <i>In full amount</i>)	Ekuivalen Rupiah/ <i>Rupiah equivalent</i>
Rupiah:		
Kredit yang diberikan		304.112
Lain-lain		69.223
Mata uang asing:		
Lain-lain		
Dolar Amerika Serikat	403	6
Jumlah pendapatan bunga yang masih akan diterima		373.341

11. INTEREST RECEIVABLES

	2017	
	Jumlah nosional mata uang asing/ <i>Notional amount foreign currencies</i> (Dalam angka penuh/ <i>In full amount</i>)	Ekuivalen Rupiah/ <i>Rupiah equivalent</i>
Rupiah:		
Loans		294.951
Others		21.684
Foreign currencies:		
Others		
United States Dollar	393	5
Total interest receivables		316.640

12. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	2018
Asuransi tunjangan hari tua	163.228
Sewa dibayar dimuka	86.097
Asuransi lainnya	2.120
Lainnya	56.973
Jumlah biaya dibayar dimuka	308.418

Sewa dibayar dimuka merupakan sewa atas gedung kantor cabang dan rumah dinas.

12. PREPAID EXPENSES

	2017
Mutual aid pension insurance	193.943
Prepaid rent	77.215
Other insurance	1.132
Others	57.995
Total prepaid expenses	330.285

Prepaid rent represents rent of the branch office buildings and official house.

13. ASET TETAP

Perubahan di tahun 2018	2018						2018 Movements
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Revaluasi/ <i>Revaluation</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Biaya perolehan							Cost
Tanah	736.785	-	-	-	44.713	781.498	Land
Bangunan	193.939	165	-	1.665	-	195.769	Buildings
Peralatan kantor	436.818	25.224	-	804	-	462.846	Office equipment
Kendaraan bermotor	52.421	1.309	-	-	-	53.730	Motor vehicles
	1.419.963	26.698	-	2.469	44.713	1.493.843	
Aset dalam penyelesaian							<i>Construction in progress</i>
Bangunan	5.138	4.538	-	(2.469)	-	7.207	Buildings
	1.425.101	31.236	-	-	44.713	1.501.050	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciaton
Bangunan	68.947	8.891	-	-	-	77.838	Buildings
Peralatan kantor	365.725	36.832	-	-	-	402.557	Office equipment
Kendaraan bermotor	46.816	1.782	-	-	-	48.598	Motor vehicles
	481.488	47.505	-	-	-	528.993	
Nilai buku neto	943.613					972.057	Net book value

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

13. ASET TETAP (lanjutan)

13. FIXED ASSETS (continued)

Perubahan di tahun 2017	2017						2017 Movements
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Revaluasi/ Revaluation	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan							Cost
Tanah	620.836	2.964	-	-	112.985	736.785	Land
Bangunan	192.417	1.522	-	-	-	193.939	Buildings
Peralatan kantor	410.483	25.661	-	674	-	436.818	Office equipment
Kendaraan bermotor	52.380	41	-	-	-	52.421	Motor vehicles
	<u>1.276.116</u>	<u>30.188</u>	<u>-</u>	<u>674</u>	<u>112.985</u>	<u>1.419.963</u>	
Aset dalam penyelesaian							Construction in progress
Bangunan	4.587	1.225	-	(674)	-	5.138	Buildings
	<u>1.280.703</u>	<u>31.413</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112.985</u>	<u>1.425.101</u>	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciaton
Bangunan	60.054	8.893	-	-	-	68.947	Buildings
Peralatan kantor	319.451	46.274	-	-	-	365.725	Office equipment
Kendaraan bermotor	43.778	3.038	-	-	-	46.816	Motor vehicles
	<u>423.283</u>	<u>58.205</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>481.488</u>	
Nilai buku neto	<u>857.420</u>					<u>943.613</u>	Net book value

Tanah merupakan Sertifikat Hak Guna Bangunan ("SHGB"), Sertifikat Hak Milik atas Satuan Rumah Susun ("SHMASRS") dan Sertifikat Hak Milik ("SHM") seluas 105.172m². SHGB dan SHMASRS diberikan untuk periode maksimum 30 tahun dan dapat diperbarui.

Beban penyusutan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing sebesar Rp47.505 dan Rp58.205 (Catatan 32).

Pada tanggal 31 Mei 2016, Bank melakukan penilaian kembali (revaluasi) atas aset tetap tanah untuk tujuan akuntansi dan perpajakan. Untuk tujuan akuntansi, Bank telah mengubah kebijakan akuntansi untuk pengukuran tanah menjadi model revaluasian dari sebelumnya menggunakan model biaya. Untuk tujuan perpajakan, kenaikan nilai tercatat aset tetap tanah sebesar Rp537.756 telah mendapatkan persetujuan dari Direktorat Jenderal Pajak sesuai dengan Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No.777/WPJ.07/2016 tanggal 25 Agustus 2016.

Kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi dicatat sebagai "Surplus Revaluasi Aset Tetap", dan disajikan dalam penghasilan komprehensif lain sebesar Rp516.246 (setelah dikurangi pajak final sebesar Rp21.510).

Penilaian dilakukan berdasarkan Standar Penilaian Indonesia, ditentukan berdasarkan transaksi pasar terkini dan dilakukan dengan ketentuan-ketentuan yang lazim. Metode penilaian yang dipakai adalah metode pendekatan data pasar. Penilaian atas tanah dilakukan oleh penilai independen eksternal Kantor Jasa Penilai Publik Susan Widjojo & Rekan yang laporannya bertanggal 15 Juli 2016.

Berdasarkan laporan penilaian dari Kantor Jasa Penilai Publik Susan Widjojo & Rekan masing - masing tanggal 3 Januari 2019 dan 3 Januari 2018, tentang penilaian nilai wajar atas aset tetap yang dimiliki Bank pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp1.214.767 dan Rp1.175.378.

Land represents Building Rights Title ("SHGB"), Strata Title ("SHMASRS") and Freehold Title (SHM) of 105,172m². SHGB and SHMASRS were obtained for a maximum period of 30 years and may be extended.

Depreciation expense for years ended December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp47,505 and Rp58,205 respectively (Note 32).

On May 31, 2016, the Bank revalued its fixed assets of land for the purpose of accounting and taxation. For accounting purposes, the Bank has changed its accounting policy for the measurement of land into revaluated model from previous cost model. For tax purposes, the increase in the carrying value of fixed assets of land amounting to Rp537,756 has been approved by the Directorate General of Taxes in accordance with decision of the Directorate General of Taxation No.777/WPJ.07/2016 dated August 25, 2016.

The increase in the carrying amount arising from the revaluation are recorded as "Surplus Revaluation of Fixed Assets", and are presented in other comprehensive income of Rp516,246 (net of final tax of Rp21,510).

Assessment is conducted by Indonesian Standards Assessment, is determined based on current market transactions and carried out with the usual provisions. Valuation method used is a market data approach. Assessment of land is carried out by external independent appraiser Kantor Jasa Penilai Publik Susan Widjojo & Partners whose report dated July 15, 2016.

Based on appraisal report of "Kantor Jasa Penilai Publik Susan Widjojo & Rekan" dated January 3, 2019 and January 3, 2018, related with the valuation of fixed assets owned by the Banks as of December 31, 2018 and December 31, 2017 amounted Rp1,214,767 and Rp1,175,378 respectively.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

13. ASET TETAP (lanjutan)

Bank mencatat revaluasi aset tetap tanah untuk tujuan akuntansi berdasarkan laporan penilai independen tersebut. Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi dicatat sebesar Rp44.713 dan Rp112.985.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, jika tanah diukur dengan metode biaya, nilai tercatatnya sebesar Rp86.044.

Aset tetap, kecuali tanah, pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kerusakan, kecelakaan, dan pencurian dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar Rp1.336.175 dan Rp1.334.512. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai aset tetap yang dimiliki Bank sebagaimana dimaksud dalam PSAK 48 (Revisi 2014) selama tahun berjalan, karena manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat aset tetap tidak melebihi estimasi nilai yang dapat diperoleh kembali.

Rincian aset dalam penyelesaian pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	Jenis aset/ Type of asset	Persentase penyelesaian/ Percentage of completion	Akumulasi biaya/ Accumulated Cost	Estimasi Penyelesaian/ Estimated Completion
31 Desember / December 31, 2018	Bangunan/ <i>Buildings</i>	70%	7.207	2019
31 Desember/ December 31, 2017	Bangunan/ <i>Buildings</i>	73%	5.138	2018

Jumlah tercatat bruto dari aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan dalam usaha pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Bangunan	17.303	16.855	<i>Buildings</i>
Peralatan kantor	255.510	219.997	<i>Office equipment</i>
Kendaraan bermotor	27.137	25.556	<i>Motor vehicles</i>

Tidak terdapat aset tetap yang masih belum digunakan sementara dan aset tetap yang telah dihentikan penggunaannya pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Tidak terdapat aset tetap yang dijadikan jaminan.

13. FIXED ASSETS (continued)

Bank revalued its fixed assets of land for the purpose of accounting based on appraisal report above. On December 31, 2018 and 2017, the increase in the carrying amount arising from the revaluation are recorded amounted to Rp44,713 and Rp112,985.

On December 31, 2018 and 2017, if land is measured by cost method, its carrying value is Rp86,044.

All fixed assets, except land were insured against fire, riot, accident, and theft risks as of December 31, 2018 and 2017 for insurance coverage amounting to Rp1,336,175 and Rp1,334,512, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses from the assets for insured risks.

Management believes that there is no impairment in the value of fixed assets owned by the Bank during the year as described in PSAK 48 (Revised 2014), because management believes that the carrying amounts of fixed assets do not exceed the estimated recoverable amount.

The details of construction in progress as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

The gross carrying amount of fixed assets that have been fully depreciated but still in use in operations as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

There were no fixed assets which are temporarily not being used and no fixed assets that the usage has been discontinued as of December 31, 2018 and 2017.

There were no fixed assets pledged as collateral.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. ASET LAIN-LAIN

	2018
Beban yang ditangguhkan	21.924
Persediaan alat tulis kantor dan barang cetakan	20.712
Lainnya	3.376
Jumlah aset lain-lain, neto	46.012

Beban yang ditangguhkan merupakan beban atas biaya pendirian kantor, renovasi gedung dan jaringan telekomunikasi. Beban ditangguhkan diamortisasi selama masa sewa tanah atau gedung dengan menggunakan metode garis lurus.

Lainnya termasuk biaya perpanjangan hak atas tanah yang ditangguhkan dan diamortisasi selama masa manfaat hak atas tanah dengan menggunakan metode garis lurus.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai aset lain-lain karena manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat aset lain-lain tidak melebihi estimasi nilai yang dapat diperoleh kembali.

15. LIABILITAS SEGERA

	2018
Transfer, inkaso dan kliring	265.736
Beban sudah efektif harus dibayar	86.521
Penerimaan dana yang akan diperhitungkan	71.207
Cadangan iuran dana pensiun	44.618
Cadangan jasa tabungan haji	14.108
Lain-lain	32.395
Jumlah liabilitas segera	514.585

Penerimaan dana yang akan diperhitungkan merupakan titipan dana untuk pembayaran pajak *on-line*, pembayaran telepon, pembayaran PBB dan lain-lain.

Beban sudah efektif harus dibayar merupakan beban yang masih harus dibayar atas listrik, telepon, jamsostek dan lain-lain.

Liabilitas lainnya meliputi rekening kontrol, utang pembelian dan lainnya.

Seluruh liabilitas segera pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah dalam mata uang Rupiah.

14. OTHER ASSETS

	2017	
	21.150	<i>Deferred charges</i>
	16.301	<i>Office stationery and printed forms</i>
	4.715	<i>Others</i>
Total other assets, net	42.166	

Deferred charges represent costs related to the establishment of offices, building renovations and telecommunication network. Deferred charges are amortized over the land or building lease period using the straight-line method.

Others included deferred cost related to the extension of the landright and amortized over the period of the related landright using the straight-line method.

Management believes that there is no impairment in the value of other assets since management believes that the carrying amounts of other assets do not exceed the estimated recoverable amount.

15. OBLIGATIONS DUE IMMEDIATELY

	2017	
	151.587	<i>Transfers and cheques pending collection and clearing</i>
	119.813	<i>Amounts involving expenses payable</i>
	85.141	<i>Acceptances pending settlement</i>
	34.483	<i>Reserve for pension contributions</i>
	13.478	<i>Reserve interest for hajj savings</i>
	6.125	<i>Others</i>
Total obligations due immediately	410.627	

Acceptance pending settlement represents funds received for the payment of on-line tax, payment of teleph one, payment of land and building tax and others.

Amounts involving expenses payable represent accrued expenses of electricity, telephone, social security ("jamsostek") and others.

Other liabilities include control account, purchase payable and others.

All of obligations due immediately as of December 31, 2018 and 2017 are in Rupiah currency.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. SIMPANAN DARI NASABAH

a. Berdasarkan segmen

	2018	2017
Rupiah:		
Konvensional		
Tabungan		
- Simpeda	13.590.542	11.836.254
- Siklus	2.905.766	2.034.461
- Tabunganku	2.053.414	1.487.106
- Simpanan Pelajar	38.407	33.906
- Haji	183.011	187.193
- Siklus Nelayan	148	28
	18.771.288	15.578.948
Giro		
- Pemerintah Daerah	12.227.052	4.919.922
- Umum	6.929.817	6.990.632
	19.156.869	11.910.554
Deposito berjangka		
- 1 bulan	8.435.747	6.763.574
- 2 bulan	160.589	307.323
- 3 bulan	2.417.356	3.020.032
- 6 bulan	105.061	108.835
- 12 bulan	130.133	203.802
- 18 bulan	390	-
- 24 bulan	2.933	1.942
- Deposito <i>on call</i>	10.600	8.500
	11.262.809	10.414.008
Jumlah simpanan dari nasabah konvensional dalam Rupiah	49.190.966	37.903.510
Syariah		
Tabungan		
- Barokah	213.844	188.332
- Haji Amanah	70.077	47.539
- Tabunganku	30.738	21.644
- Simpanan Pelajar	4.109	2.655
- Umroh Amanah	1.887	887
- Tabungan Barokah Sejahtera	2.433	2.930
- Tabungan Rencana	11	-
	323.099	263.987
Giro		
- Wadiah Pemerintah	596	10
- Wadiah swasta	112.540	76.797
- Wadiah perorangan	3.749	2.651
	116.885	79.458
Deposito		
- 1 bulan	1.070.093	1.379.251
- 3 bulan	114.293	129.296
- 6 bulan	3.482	4.996
- 12 bulan	22.756	38.710
	1.210.624	1.552.253
Jumlah simpanan dari nasabah syariah dalam Rupiah	1.650.608	1.895.698
Jumlah simpanan dari nasabah dalam Rupiah (dipindahkan)	50.841.574	39.799.208

16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS

a. Based on segment

	Rupiah:
Conventional	
Savings	
Simpeda -	
Siklus -	
Tabunganku -	
Simpanan Pelajar -	
Haji -	
Siklus Nelayan -	
Current accounts	
Municipal District -	
Public -	
Time deposits	
1 month -	
2 months -	
3 months -	
6 months -	
12 months -	
18 months -	
24 months -	
Deposits on call -	
Total deposits from conventional customers in Rupiah	
Sharia	
Savings	
Barokah -	
Haji Amanah -	
Tabunganku -	
Simpanan Pelajar -	
Umroh Amanah -	
Barokah Sejahtera Saving -	
Rencana Saving -	
Current accounts	
Government wadiah -	
Private wadiah -	
Individual wadiah -	
Deposits	
1 month -	
3 months -	
6 months -	
12 months -	
Total deposits from sharia customer in Rupiah	
Total deposits from customers in Rupiah (carried forward)	

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

16. SIMPANAN DARI NASABAH (lanjutan)

a. Berdasarkan segmen (lanjutan)

	<u>2018</u>
Jumlah simpanan dari nasabah dalam Rupiah (pindahan)	50.841.574
Mata uang asing:	
Konvensional	
Giro	
- Umum	12.011
Tabungan	
- Siklus	17.930
Deposito berjangka	
- 1 bulan	40.090
- 3 bulan	3.779
- 6 bulan	403
- 12 bulan	144
	<u>44.416</u>
Jumlah simpanan dari nasabah konvensional dalam mata uang asing	74.357
Jumlah simpanan dari nasabah	<u>50.915.931</u>

b. Berdasarkan hubungan dan mata uang

	<u>2018</u>	
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currencies (Dalam angka penuh/ In full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent
Pihak berelasi:		
Rupiah:		
Giro	12.361.096	
Tabungan	81.091	
Deposito berjangka	2.502.054	
Mata uang asing:		
Giro	43.464	625
Tabungan	21.905	315
Deposito berjangka dan deposito on call	130.392	1.875
Jumlah pihak berelasi (Catatan 35)	<u>14.947.056</u>	
Pihak ketiga:		
Rupiah:		
Giro	6.912.658	
Tabungan	19.013.296	
Deposito berjangka dan deposito on call	9.971.379	
Mata uang asing:		
Giro	791.815	11.386
Tabungan	1.224.958	17.615
Deposito berjangka dan deposito on call	2.958.395	42.541
Jumlah pihak ketiga	<u>35.968.875</u>	
Jumlah simpanan dari nasabah	<u>50.915.931</u>	

16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS (continued)

a. Based on segment (continued)

	<u>2017</u>	
Jumlah simpanan dari nasabah dalam Rupiah (brought forward)	39.799.208	
Foreign currencies:		
Conventional		
Current accounts		
Public -	12.279	
Savings		
Siklus -	4.252	
Time deposits		
1 month -	29.342	
3 months -	27	
6 months -	-	
12 months -	-	
	<u>29.369</u>	
Total deposits from conventional customers in foreign currencies	45.900	
Total deposits from customers	<u>39.845.108</u>	

b. Based on relationship and currencies

	<u>2017</u>		
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currencies (Dalam angka penuh/ In full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent	
Related parties:			
Rupiah:			
Current accounts	4.843.473		
Savings	45.787		
Time deposits	3.227.713		
Foreign currencies:			
Current accounts	9.287	126	
Saving accounts	17.468	237	
Time deposits and deposits on call	98.323	1.334	
Total related parties (Note 35)	<u>8.118.670</u>		
Third parties:			
Rupiah:			
Current accounts	7.146.540		
Savings	15.797.148		
Time deposits and deposits on call	8.738.548		
Foreign currencies:			
Current accounts	895.639	12.152	
Savings	295.911	4.015	
Time deposits and deposits on call	2.066.363	28.035	
Total third parties	<u>31.726.438</u>		
Total deposits from customers	<u>39.845.108</u>		

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

16. SIMPANAN DARI NASABAH (lanjutan)

b. Berdasarkan hubungan dan mata uang (lanjutan)

Simpanan dari pihak berelasi tersebut merupakan simpanan dari Pemerintah Daerah dan manajemen kunci.

i) Giro terdiri dari:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pihak berelasi (Catatan 35):		
Rupiah	12.361.096	4.843.473
Mata uang asing	625	126
Pihak ketiga:		
Rupiah	6.912.658	7.146.540
Mata uang asing	11.386	12.152
Jumlah giro dari nasabah	<u>19.285.765</u>	<u>12.002.291</u>

Tingkat bunga rata-rata per tahun:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rupiah	0,88%	1,55%
Mata uang asing	0,16%	0,17%

Tingkat bunga rata-rata per tahun untuk giro dari pihak berelasi adalah sama dengan tingkat bunga yang ditawarkan kepada pihak ketiga.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak terdapat giro yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit (Catatan 10j).

ii) Tabungan terdiri dari:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pihak berelasi (Catatan 35):		
Rupiah	81.091	45.787
Mata uang asing	315	237
Pihak ketiga:		
Rupiah	19.013.296	15.797.148
Mata uang asing	17.615	4.015
Jumlah tabungan dari nasabah	<u>19.112.317</u>	<u>15.847.187</u>

Tingkat bunga rata-rata per tahun:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tabungan		
- Simpeda	1,58%	3,32%
- Siklus	2,02%	4,45%
- Haji	0,97%	1,75%
- Tabunganku	0,83%	1,63%
- Simpanan Pelajar	0,00%	0,00%

Tingkat bunga rata-rata per tahun untuk tabungan dari pihak berelasi adalah sama dengan tingkat bunga yang ditawarkan kepada pihak ketiga.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak terdapat tabungan yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit (Catatan 10j).

16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS (continued)

b. Based on relationship and currencies (continued)

These deposits from related parties represent deposits from Regional Governments and key management personnel.

i) Current accounts consist of:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
			Related parties (Note 35):
			Rupiah
			Foreign currency
			Third parties:
			Rupiah
			Foreign currency
Total current accounts from customers	<u>12.002.291</u>		

Average interest rates per annum:

	1,55%	0,17%	Rupiah
			Foreign currencies

The average interest rates per annum on current accounts with related parties are similar to those for third parties.

As of December 31, 2018 and 2017, there were no current accounts held under liens and used as security (Note 10j).

ii) Savings consist of:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
			Related parties (Note 35):
			Rupiah
			Foreign currencies
			Third parties:
			Rupiah
			Foreign currencies
Total savings from customers	<u>15.847.187</u>		

Average interest rates per annum:

	3,32%	1,75%	Savings
			Simpeda -
			Siklus -
			Haji -
			Tabunganku -
			Simpanan Pelajar -

The average interest rates per annum on savings for related parties are similar to those for third parties.

As of December 31, 2018 and 2017, there were no savings held under liens and used as collateral (Note 10j).

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

16. SIMPANAN DARI NASABAH (lanjutan)

b. Berdasarkan hubungan dan mata uang (lanjutan)

iii) Jumlah deposito berjangka dan deposito *on call* terdiri dari:

	2018
Pihak berelasi (Catatan 35):	
Rupiah	2.502.054
Mata uang asing	1.875
Pihak ketiga:	
Rupiah	9.971.379
Mata uang asing	42.541
Jumlah deposito berjangka	12.517.849

Klasifikasi deposito berjangka dan deposito *on call* berdasarkan jangka waktu sebagai berikut:

	2018
Rupiah:	
- 1 bulan	9.505.840
- 2 bulan	160.589
- 3 bulan	2.531.649
- 6 bulan	108.543
- 12 bulan	152.889
- 18 bulan	390
- 24 bulan	2.933
- Deposito <i>on call</i>	10.600
	12.473.433
Mata uang asing:	
- 1 bulan	40.090
- 3 bulan	3.779
- 6 bulan	403
- 12 bulan	144
	44.416
Jumlah deposito berjangka	12.517.849

Berdasarkan sisa umur sampai dengan saat jatuh tempo:

	2018
Rupiah:	
- Kurang dari atau sama dengan 1 bulan	9.505.840
- Lebih dari 1 - 3 bulan	2.692.238
- Lebih dari 3 - 6 bulan	108.543
- Lebih dari 6 - 12 bulan	152.889
- Lebih dari 12 - 18 bulan	390
- Lebih dari 18 - 24 bulan	2.933
- Deposito <i>on call</i>	10.600
	12.473.433
Mata uang asing:	
- Kurang dari atau sama dengan 1 bulan	40.090
- Lebih dari 1 - 3 bulan	3.779
- Lebih dari 3 - 6 bulan	403
- Lebih dari 6 - 12 bulan	144
	44.416
Jumlah deposito berjangka	12.517.849

Tingkat bunga rata-rata per tahun:

	2018
Rupiah	
- 1 bulan	4,50%
- 2 bulan	5,00%
- 3 bulan	5,50%
- 6 bulan	5,13%
- 12 bulan	5,13%
- 18 bulan	5,13%
- 24 bulan	5,13%
- Deposito <i>on call</i>	4,65%
Mata uang asing:	
- 1 dan 3 bulan	0,40%

16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS (continued)

b. Based on relationship and currencies (continued)

iii) Time deposits and deposits on call consist of:

	2017	
	3.227.713	Related parties (Note 35):
	1.334	Rupiah
		Foreign currencies
		Third parties:
	8.738.548	Rupiah
	28.035	Foreign currencies
	11.995.630	Total time deposits

The details of time deposits and deposits on call based on maturities are as follows:

	2017	
	8.142.824	Rupiah:
	307.323	- 1 month -
	3.149.329	- 2 months -
	113.831	- 3 months -
	242.512	- 6 months -
	-	- 12 months -
	1.942	- 18 months -
	8.500	- 24 months -
	11.966.261	Deposits on call -
		Foreign currencies:
	29.342	- 1 month -
	27	- 3 months -
	-	- 6 months -
	-	- 12 months -
	29.369	Total time deposits

Based on remaining period until maturity:

	2017	
	8.142.824	Rupiah:
	3.456.652	Less than or until 1 month -
	113.831	More than 1 - 3 months -
	242.512	More than 3 - 6 months -
	-	More than 6 - 12 months -
	1.942	More than 12 - 18 months -
	8.500	More than 18 - 24 months -
	11.966.261	Deposits on call -
		Foreign currencies:
	29.342	Less than or until 1 month -
	27	More than 1 - 3 months -
	-	More than 3 - 6 months -
	-	More than 6 - 12 months -
	29.369	Total time deposits

Average interest rates per annum:

	2017	
	5,99%	Rupiah
	5,45%	- 1 month -
	6,18%	- 2 months -
	6,05%	- 3 months -
	6,20%	- 6 months -
	-	- 12 months -
	6,13%	- 18 months -
	2,74%	- 24 months -
		Deposits on call -
		Foreign currencies:
	0,29%	- 1 and 3 months -

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

16. SIMPANAN DARI NASABAH (lanjutan)

b. Berdasarkan hubungan dan mata uang (lanjutan)

iii) Jumlah deposito berjangka dan deposito *on call* terdiri dari (lanjutan):

Tingkat bunga rata-rata per tahun untuk deposito berjangka dari pihak berelasi adalah sama dengan tingkat bunga yang diberlakukan terhadap pihak ketiga.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, jumlah deposito berjangka yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit, masing-masing sebesar Rp60.719 dan Rp34.218 (Catatan 10j).

17. SIMPANAN DARI BANK LAIN

a. Berdasarkan segmen

	2018	2017
Konvensional		
Tabungan		
- Siklus	112.502	188.970
- Simpeda	205.091	135.894
Jumlah tabungan konvensional	<u>317.593</u>	<u>324.864</u>
Giro		
- Giro Bank Swasta	25.732	35.239
- Giro BPD-SI	3.320	2.896
- Giro Bank Pemerintah	4	140
- Giro BPR Jets	20.700	8.503
Jumlah giro konvensional	<u>49.756</u>	<u>46.778</u>
Deposito berjangka		
- 1 bulan	312.681	194.448
- 2 bulan	1.900	7.550
- 3 bulan	11.177	22.890
- 6 bulan	1.060	1.060
- 12 bulan	1.000	1.300
Total deposito konvensional	<u>327.818</u>	<u>227.248</u>
Interbank call money	-	800.000
Jumlah simpanan dari bank lain konvensional	<u>695.167</u>	<u>1.398.890</u>
Syariah		
- Tabungan <i>mudharabah</i>	13.573	30.516
- Giro <i>wadiah</i>	7.735	3.797
- Deposito <i>mudharabah</i>	18.633	15.758
Jumlah simpanan dari bank lain syariah	<u>39.941</u>	<u>50.071</u>
Jumlah simpanan dari bank lain	<u>735.108</u>	<u>1.448.961</u>

b. Berdasarkan hubungan

	2018	2017
Pihak berelasi:		
- Giro	9.275	466
- Tabungan	22.803	40.793
- Deposito berjangka	68.030	140.779
	<u>100.108</u>	<u>182.038</u>
Pihak ketiga:		
- Giro	48.216	50.109
- Tabungan	308.363	314.587
- Deposito berjangka	278.421	102.227
- Interbank call money	-	800.000
	<u>635.000</u>	<u>1.266.923</u>
Jumlah simpanan dari bank lain	<u>735.108</u>	<u>1.448.961</u>

16. DEPOSITS FROM CUSTOMERS (continued)

b. Based on relationship and currencies (continued)

iii) Time deposits and deposits on call consist of:

The average interest rates per annum on time deposits from related parties are similar to those for third parties.

As of December 31, 2018 and 2017, time deposits held under liens and used as security were Rp60,719 and Rp34,218, respectively (Note 10j).

17. DEPOSITS FROM OTHER BANKS

a. Based on segment

	2018	2017
Conventional		
Savings		
- Siklus	112.502	188.970
- Simpeda	205.091	135.894
Total conventional savings	<u>317.593</u>	<u>324.864</u>
Current accounts		
Private bank current accounts -		
BPD-SI current accounts -	25.732	35.239
Government bank current accounts -	3.320	2.896
BPR Jets current accounts -	4	140
Total conventional current accounts	<u>49.756</u>	<u>46.778</u>
Time deposits		
1 month -	312.681	194.448
2 Month -	1.900	7.550
3 months -	11.177	22.890
6 months -	1.060	1.060
12 months -	1.000	1.300
Total conventional deposits	<u>327.818</u>	<u>227.248</u>
Interbank call money	-	800.000
Total deposits from other banks conventional	<u>695.167</u>	<u>1.398.890</u>
Sharia		
Mudharabah savings -	13.573	30.516
Wadiah current account -	7.735	3.797
Mudharabah time deposit -	18.633	15.758
Total deposits from other banks sharia	<u>39.941</u>	<u>50.071</u>
Total deposits from other banks	<u>735.108</u>	<u>1.448.961</u>

b. Based on relationship

	2018	2017
Related parties:		
Current accounts -		
Savings -	9.275	466
Time deposits -	22.803	40.793
	<u>68.030</u>	<u>140.779</u>
Third parties:		
Current accounts -		
Savings -	48.216	50.109
Time deposits -	308.363	314.587
Interbank call money -	278.421	102.227
	<u>635.000</u>	<u>1.266.923</u>
Total deposits from other banks	<u>735.108</u>	<u>1.448.961</u>

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

17. SIMPANAN DARI BANK LAIN (lanjutan)

Giro merupakan giro Rupiah dengan tingkat bunga rata-rata per tahun masing-masing sebesar 0,72% dan 1,36% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Tabungan merupakan tabungan dalam Rupiah dengan tingkat bunga rata-rata per tahun masing-masing sebesar 1,93% dan 1,61% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Deposito berjangka merupakan deposito dalam Rupiah, dengan tingkat bunga rata-rata per tahun masing-masing sebesar 5,86% dan 6,14% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, dengan jangka waktu antara 1 bulan sampai dengan 12 bulan.

Interbank call money merupakan penempatan dalam Rupiah dari bank lain dengan tingkat bunga rata-rata per tahun sebesar Nihil dan 6,18% pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Seluruh simpanan dari bank lain adalah dalam mata uang Rupiah.

18. LIABILITAS SURAT BERHARGA YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI

Pada tanggal 31 Desember 2018, Bank memiliki liabilitas surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali sejumlah Rp 566.699 dengan rincian sebagai berikut:

Jenis surat berharga/ <i>Securities</i>	Nilai nominal/ <i>Nominal value</i>	Tanggal dimulai/ <i>Start date</i>	Tanggal jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>	Nilai beli kembali/ <i>Buy back value</i>	Beban bunga yang belum diamortisasi/ <i>Unamortised interest expense</i>	Nilai neto/ <i>Net value</i>
<i>Sertifikat Bank Indonesia/Certificates of Bank Indonesia</i>						
IDBI251019364S	50.000	19 Desember / <i>December 19, 2018</i>	3 Januari/ <i>January 3, 2019</i>	47.399	17	47.382
IDBI251019364S	200.000	27 Desember/ <i>December 27, 2018</i>	3 Januari/ <i>January 3, 2019</i>	189.611	99	189.512
IDBI151119364S	350.000	19 Desember/ <i>December 19, 2018</i>	3 Januari/ <i>January 3, 2019</i>	329.925	120	329.805
Jumlah/Total	600.000			566.935	236	566.699

19. PINJAMAN YANG DITERIMA

	2018
Pemerintah Provinsi Jawa Timur	326.322
Lembaga Pengelola Dana Bergulir dan Usaha Mikro Kecil dan Menengah Kementerian Perumahan Rakyat Republik Indonesia	226.004
Pemerintah Republik Indonesia cq Kementerian Keuangan Republik Indonesia	102.437
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	70.800
	-
Jumlah pinjaman yang diterima	725.563

17. DEPOSITS FROM OTHER BANKS (continued)

Current accounts represent current accounts in Rupiah with average interest rates per annum of 0.72% and 1.36% for the year ended December 31, 2018 and 2017, respectively.

Savings represent Rupiah savings with average interest rates per annum of 1.93% and 1.61% for the year ended December 31, 2018 and 2017, respectively.

Time deposits represent Rupiah time deposits, with average interest rates per annum of 5.86% and 6.14% for the year ended December 31, 2018 and 2017, respectively, with maturities between 1 month until 12 months.

Interbank call money represents Rupiah placements from other banks with average interest rate per annum of Nil and 6.18% for the year ended December 31, 2018 and 2017.

All deposits from other banks are in Rupiah currency.

18. LIABILITIES OF MARKETABLE SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE AGREEMENTS

As of December 31, 2018, Bank has a number of liability for repo securities Rp566,699 with details as follows:

19. BORROWINGS

	2017	
	322.721	<i>Government of East Java Province</i>
	289.990	<i>The Ministry of Cooperatives and small and medium scale enterprise</i>
	42.567	<i>Ministry of Housing Republic of Indonesia</i>
	141.600	<i>Government of the Republic of Indonesia cq the Ministry of Finance</i>
	500.000	<i>PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk</i>
Jumlah pinjaman yang diterima	1.296.878	Total borrowings

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)

Seluruh pinjaman yang diterima adalah dari pihak ketiga dan dalam mata uang Rupiah.

a. Pemerintah Provinsi Jawa Timur

Berdasarkan amandemen perjanjian tanggal 4 Mei 2017, Bank mengadakan kerjasama dengan batas pencairan Desember 2016 dan maksimal pengembalian Juli 2019 dengan Pemerintah Propinsi Jawa Timur untuk menyalurkan dana bergulir sebagai tambahan modal kerja bagi usaha kecil, menengah, dan koperasi dengan tujuan untuk mensukseskan Program Pemerintah Provinsi Jawa Timur dalam rangka meningkatkan kegiatan Usaha Ekonomi Produktif Usaha Kecil Menengah dan Korporasi.

Berdasarkan amandemen perjanjian tanggal 5 Februari 2016, Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan batas pencairan Desember 2016 dan maksimal pengembalian Desember 2018 dengan Pemerintah Propinsi Jawa Timur untuk menyalurkan dana bergulir sebagai tambahan modal kerja bagi usaha kecil, menengah dan koperasi dengan tujuan untuk mensukseskan Program Pemerintah Provinsi Jawa Timur dalam rangka meningkatkan kegiatan Usaha Ekonomi Produktif Usaha Kecil Menengah dan Koperasi.

Berdasarkan amandemen perjanjian tanggal 17 Desember 2009, Bank mengadakan perjanjian kerjasama untuk jangka waktu 5 (lima) tahun dengan Pemerintah Propinsi Jawa Timur untuk menyalurkan dana bergulir sebagai tambahan modal kerja bagi usaha kecil, menengah dan koperasi dengan tujuan untuk mensukseskan Program Pemerintah Provinsi Jawa Timur dalam rangka meningkatkan kegiatan Usaha Ekonomi Produktif Usaha Kecil Menengah dan Koperasi.

b. Lembaga Pengelola Dana Bergulir Koperasi dan Usaha Mikro Kecil dan Menengah

Merupakan pembiayaan yang diterima dari Lembaga Pengelola Dana Bergulir Koperasi dan Usaha Mikro Kecil dan Menengah (LPDB-KUMKM) berupa fasilitas pembiayaan maksimal Rp425.000, untuk disalurkan kurang lebih 600 Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM) dengan penyerapan lapangan tenaga kerja kurang lebih 1.200 tenaga kerja.

Pola penyaluran pembiayaan yang diberikan adalah pola *executing* dengan jangka waktu 60 (enam puluh) bulan atau 5 (lima) tahun terhitung sejak pencairan.

c. Kementerian Perumahan Rakyat Republik Indonesia

Merupakan dana bergulir yang diterima dari Kementerian Perumahan Rakyat Republik Indonesia untuk disalurkan dalam rangka program pengadaan perumahan melalui Kredit/Pembiayaan Pemilikan Rumah Sejahtera dengan tingkat bunga sebesar 0,3%. Jangka waktu pinjaman adalah mulai tanggal 1 Januari 2018 sampai dengan tanggal 31 Desember 2019 dan saat ini sedang dalam proses perpanjangan jangka waktu pinjaman.

19. BORROWINGS (continued)

All borrowings are from third parties and in Rupiah currency.

a. East Java Provincial Government

Based on an amendment agreement dated May 4, 2017, the Bank entered into cooperation agreement with the disbursement deadline on December 2016 and maximum refund on July 2019 with the East Java Provincial Government Program in order to increase the activity of Productive Economic Enterprise of Small and Medium Enterprise and Cooperatives.

Based on amendment agreement dated February 5, 2016, the Bank entered into cooperation agreement with the disbursement deadline on December 2016 and the maximum refund on December 2018 with the East Java Provincial Government to channel the revolving fund as additional working capital for small and medium enterprises and cooperatives with the aim of succeeding East Java Provincial Government Program in order to increase the activity of Productive Economic Enterprises and Cooperatives.

Based on an amendment agreement dated December 17, 2009, the Bank entered into an agreement for a period of 5 (five) years with the East Java Provincial Government to channel the revolving fund as additional working capital for small and medium enterprises and cooperatives with the aim to succeed Program East Java Provincial Government in order to enhance the Productive Economic Business Small and Medium Enterprises and Cooperatives.

b. Revolving Fund Management Institution for Cooperatives and Small and Medium Enterprises

Represents revolving funds from Fund Management Institution for Cooperatives and Small and Medium Enterprise (LPDB-KUMKM) financing facility in the form of a maximum of Rp425,000, to be distributed approximately 600 Micro, Small and Medium Enterprises (SMEs) with the absorption energy field working approximately 1,200 workers.

The distributing patterns of financing provided is executing a pattern with a period of 60 (sixty) months or 5 (five) years from the disbursement.

c. Ministry of Housing of the Republic of Indonesia

Represents revolving funds (dana bergulir) from the Ministry of Housing of the Republic of Indonesia to be distributed in connection with housing procurement through Rumah Sejahtera Housing Loan with interest rate of 0.3%. The loan facilities are for the period from January 1, 2017 to December 31, 2017 and currently in the process for loan period extension.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)

- d. Pemerintah Republik Indonesia cq Kementerian Keuangan Republik Indonesia

Merupakan fasilitas pinjaman yang bersumber dari dana Surat Utang Pemerintah (SUP) No.SU-005/MK/1999 tanggal 29 Desember 1999 dan berdasarkan perjanjian pinjaman antara Bank dan Pemerintah Republik Indonesia No. KP-037/DP3/2004 tanggal 16 November 2004 ("Perjanjian Pinjaman"), pinjaman ditujukan untuk pendanaan Kredit Usaha Mikro dan Kecil (KUMK) sebagai pembiayaan investasi dan modal kerja dengan persyaratan yang ringan dan terjangkau.

Perjanjian pinjaman ini mengalami beberapa kali perubahan dan terakhir pada tanggal 28 Desember 2011 berdasarkan perjanjian No.AMA-63/KP-037/DSMI/2011 tentang persetujuan penambahan plafond pinjaman sehingga pinjaman maksimum menjadi Rp312.000.

Tingkat suku bunga pinjaman besarnya sama dengan tingkat bunga Surat Utang Pemerintah (SUP) yang dikenakan oleh Bank Indonesia kepada Bank, yaitu sebesar suku bunga Sertifikat Bank Indonesia berjangka waktu 3 (tiga) bulan yang ditetapkan tiap 3 (tiga) bulan. Berdasarkan surat dari Departemen Keuangan Republik Indonesia No.S-7862/PB/2007 tanggal 16 November 2007, jatuh tempo pinjaman telah diubah menjadi tanggal 10 Desember 2019.

Bank wajib membayar kembali pokok pinjaman yang telah ditarik dalam 5 (lima) kali angsuran tengah tahunan secara prorata setiap tanggal 10 Juni dan tanggal 10 Desember, dengan angsuran pertama pada tanggal 10 Desember 2017 dan terakhir pada tanggal 10 Desember 2019. Bunga pinjaman dihitung sejak tanggal pemindahbukuan dana pertama kali dan bunga dibayar secara triwulanan tiap tanggal 10.

- e. PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

Pada tahun 2017, Bank memperoleh fasilitas *Term Loan* dengan plafon maksimum sejumlah Rp500.000.

Pinjaman ini telah jatuh tempo pada 28 Juni 2018 dan dikenakan tingkat suku bunga sebesar 6,5% per tahun yang dibayarkan setiap bulan.

Pada tanggal 22 Desember 2017, ditandatangani Surat Persetujuan Pemberian *Term Loan Facility* (TLF) antara Bank dan PT bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan perjanjian ini PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk mengatur penerbitan Surat Persetujuan Pemberian *Term Loan Facility* hingga jumlah total Rp500.000 dengan periode komitmen 6 (enam) bulan sejak penarikan TLF. Pembayaran kembali pinjam dilakukan secara penuh pada saat jatuh tempo.

Pinjaman ini dikenakan biaya administrasi 0,40% dari nominal TLF yang akan dibayarkan dalam 2 tahap yaitu 40% dibayarkan sebelum tanggal penandatanganan perjanjian TLF dan 60% dibayarkan pada tanggal pembayaran bunga ke satu. Pinjaman ini tidak diberikan jaminan apapun (*clean basis*).

19. BORROWINGS (continued)

- d. The Government of the Republic of Indonesia cq the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia

Represents loan facilities originating from the Government's Debenture Funds (Surat Utang Pemerintah - SUP) No.SU-005/MK/1999 dated December 29, 1999 and based on the loan agreement between the Bank and the Government of the Republic of Indonesia No. KP-037/DP3/2004 dated November 16, 2004, the purpose of this loan is to finance Micro and Small Business Loans (Kredit Usaha Mikro dan Kecil - KUMK) in the form of soft investments and working capital financing.

The loan agreement has been amended several times and the last on December 28, 2011 under the agreement No.AMA-63/KP-037/DSMI/2011 regarding the approval of the addition of the loan so that the maximum loan limit be Rp312,000.

Tertiary loan interest rate equal to the interest rate Government Bonds (SUP) imposed by Bank Indonesia to Banks, ie the interest rate of Bank Indonesia Certificates period of 3 (three) months stipulated every 3 (three) months. Based on a letter from the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia No.S-7862/NT/2007 dated 16 November 2007, the maturity date of the loan has been changed to December 10, 2019.

Banks are required to pay back the loan principal that has been drawn in 5 (five) times the annual equal semi-annual installments each November 10 and December 10 , with the first installment on December 10, 2017 and the last on December 10 , 2019. The interest rate is calculated from the date first transferring funds and interest paid on a quarterly basis every 10th.

- e. PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

In 2017, the Bank obtained Term Loan Facility with maximum plafond Rp500,000.

This borrowing matured on June 28, 2018 and bears interest at a rate of 6.5% per annum which shall be paid every months.

On December 22, 2017, there was Letter of Approval of Term Loan Facility (TLF) between the Bank and PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk. Based on this agreement, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk arrange the issuance of Letter of Approval of Term Loan Facility up to the total amount of Rp500,000 with commitment period of 6 (six) months from the withdrawal date. The repayment of the loan is made in full at maturity.

This loan is charged administrative fee of 0.40% of the TLF's nominal value which will be paid in 2 stages of 40% paid before the date of signing of the TLF agreement and 60% payable on the date of one interest payment. This loan is not granted any guarantee (clean basis).

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN

a. Utang pajak:

	2018
Pajak penghasilan pasal 29 (Catatan 20e)	107.647
Pajak penghasilan pasal 21	28.691
Pajak penghasilan pasal 23/4 (2)	11.469
Lain-lain	1.634
Jumlah utang pajak	149.441

b. Beban pajak penghasilan badan:

	2018
Pajak kini	525.507
Koreksi beban pajak:	
tahun 2014 (Catatan 20g)	-
tahun 2015 (Catatan 20g)	-
	<u>525.507</u>
Pajak tangguhan	(32.117)
Koreksi manfaat pajak tangguhan:	
tahun 2014	-
tahun 2015	-
	<u>(32.117)</u>
Jumlah pajak penghasilan badan	493.390

c. Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan taksiran laba kena pajak adalah sebagai berikut:

	2018
Laba sebelum beban pajak	1.753.698
Perbedaan tetap:	
Tanggung jawab sosial dan lingkungan, sumbangan, promosi, rapat dan jamuan tamu dan lainnya	78.225
Pajak	67.162
Pakaian dinas	18.477
Penyisihan kerugian penurunan nilai	3.307
Tunjangan pajak penghasilan dan pajak lainnya	-
Pengobatan	-
Lain-lain	52.690
Jumlah beda tetap	<u>219.861</u>
Perbedaan temporer:	
Cadangan jasa produksi	302.450
Penyisihan kerugian penurunan nilai	113.121
Cadangan imbalan kerja	37.740
Pakaian dinas	(35.000)
Pembayaran jasa produksi	(289.842)
Jumlah beda temporer	<u>128.469</u>
Jumlah beda tetap dan temporer	<u>348.330</u>
Taksiran laba kena pajak	2.102.028

Bank akan menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan untuk tahun 2018 sesuai prinsip *self assessment* berdasarkan perhitungan tersebut diatas.

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 telah sesuai dengan Surat Pemberitahuan Tahunan yang dilaporkan ke kantor pajak.

20. TAXATION

a. Taxes payable:

	2017	
	127.016	Corporate income tax - article 29 (Note 20e)
	13.178	Employees' income tax - article 21
	10.566	Withholding income tax articles 23/4 (2)
	240	Others
	<u>151.000</u>	Total taxes payable

b. Corporate income tax expense:

	2017	
	601.027	Current tax
	59.711	Adjustment on tax expense:
	36.209	year 2014 (Note 20g)
	696.947	year 2015 (Note 20g)
	(123.679)	Deferred tax
	(59.488)	Adjustment on deferred tax benefit:
	(36.209)	year 2014
	(219.376)	year 2015
	<u>477.571</u>	Total corporate income tax

c. The reconciliation between income before tax expense as shown in the statements of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income is as follows:

	2017	
	1.636.941	Income before tax expense
		Permanent differences:
	123.337	Social and environment responsibility, donation, promotion, meetings and entertainment and others
	-	Taxes
	-	Official uniforms
	-	Provision for impairment losses
	44.049	Income tax allowances and other taxes
	10.000	Medical
	95.063	Others
	<u>272.449</u>	Total permanent differences
		Temporary differences:
	278.556	Provision for employee bonuses
	422.599	Provision for impairment losses
	15.586	Provision for employee benefit
	35.000	Official uniforms
	(257.022)	Provision for employee bonuses
	<u>494.719</u>	Total temporary differences
	<u>767.168</u>	Total permanent and temporary differences
	2.404.109	Estimated taxable income

The Bank will file its Annual Corporate income Tax Return for 2018 according to the self assessment principle in accordance with the above calculation.

The calculation of corporate income tax for the year ended December 31, 2017 conforms with the Annual Corporate Income Tax Return reported to the tax office.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Perhitungan beban pajak adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pajak kini		
(Pajak dengan tarif efektif atas taksiran laba kena pajak periode berjalan)	525.507	601.027
Beban (manfaat) pajak penghasilan tanguhan atas pengaruh beda temporer temporer pada tarif pajak maksimum:		
Pembayaran jasa produksi tahun berjalan	72.460	64.256
Pakaian dinas	8.750	(8.750)
Cadangan imbalan kerja	(9.435)	(3.896)
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(28.280)	(105.650)
Cadangan jasa produksi	(75.612)	(69.639)
Manfaat pajak tanguhan	(32.117)	(123.679)
Jumlah pajak penghasilan tahun berjalan	493.390	477.348
Penyesuaian beban pajak tahun 2014	-	223
Jumlah beban pajak penghasilan badan	493.390	477.571
Laba sebelum beban pajak	1.753.698	1.636.941
Taksiran pajak penghasilan dengan tarif pajak yang berlaku	438.425	409.235
Pengaruh pajak atas beda tetap	54.965	68.113
Jumlah pajak penghasilan tahun berjalan	493.390	477.348
Penyesuaian beban pajak tahun 2014	-	223
Beban pajak, neto	493.390	477.571

e. Perhitungan utang pajak penghasilan badan adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beban pajak tahun berjalan	525.507	601.027
Dikurangi: Pajak penghasilan badan dibayar dimuka - pajak penghasilan - pasal 25	417.860	474.011
Kurang bayar pajak penghasilan badan (Catatan 20a)	(107.647)	(127.016)

20. TAXATION (continued)

d. The computation of tax expense is as follows:

Current tax
(At the effective tax rate on estimated taxable income for the current period)
<i>Deferred tax expense (benefit) of temporary differences at the maximum tax rate:</i>
<i>Current year payment for employee bonuses</i>
<i>Office uniform</i>
<i>Provision for employee benefits</i>
<i>Provision for impairment losses</i>
<i>Provision for employee bonuses</i>
<i>Deferred tax benefit</i>
<i>Total corporate income tax current year</i>
<i>Adjustment of tax expenses for the years 2014</i>
Total corporate income tax expense
<i>Income before tax expense</i>
<i>Estimated income tax at applicable tax rate</i>
<i>Tax effect on permanent differences</i>
<i>Total corporate income tax current year</i>
<i>Adjustment of tax expenses for the years 2014</i>
Tax expense, net

e. The analysis of corporate income tax payable is as follows:

<i>Current year tax expense</i>
<i>Less: Prepaid corporate income tax - article 25</i>
Under payment of corporate income tax (Note 20a)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Aset pajak tangguhan:

	31 Desember/ December 31, 2017	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	Dikreditkan ke laporan laba rugi/ Credited to statement of profit or loss	31 Desember/ December 31, 2018	
Cadangan jasa produksi	72,469	-	6,308	78,777	Provision for employee bonuses
Penyisihan kerugian aset produktif	332,920	-	25,123	358,043	Provision for losses on earning assets
Pakaian dinas	8,750	-	(8,750)	-	Official uniform
Cadangan imbalan kerja	24,666	(3,134)	9,436	30,968	Provision for employee benefit
Aset pajak tangguhan	438,805	(3,134)	32,117	467,788	Deferred tax assets

g. Surat ketetapan pajak

Pada tanggal 2 Mei 2017, Bank menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar Pajak Penghasilan untuk tahun pajak 2015 No.00096/406/15/054/17 sebesar Rp4.257. Lebih bayar ini dikompensasikan ke Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Pajak dan Surat Tagihan Pajak Pertambahan Nilai masing-masing sebesar Rp102 dan Rp15. Sisa lebih bayar sebesar Rp4.140 diterima tanggal 22 November 2017.

Pada tanggal 11 Desember 2017, Bank menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar sebesar Rp59.906 beserta denda sebesar Rp28.767, terdiri dari:

- Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Pajak Penghasilan untuk tahun pajak 2014 No.00004/206/14/054/17 sebesar Rp59.711, beserta denda sebesar Rp28.661.
- Surat ketetapan pajak Kurang Bayar Pajak Penghasilan Final Pasal 21 untuk masa Desember 2014 No.00001/243/14/054/17 sebesar Rp136 beserta denda sebesar Rp65.
- Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa atas Pemanfaatan JKP dari Luar Daerah Pabean untuk masa Agustus 2014 No.00002/277/14/054/17 sebesar Rp59.210 (Rupiah penuh) beserta denda sebesar Rp28.421 (Rupiah penuh).

20. TAXATION (continued)

f. Deferred tax assets:

	31 Desember/ December 31, 2016	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	Dikreditkan ke laporan laba rugi/ Credited to statement of profit or loss	31 Desember/ December 31, 2017	
Cadangan jasa produksi	64,264	-	8,205	72,469	Provision for employee bonuses
Penyisihan kerugian aset produktif	134,395	-	198,525	332,920	Provision for losses on earning assets
Pakaian dinas	-	-	8,750	8,750	Official uniform
Cadangan imbalan kerja	3,181	17,589	3,896	24,666	Provision for employee benefits
Aset pajak tangguhan	201,840	17,589	219,376	438,805	Deferred tax assets

g. Tax assessment letter

On May 2, 2017, Bank received Tax Overpayment Assessment letter on Annual Tax Return for period 2015 No.00096/406/15/054/17 amounted to Rp4,257. The overpayment was overbooked to several Tax Underpayment Assessment Letters and Tax Collection Letters on Value Added Tax amounted to Rp102 and Rp15, respectively. The remaining overpayments balance amounted to Rp4,140 was received on November 22, 2017.

On December 11, 2017, Bank received Tax Underpayment Assessment Letter amounted to Rp59,906 and its penalty amounted to Rp28,767 consist of:

- Tax Underpayment Assessment Letter on Annual Tax Return for period 2014 No.00004/206/14/054/17 amounted to Rp59,711 and its penalty amounted to Rp28,661.
- Tax Underpayment Assessment Letter on Final Income Tax Article 21 for period December 2014 No.00001/243/14/054/17 amounted to Rp136 and its penalty amounted to Rp65.
- Tax Underpayment Assessment letter on Value Added Tax on Goods and Services on Utilization of Taxable Services from Outside Customs Area for period August 2014 No.00002/277/14/054/17 amounted to Rp59,210 (full Rupiah) and its penalty amounted to Rp28,421 (full Rupiah).

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

- g. Surat ketetapan pajak (lanjutan)
- Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa atas Pemanfaatan JKP dari Luar Daerah Pabean untuk masa November 2014 No.00003/277/14/054/17 sebesar Rp46 beserta denda sebesar Rp22.
 - Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa untuk masa Desember 2014 No.00114/207/14/054/17 sebesar Rp13 beserta denda sebesar Rp6.
 - Surat Tagihan Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa atas Pemanfaatan JKP dari Luar Daerah Pabean untuk masa Agustus 2014 No.00003/177/14/054/17 sebesar Rp111.842 (Rupiah penuh).
 - Surat Tagihan Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa atas Pemanfaatan JKP dari Luar Daerah Pabean untuk masa November 2014 No.00004/177/14/054/17 sebesar Rp9.
 - Surat Tagihan Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa untuk masa Desember 2014 No.00082/107/14/054/17 sebesar Rp3.

21. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	<u>2018</u>
Cadangan jasa produksi	315.110
Bunga	83.426
Lainnya	-
Jumlah beban yang masih harus dibayar	<u>398.536</u>

20. TAXATION (continued)

- g. Tax assessment letter (continued)
- Tax Underpayment Assessment Letter on Value Added Tax on Goods and Services on Utilization of Taxable Service from Outside Customs Area for period November 2014 No.00003/277/14/054/17 amounted to Rp46 and its penalty amounted Rp22.
 - Tax Undepayment Assessment Letter on Value Added Tax on Goods and Services for period December 2014 No.00114/207/14/054/17 amounted to Rp13 and its penalty Rp6.
 - Tax Collection Letter on Value Added Tax on Goods and Services on Utilization of Taxable Services from Outside Customs Area for period August 2014 No.00003/177/14/054/17 amounted to Rp111,842 (full Rupiah).
 - Tax Collection Letter on Value Added Tax on Goods and Services on Utilization of Taxable Services from Outside Customs Area for period August 2014 No.00004/177/14/054/17 amounted Rp9.
 - Tax Collection Letter on Value Added Tax on Goods and Services for period December 2014 No.00082/107/14/054/17 amounted to Rp3.

21. ACCRUED EXPENSES

	<u>2017</u>	
	289.874	Provision for employee bonuses
	72.472	Interest
	673	Others
	<u>363.019</u>	Total accrued expenses

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

22. LIABILITAS LAIN-LAIN

	2018	
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currencies (Dalam angka penuh/ In full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent
Rupiah:		
Cadangan imbalan kerja		123.872
Setoran jaminan		68.079
Pokok kredit penerusan yang diterima		10.113
Bunga kredit penerusan yang diterima		3.172
Provisi dan administrasi kredit		1.745
Estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi		478
Lainnya		2.876
		<u>210.335</u>
Mata uang asing:		
Setoran jaminan		
Dolar Amerika Serikat	-	-
Lainnya		
Dolar Amerika Serikat	64.256	924
Yen Jepang	-	-
Dolar Singapore	5.685	60
Poundsterling Inggris Raya	-	-
		<u>984</u>
Jumlah liabilitas lain-lain		<u>211.319</u>

Estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	2018
Saldo awal tahun	-
Penyisihan tahun berjalan	478
Saldo akhir tahun	478

23. MODAL SAHAM

Pemegang saham Bank, jumlah saham yang ditempatkan dan disetor, dan saldo yang terkait pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, adalah sebagai berikut:

a. Modal dasar

Modal dasar Bank pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	Jumlah saham/ Number of shares
Saham Seri A	24.000.000.000
Saham Seri B	12.000.000.000
Jumlah	36.000.000.000

Saham Seri A dan Seri B, masing-masing dengan nilai nominal Rp250 per saham (Rupiah penuh).

Saham Seri A memiliki hak suara khusus dalam mengajukan usul pencalonan anggota Direksi dan Komisaris Bank. Saham Seri A didahulukan dari Saham Seri B dalam menerima dividen dan menerima aset neto hasil likuidasi.

22. OTHER LIABILITIES

	2017	
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount foreign currencies (Dalam angka penuh/ In full amount)	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent
Rupiah:		
Provision of employee benefit		98.666
Security deposits		62.763
Principal - channeling loans received		9.136
Interest - channeling loans received		3.277
Provision and credit administration		9.685
Estimated losses on commitments and contingencies		-
Others		975
		<u>184.502</u>
Foreign currencies:		
Security deposits		
United States Dollar	8.300	113
Other		
United States Dollar	172.756	2.345
Japanese Yen	3.062	37
Singapore Dollar	-	-
Great Britain Poundsterling	903	17
		<u>2.512</u>
Total other liabilities		<u>187.014</u>

Estimated losses on commitments and contingencies as of December 31, 2018 and 2017 as follows:

	2017
Saldo awal tahun	-
Provision during the year	-
Saldo akhir tahun	-

Balance at beginning of year
Provision during the year
Balance at end of year

23. SHARE CAPITAL

The Bank's shareholders, the number of authorized, issued and paid-up shares and the related balances as of December 31, 2018 and 2017 were as follows:

a. Authorized capital

The Bank's authorized capital as of December 31, 2018 and 2017 were as follows:

	Rupiah/ Rupiah	
Series A Shares	6.000.000	
Series B Shares	3.000.000	
Total	9.000.000	

Series A and B shares with par value of Rp250 per share (full Rupiah).

Series A shares have a special voting rights to nominate the Boards of the Directors and Commissioners of the Bank. Series A shares have a higher priority than Series B shares in receiving dividends and distributions of net assets in the event of the liquidation.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

23. MODAL SAHAM

a. Modal dasar (lanjutan)

- Modal dasar Bank semula adalah sebesar Rp2.500.000 yang terbagi atas Rp2.250.000 saham seri A dan Rp250.000 saham seri B dengan nominal per lembar saham Rp1 berdasarkan akta No. 56 tanggal 17 April 2008 dan disahkan oleh Notaris Untung Darnosoewirjo, S.H. Modal dasar ditingkatkan menjadi Rp9.000.000 yang terbagi atas Rp6.000.000 saham seri A dan Rp3.000.000 saham seri B dengan nilai nominal per lembar saham Rp250 (Rupiah penuh). Terkait dengan peningkatan modal dasar tersebut, Bank telah memperoleh persetujuan perubahan Anggaran Dasar dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-22728.AH.01.02.Tahun 2012 pada tanggal 30 April 2012.
- Berdasarkan berita acara rapat pemegang saham luar biasa No. 19 tanggal 19 Maret 2012, sebagaimana dituangkan dalam Akta Notaris No. 19 tanggal 19 Maret 2012, yang dibuat dihadapan Notaris Wachid Hasyim, S.H., para pemegang saham menyetujui untuk mengkonversi saldo laba yang telah ditentukan penggunaannya sebesar Rp1.310.000 ke modal ditempatkan dan disetor penuh setelah modal dasar Bank ditingkatkan menjadi Rp9.000.000, secara proporsional berdasarkan jumlah saham yang dimiliki oleh masing-masing pemegang saham dengan nilai nominal Rp250 (Rupiah penuh) per lembar saham, sehingga sisa hasil konversi yang tidak habis dibagi Rp250 (Rupiah penuh) akan dikembalikan kepada masing-masing pemegang saham.
- Pada tanggal 12 Juli 2012 saham Bank secara resmi telah tercatat di Bursa Efek Indonesia. Jumlah saham Bank yang tercatat di Bursa Efek Indonesia sebanyak 14.768.508.132 saham atau 99% dari jumlah saham Bank. Saham yang tercatat merupakan saham seri A sebanyak 11.784.971.132 dan saham seri B sebanyak 2.983.537.000 saham. Sementara 149.176.850 saham atau 1% sisanya tidak dicatatkan di Bursa Efek Indonesia untuk memenuhi Peraturan Pemerintah No. 29 tahun 1999 tentang Pembelian Saham Bank Umum.

b. Jumlah saham seri A yang ditempatkan dan disetor penuh pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut (dalam angka penuh):

Pemecahan nilai nominal dari Rp1.000.000 per saham (Rupiah penuh) menjadi Rp250 per saham (Rupiah penuh)	6.694.148.000
Konversi cadangan umum	5.239.999.982
Jumlah saham pada akhir tahun	11.934.147.982

c. Jumlah saham seri B yang ditempatkan dan disetor penuh pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah 3.043.987.000 dan 3.040.443.400 lembar saham (dalam angka penuh).

23. SHARE CAPITAL

a. Authorized capital (continued)

- The previous authorized capital of the Bank was Rp2,500,000 which consisted of Rp2,250,000 series A shares and Rp250,000 series B shares with par value of Rp1 based on deed No. 56 dated April 17, 2008, and was legalized by Notary of Untung Darnosoewirjo, S.H. The authorized capital was increased to be Rp9,000,000 which consisted of Rp6,000,000 series A shares and Rp3,000,000 series B shares with par value of Rp250 (full Rupiah). In relation to the increase in authorised capital, the Bank has obtained approval to amend the Bank's Articles of Association from the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-22728.AH.01.02.Tahun 2012 dated April 30, 2012.
- Based on minutes of extraordinary meeting shareholders' No. 19 dated March 19, 2012, as stated in Notarial Deed No. 19 dated March 19, 2012 of Wachid Hasyim, S.H., the shareholders agreed to convert the appropriated retained earnings of Rp1,310,000 to issued and fully paid capital after the authorized capital of the Bank has been increased to be Rp9,000,000, proportionally based on the number of shares hold by each shareholders, at par value of Rp250 (full Rupiah) per share, and therefore the residual for which the amount is unable to be fully divided by Rp250 (full Rupiah) are to be returned to each shareholders.
- On July 12, 2012 Bank shares have been officially listed on the Indonesia Stock Exchange. Total shares of the Bank listed on the Indonesia Stock Exchange were 14,768,508,132 shares or 99% of the total shares of the Bank. Listed shares are 11,784,971,132 series A shares and 2,983,537,000 Series B shares. While the 149,176,850 shares or 1% are not listed on the Indonesia Stock Exchange to fulfill the Government Regulation No. 29 of 1999 concerning Purchase of Shares of Commercial Banks.

b. Total issued and fully paid-up capital of series A shares as of December 31, 2018 and 2017, are as follows (in full amount):

Stock split from Rp1,000,000 per share (full Rupiah) to be Rp250 per saham (full Rupiah)
General reserve conversion
Shares at year end

c. Total issued and fully paid-up capital of series B shares as of December 31, 2018 and 2017 are 3,043,987,000 and 3,040,443,400 shares (in full amount).

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. MODAL SAHAM (lanjutan)

d. Susunan pemegang saham

2018				
Pemegang saham	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah modal disetor/ Total paid-in capital	Shareholders
Seri A				Series A
Pemerintah Provinsi Jawa Timur	7.676.913.648	51,25%	1.919.228	<i>Government of East Java Province</i>
Pemerintah Kabupaten:				<i>Government of Regencies:</i>
Kabupaten Sidoarjo	370.155.850	2,47%	92.539	<i>Regency of Sidoarjo</i>
Kabupaten Bojonegoro	300.288.632	2,00%	75.072	<i>Regency of Bojonegoro</i>
Kabupaten Banyuwangi	270.036.117	1,80%	67.509	<i>Regency of Banyuwangi</i>
Kabupaten Malang	253.635.445	1,69%	63.409	<i>Regency of Malang</i>
Kabupaten Gresik	220.213.170	1,47%	55.053	<i>Regency of Gresik</i>
Kabupaten Tuban	217.418.404	1,45%	54.355	<i>Regency of Tuban</i>
Kabupaten Ngawi	215.763.995	1,44%	53.941	<i>Regency of Ngawi</i>
Kabupaten Kediri	144.925.510	0,97%	36.231	<i>Regency of Kediri</i>
Kabupaten Sumenep	144.228.431	0,96%	36.057	<i>Regency of Sumenep</i>
Kabupaten Kraksaan	125.931.454	0,84%	31.483	<i>Regency of Kraksaan</i>
Kabupaten Jember	111.866.875	0,75%	27.967	<i>Regency of Jember</i>
Kabupaten Lamongan	101.318.315	0,68%	25.330	<i>Regency of Lamongan</i>
Kabupaten Sampang	101.175.235	0,68%	25.294	<i>Regency of Sampang</i>
Kabupaten Bondowoso	87.207.357	0,58%	21.802	<i>Regency of Bondowoso</i>
Kabupaten Trenggalek	84.640.532	0,57%	21.160	<i>Regency of Trenggalek</i>
Kabupaten Mojokerto	78.373.801	0,52%	19.593	<i>Regency of Mojokerto</i>
Kabupaten Nganjuk	77.217.854	0,52%	19.304	<i>Regency of Nganjuk</i>
Kabupaten Situbondo	76.374.593	0,51%	19.094	<i>Regency of Situbondo</i>
Kabupaten Tulungagung	70.697.975	0,47%	17.674	<i>Regency of Tulungagung</i>
Kabupaten Lumajang	67.206.045	0,45%	16.802	<i>Regency of Lumajang</i>
Kabupaten Pacitan	53.520.271	0,36%	13.380	<i>Regency of Pacitan</i>
Kabupaten Pasuruan	44.610.500	0,30%	11.153	<i>Regency of Pasuruan</i>
Kabupaten Pamekasan	40.592.928	0,27%	10.148	<i>Regency of Pamekasan</i>
Kabupaten Blitar	39.496.395	0,26%	9.874	<i>Regency of Blitar</i>
Kabupaten Bangkalan	36.793.459	0,25%	9.198	<i>Regency of Bangkalan</i>
Kabupaten Madiun	32.660.478	0,22%	8.165	<i>Regency of Madiun</i>
Kabupaten Jombang	26.792.899	0,18%	6.698	<i>Regency of Jombang</i>
Kabupaten Ponorogo	23.555.596	0,16%	5.889	<i>Regency of Ponorogo</i>
Kabupaten Magetan	19.594.792	0,13%	4.899	<i>Regency of Magetan</i>
Pemerintah Kota:				<i>Government of Municipalities:</i>
Kota Surabaya	319.243.457	2,13%	79.811	<i>Municipality of Surabaya</i>
Kota Madiun	134.064.427	0,90%	33.516	<i>Municipality of Madiun</i>
Kota Malang	108.635.999	0,73%	27.159	<i>Municipality of Malang</i>
Kota Pasuruan	100.075.767	0,67%	25.019	<i>Municipality of Pasuruan</i>
Kota Mojokerto	72.091.751	0,48%	18.023	<i>Municipality of Mojokerto</i>
Kota Batu	38.236.741	0,26%	9.559	<i>Municipality of Batu</i>
Kota Probolinggo	17.397.927	0,12%	4.349	<i>Municipality of Probolinggo</i>
Kota Blitar	16.987.084	0,11%	4.247	<i>Municipality of Blitar</i>
Kota Kediri	14.208.273	0,09%	3.552	<i>Municipality of Kediri</i>
	11.934.147.982	79,68%	2.983.537	
Seri B				Series B
Komisaris:				<i>Commissioner:</i>
- Akhmad Sukardi	833.600	0,01%	208	<i>Akhmad Sukardi -</i>
Direksi:				<i>Directors:</i>
- R. Soeroso	6.902.300	0,05%	1.726	<i>R. Soeroso -</i>
- Ferdian Timur Satyagraha	3.646.800	0,02%	912	<i>Ferdian Timur Satyagraha -</i>
- Su'udi	1.122.200	0,01%	281	<i>Su'udi -</i>
- Tony Sudjiaryanto	892.200	0,01%	223	<i>Tony Sudjiaryanto -</i>
- Rudie Hardiono	498.200	0,00%	125	<i>Rudie Hardiono -</i>
- Rizyana Mirda	243.000	0,00%	61	<i>Rizyana Mirda -</i>
- Hadi Santoso	225.600	0,00%	56	<i>Hadi Santoso -</i>
Masyarakat (kepemilikan masing-masing dibawah 5%)	3.029.623.100	20,23%	757.406	<i>Public (ownership less than 5% each)</i>
	3.043.987.000	20,32%	760.997	
Jumlah	14.978.134.982	100,00%	3.744.534	Total

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. MODAL SAHAM (lanjutan)

d. Susunan pemegang saham (lanjutan)

Pemegang saham	2017			Shareholders
	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah modal disetor/ Total paid-in capital	
Seri A				Series A
Pemerintah Provinsi Jawa Timur	7.676.913.648	51,27%	1.919.228	Government of East Java Province
Pemerintah Kabupaten:				Government of Regencies:
Kabupaten Sidoarjo	370.155.850	2,47%	92.539	Regency of Sidoarjo
Kabupaten Bojonegoro	300.288.632	2,01%	75.072	Regency of Bojonegoro
Kabupaten Banyuwangi	270.036.117	1,80%	67.509	Regency of Banyuwangi
Kabupaten Malang	253.635.445	1,69%	63.409	Regency of Malang
Kabupaten Gresik	220.213.170	1,47%	55.053	Regency of Gresik
Kabupaten Tuban	217.418.404	1,45%	54.355	Regency of Tuban
Kabupaten Ngawi	215.763.995	1,44%	53.941	Regency of Ngawi
Kabupaten Kediri	144.925.510	0,97%	36.231	Regency of Kediri
Kabupaten Sumenep	144.228.431	0,96%	36.057	Regency of Sumenep
Kabupaten Probolinggo	125.931.454	0,84%	31.483	Regency of Probolinggo
Kabupaten Jember	111.866.875	0,75%	27.967	Regency of Jember
Kabupaten Lamongan	101.318.315	0,68%	25.330	Regency of Lamongan
Kabupaten Sampang	101.175.235	0,68%	25.294	Regency of Sampang
Kabupaten Bondowoso	87.207.357	0,58%	21.802	Regency of Bondowoso
Kabupaten Trenggalek	84.640.532	0,57%	21.160	Regency of Trenggalek
Kabupaten Mojokerto	78.373.801	0,52%	19.593	Regency of Mojokerto
Kabupaten Nganjuk	77.217.854	0,52%	19.304	Regency of Nganjuk
Kabupaten Situbondo	76.374.593	0,51%	19.094	Regency of Situbondo
Kabupaten Tulungagung	70.697.975	0,47%	17.674	Regency of Tulungagung
Kabupaten Lumajang	67.206.045	0,45%	16.802	Regency of Lumajang
Kabupaten Pacitan	53.520.271	0,36%	13.380	Regency of Pacitan
Kabupaten Pasuruan	44.610.500	0,30%	11.153	Regency of Pasuruan
Kabupaten Pamekasan	40.592.928	0,27%	10.148	Regency of Pamekasan
Kabupaten Blitar	39.496.395	0,26%	9.874	Regency of Blitar
Kabupaten Bangkalan	36.793.459	0,25%	9.198	Regency of Bangkalan
Kabupaten Madiun	32.660.478	0,22%	8.165	Regency of Madiun
Kabupaten Jombang	26.792.899	0,18%	6.698	Regency of Jombang
Kabupaten Ponorogo	23.555.596	0,16%	5.889	Regency of Ponorogo
Kabupaten Magetan	19.594.792	0,13%	4.899	Regency of Magetan
Pemerintah Kota:				Government of Municipalities:
Kota Surabaya	319.243.457	2,13%	79.811	Municipality of Surabaya
Kota Madiun	134.064.427	0,90%	33.516	Municipality of Madiun
Kota Malang	108.635.999	0,73%	27.159	Municipality of Malang
Kota Pasuruan	100.075.767	0,67%	25.019	Municipality of Pasuruan
Kota Mojokerto	72.091.751	0,48%	18.023	Municipality of Mojokerto
Kota Batu	38.236.741	0,26%	9.559	Municipality of Batu
Kota Probolinggo	17.397.927	0,12%	4.349	Municipality of Probolinggo
Kota Blitar	16.987.084	0,11%	4.247	Municipality of Blitar
Kota Kediri	14.208.273	0,09%	3.552	Municipality of Kediri
	11.934.147.982	79,70%	2.983.537	
Seri B				Series B
Komisaris:				Commissioner:
- Akhmad Sukardi	750.000	0,01%	188	Akhmad Sukardi -
Direksi:				Directors:
- R. Soeroso	6.560.600	0,04%	1.640	R. Soeroso -
- Tony Sudjiaryanto	2.245.900	0,01%	562	Tony Sudjiaryanto -
- Su'udi	875.900	0,01%	219	Su'udi -
- Ferdian Timur Satyagraha	507.900	0,00%	127	Ferdian Timur Satyagraha -
- Rudie Hardiono	252.000	0,00%	63	Rudie Hardiono -
- Rizyana Mirda	190.900	0,00%	48	Rizyana Mirda -
- Hadi Santoso	173.500	0,00%	43	Hadi Santoso -
Masyarakat (kepemilikan masing-masing dibawah 5%)	3.028.886.700	20,23%	757.222	Public (ownership less than 5% each)
	3.040.443.400	20,30%	760.111	
Jumlah	14.974.591.382	100,00%	3.743.648	Total

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. MODAL SAHAM (lanjutan)

e. Pembagian saldo laba

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan, sebagaimana tercantum dalam akta No. 22 tanggal 20 Februari 2018 yang dibuat oleh Notaris Siti Nurul Yuliami, S.H., M.Kn. dan akta No.51 tanggal 31 Januari 2017 yang dibuat oleh Notaris Siti Nurul Yuliami, S.H., M.Kn. para Pemegang Saham menyetujui pembagian laba neto untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 dengan penggunaan sebagai berikut:

	Laba tahun 2017/ Net income year 2017	Laba tahun 2016/ Net income year 2016	
Dividen tunai	660.386	652.202	<i>Cash dividends</i>
Cadangan umum	498.984	376.014	<i>General reserve</i>

Bank membentuk cadangan umum untuk memperkuat modal.

23. SHARE CAPITAL (continued)

e. *Distribution of retained earnings*

Based on decisions at Annual General Meetings Report as documented in notarial deeds No.22 dated February 20, 2018 of Siti Nurul Yuliami, S.H., M.Kn. and No.51 dated January 31, 2017 of Siti Nurul Yuliami, S.H., M.Kn. the shareholders agreed to distribute net income for the year ended December 31, 2017 and 2016 as follows:

Bank established the general reserve to strengthen capital.

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR - NETO

Rincian tambahan modal disetor tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Agio saham dari Penawaran Umum			<i>Share premium from Initial</i>
Perdana Saham (IPO)	509.368	509.368	<i>Public Offering (IPO)</i>
Opsi saham untuk program <i>Management and Employee Stock Option Plan (MESOP)</i>	11.235	10.295	<i>Stock option for Management and Employee Stock Option Plan (MESOP) program</i>
Jumlah	520.603	519.663	Total

Pada tanggal 12 Juli 2012, Bank telah melakukan Penawaran Umum Saham Perdana (IPO) dengan mengeluarkan 2.983.537.000 lembar saham Seri B dengan nilai nominal sebesar Rp250 (Rupiah penuh) setiap lembar saham dengan harga penawaran sebesar Rp430 (Rupiah penuh) setiap lembar saham sehingga menghasilkan tambahan agio saham sebagai berikut:

24. OTHER PAID-IN CAPITAL - NET

Details of other paid in capital as of December 31, 2018 and 2017 as follows:

On July 12, 2012, the Bank has made it first Initial Public Offering (IPO) by issuing 2,983,537,000 series B shares amounted to Rp250 (full Rupiah) per share with an offering price at Rp430 (full Rupiah) per share, resulting increase in share premium, as follows:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR – NETO (lanjutan)

Agio saham Rp180 (Rupiah penuh) per saham	537.037
Biaya emisi saham	(27.669)
Agio saham dari IPO	509.368
Program MESOP sebanyak 105.915.000 lembar dilaksanakan mulai tahun 2015 kepada manajemen dan karyawan Bank dan Program MESOP akan berakhir pada tahun 2020. Sampai dengan Desember 2018 telah tereksekusi 60.450.000 lembar saham dari Program MESOP sehingga menghasilkan tambahan agio saham sebagai berikut:	
Agio saham Program MESOP Tahap I Rp200 (Rupiah penuh) per saham	6.143
Tereksekusi 30.712.400 lembar	
Agio saham Program MESOP Tahap II Rp159 (Rupiah penuh) per saham	4.423
Tereksekusi 27.820.600 lembar	
Agio saham Program MESOP Tahap III Rp349 (Rupiah penuh) per saham	669
Tereksekusi 1.917.000 lembar	
Agio saham dari Program MESOP	11.235

Program MESOP Tahap I telah dilaksanakan tanggal 1 Agustus 2016 - 13 November 2016, tanggal 1 Pebruari 2017 - 13 Maret 2017, tanggal 1 Agustus 2017 - 13 November 2017, dan tanggal 1 Pebruari 2018 - 15 Maret 2018 dengan harga Rp450 per saham dan jumlah lembar saham yang dibeli oleh peserta yang memiliki hak opsi (MESOP) sebanyak 30.712.400 lembar saham atau 96,66% dari 31.774.500 hak opsi saham yang diberikan pada Tahap I dengan jumlah nominal sebesar Rp13.820.580.000 (Rupiah penuh).

Program MESOP Tahap II telah dilaksanakan tanggal 1 Agustus 2017 - 13 November 2017, dan tanggal 1 Pebruari 2018 - 15 Maret 2018 dengan harga Rp409 per saham dan jumlah lembar saham yang dibeli oleh peserta yang memiliki hak opsi (MESOP) sebanyak 27.820.600 lembar saham atau 87,56% dari 31.774.500 hak opsi saham yang diberikan pada Tahap II dengan jumlah nominal sebesar Rp11.378.625.400 (Rupiah penuh).

Program MESOP Tahap III telah dilaksanakan tanggal 1 Agustus 2018 - 14 September 2018, dengan harga Rp599 per saham dan jumlah lembar saham yang dibeli oleh peserta yang memiliki hak opsi (MESOP) sebanyak 1.917.000 lembar saham atau 4,52% dari 42.366.000 hak opsi saham yang diberikan pada Tahap III dengan jumlah nominal sebesar Rp1.148.283.000 (Rupiah penuh).

25. PENERUSAN KREDIT

Bank mengadakan perjanjian dengan berbagai pihak penyedia dana untuk menyalurkan kredit ke sektor usaha tertentu yang ditetapkan oleh pihak penyedia dana. Bank tidak menanggung risiko atas kredit yang disalurkan tersebut, tetapi berkewajiban melaksanakan, menatausahakan dan mengelola dana kredit yang dikeluarkan dan sebagai imbalan Bank menerima jasa administrasi atas penerusan kredit sebesar 1% dari kredit yang disalurkan.

- a. Bank Indonesia
Pada tanggal 26 November 1998, 21 November 1999 dan 11 Agustus 1999, Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan Bank Indonesia untuk menyalurkan kredit likuiditas Bank Indonesia, masing-masing dalam bentuk “Kredit Likuiditas Usaha Angkutan Umum Bus Perkotaan” (KUAUBP), “Kredit Kepada Pengusaha Kecil dan Pengusaha Mikro” (KPKM) dan “Kredit Usaha Tani” (KUT).

24. OTHER PAID-IN CAPITAL – NET (continued)

537.037	Share premium Rp180 (full Rupiah) per saham
(27.669)	Share issuance cost
509.368	Share premium from IPO
<i>MESOP Program as much as 105,915,000 shares, started 2015 to the management and employee of the Bank and will be expire in 2020. Up to Desember 2018, 60,450,000 MESOP shares have been executed, resulting shares agio additional:</i>	
	<i>Share Agio MESOP Program Phase I Rp200 (Rupiah) per share executed 30,712,400 shares.</i>
6.143	<i>Share Agio MESOP Program Phase II Rp159 (Rupiah) per share executed 27,820,600 shares</i>
4.423	<i>Share Agio MESOP Program Phase III Rp349 (Rupiah) per share executed 1,917,000 shares</i>
669	
11.235	Share Agio MESOP Program

The MESOP Program Phase I has been implemented from August 1, 2016 - November 13, 2016, February 1, 2017 - March 13, 2017, August 1, 2017 - November 13, 2017, and February 1, 2018 - March 15, 2018 at Rp450 per share with the total number of shares purchased by participants is 30,712,400 shares, or 96.66% of 31,774,500 shares option rights granted in Phase I with a total nominal amount of Rp13,820,580,000 (full Rupiah).

The MESOP Program Phase II has been implemented from August 1, 2017 - November 13, 2017, and February 1, 2018 - March 15, 2018 at Rp409 per share, with the total number of shares purchased by participants is 27,820,600 shares or 87.56% of 31,774,500 shares option rights granted in Phase II with a total nominal amount of Rp11,378,625,400 (full Rupiah).

The MESOP Program Phase III has been implemented from August 1, 2018 - September 14, 2018, at Rp599 per share, with the total number of shares purchased by participants is 1,917,000 shares or 4.52% of 42,366,000 shares option rights granted in Phase III with a total nominal amount of Rp1,148,283,000 (full Rupiah).

25. CHANNELING LOANS

The Bank entered into agreements with lenders to distribute credit for certain business sectors as determined by the lenders. The Bank does not have any credit risk pertaining to the channeling loans, but it is responsible to implement, administer and manage the funds distributed and the Bank collects an administration fee for channeling loans of 1% of the loans disbursed.

- a. Bank Indonesia
On November 26, 1998, November 21, 1999 and August 11, 1999, the Bank entered into cooperation agreements with Bank Indonesia to distribute liquidity credits on behalf of Bank Indonesia in the form of “Kredit Likuiditas Usaha Angkutan Umum Bus Perkotaan” (KUAUBP), “Kredit Kepada Pengusaha Kecil dan Pengusaha Mikro” (KPKM) and “Kredit Usaha Tani” (KUT).

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. PENERUSAN KREDIT (lanjutan)

b. Pemerintah Propinsi Jawa Timur

Berdasarkan amandemen perjanjian No.518/6533/021/2016 dan No.054/088/IV/2016/PKS/DIR/KRD.AGR.RTL tanggal 18 April 2016, Bank mengadakan perjanjian kerjasama untuk jangka waktu 5 (lima) tahun dengan Pemerintah Propinsi Jawa Timur untuk menyalurkan dana bergulir sebagai tambahan modal kerja bagi usaha kecil, menengah dan koperasi dengan tujuan untuk mensukseskan Program Pemerintah Propinsi Jawa Timur dalam rangka meningkatkan kegiatan Usaha Ekonomi Produktif Usaha Kecil Menengah dan Koperasi dan saat ini sedang dalam proses perpanjangan jangka waktu pinjaman.

c. Kementerian Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah

Bank sebagai penyalur dana bergulir yang bersumber dari dana APBN mengadakan Perjanjian Kerjasama dengan Kementerian Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah untuk Program Pengembangan Pengusaha Mikro dan Kecil, melalui:

- Penguatan modal Koperasi Simpan Pinjam (KSP) sektor agribisnis untuk mensukseskan program Pemerintah yang meliputi penyaluran, pemanfaatan, pengembalian serta terwujudnya peningkatan dan pengembangan usaha agribisnis anggota koperasi dan masyarakat berdasarkan perjanjian tanggal 19 Januari 2004 dengan jangka waktu 25 tahun.
- Program Penyediaan Modal dan Padanan (MAP) Awal bagi usaha kecil, menengah dan koperasi melalui KSP/USP koperasi dengan tujuan mengembangkan usaha UKM pada sentra yang belum tersedia pembiayaan secara memadai berdasarkan perjanjian tanggal 8 November 2003 dan perjanjian ini berakhir atas kesepakatan kedua belah pihak.

d. Kementerian Keuangan Republik Indonesia

Pada tanggal 4 Agustus 1993, Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan Departemen Keuangan Republik Indonesia untuk meneruskan pinjaman Pemerintah dari *Islamic Development Bank* (IDB) dalam rangka membiayai proyek Rumah Sakit Islam Surabaya.

25. CHANNELING LOANS (continued)

b. Government of East Java Province

Based on an amendment agreement No.518/6533/021/2016 and No.054/088/IV/2016/PKS/DIR/KRD.AGR.RTL, dated April 18, 2016, the Bank entered into a 5 (five) years cooperation agreement with the Government of East Java Province to distribute revolving funds for additional working capital for Small and Medium Scale Enterprises and Cooperatives in order to assist the Government of East Java Province's program involving the improvement of Small and Medium Scale Enterprises and Cooperatives and currently in processing for loan period extension.

c. Ministry of Cooperatives and Small and Medium Scale Enterprises

Bank as a channeling of revolving funds sourced from APBN funds with Cooperation Agreement with Ministry of Cooperatives and Small and Medium Enterprises for Small and Micro Entrepreneur Development Program, through:

- Strengthening the capital of cooperatives in the agribusiness sector in order to successfully implement the improvement programs for the members of cooperatives and society based on agreement dated January 19, 2004 for a period of 25 years.
- Initial capital and matching fund program for small and medium enterprise and cooperative through KSP/USP cooperative with the goal of developing UKM in the area that have not been adequately provided financing under the agreement dated November 8, 2003 and the expiration of this agreement based on agreement of both parties.

d. Finance Ministry of the Republic of Indonesia

On August 4, 1993, the Bank entered into a cooperation agreement with the Finance Department of the Republic of Indonesia. Under this agreement, the Bank will distribute Government loans from the *Islamic Development Bank* (IDB) to finance the development of the Surabaya Islamic Hospital.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. PENERUSAN KREDIT (lanjutan)

e. Yayasan Dana Sejahtera Mandiri

Pada tanggal 19 Juli 1999, Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan para pihak, yaitu:

- (1) Kantor Menteri Negara Koordinator Bidang Kesra dan Taskin, Departemen Pertanian dan Yayasan Dana Sejahtera Mandiri (Yayasan Damandiri) - untuk menyelenggarakan kredit pengentasan kemiskinan melalui pengembangan usaha agribisnis dengan Kredit Taskin Agribisnis.
- (2) Kantor Menteri Negara Koordinator Bidang Kesra dan Taskin, Departemen Koperasi Pengusaha Kecil dan Menengah dan Yayasan Dana Sejahtera Mandiri (Yayasan Damandiri) - untuk menyelenggarakan kredit pengentasan kemiskinan melalui Usaha Kecil, Menengah dan Koperasi (UKMK) dengan Kredit Taskin UKMK.
- (3) Kantor Menteri Negara Koordinator Bidang Kesra dan Taskin, Departemen Perindustrian dan Perdagangan dan Yayasan Dana Sejahtera Mandiri (Yayasan Damandiri) - untuk menyelenggarakan kredit pengentasan kemiskinan melalui pengembangan industri kecil dan kerajinan rakyat dengan kredit Taskin Industri Kecil dan Kerajinan Rakyat (Taskin Inkra).

f. Dinas Koperasi dan Pengusaha Kecil dan Menengah Propinsi Jawa Timur

Bank mengadakan perjanjian kerjasama untuk jangka waktu 5 tahun dengan Dinas Koperasi Pengusaha Kecil dan Menengah Propinsi Jawa Timur untuk menyalurkan dana bergulir yang bersumber dari Anggaran Pendapatan Belanja Daerah ("APBD") Propinsi Jawa Timur dengan tujuan untuk mensukseskan Program Pemerintah Propinsi Jawa Timur yang meliputi penyaluran kredit dan penggunaan dana, pembinaan, pemantauan dan pengawasan, pengembalian serta pemanfaatan dana bergulir oleh koperasi. Berdasarkan amandemen perjanjian tanggal 6 Desember 2013, perjanjian jatuh tempo pada tanggal 16 Desember 2016. Pada tanggal 10 Agustus 2016, telah dilakukan perpanjangan dengan jangka waktu 3 (tiga) tahun berdasarkan perjanjian No.518/15709/108.5/2016 dan No.054/210/SP/DIR/KRD.AGR.RTL.

25. CHANNELING LOANS (continued)

e. Dana Sejahtera Mandiri Foundation

On July 19, 1999, the Bank entered into cooperation agreements with the following parties:

- (1) The Coordinating Minister for People's Welfare and Poverty Eradication Division, the Agriculture Department and Dana Sejahtera Mandiri Foundation (Yayasan Damandiri) - to manage loans for poverty eradication through agribusiness development involving loans in the form of Kredit Taskin Agribisnis.
- (2) The Coordinating Minister for People's Welfare and Poverty Eradication Division, the Cooperatives Department and Small and Medium Scale Enterprises Division and the Dana Sejahtera Mandiri Foundation (Yayasan Damandiri) - to manage loans for poverty eradication through Small and Medium Scale Enterprises and Cooperatives (Usaha Kecil, Menengah dan Koperasi-UKMK) involving loans in the form of Kredit Taskin UKMK.
- (3) The Coordinating Minister for People's Welfare and Poverty Eradication Division, the Industrial and Trading Department and Dana Sejahtera Mandiri Foundation (Yayasan Damandiri) - to manage loans for poverty eradication through small scale industry and home industry development involving loans in the form of Kredit Taskin Industri Kecil dan Kerajinan Rakyat (Taskin Inkra).

f. Cooperatives and Small and Medium Enterprises Department of East Java Province

Bank entered into a cooperation agreement for a period of 5 years with the Cooperatives and Small and Medium Enterprises Department of East Java Province to distribute revolving funds from the Regional Income and Expenditures Budget (Anggaran Pendapatan Belanja Daerah - APBD) of East Java Province in order to provide assistance to the Government of East Java Province's programs for loan distribution and utilization, directing, monitoring, supervising and repayment and utilization of revolving funds (dana bergulir) by cooperatives (Koperasi). Based on the amendment agreement on December 6, 2013, the agreement was matured on December 16, 2016. On August 10, 2016, the agreement has been extended for a period of 3 (three) years based on agreement No.518/15709/108.5/2016 and No.054/210/SP/DIR/KRD.AGR.RTL.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. PENERUSAN KREDIT (lanjutan)

- g. Departemen Kehutanan dan Perkebunan Republik Indonesia

Pada tanggal 23 Juli 1999, Bank mengadakan kerjasama dengan Departemen Kehutanan dan Perkebunan Republik Indonesia sebagai penyalur Kredit Usaha Hutan Rakyat yang bertujuan untuk pengembangan Usaha Hutan Rakyat.

- h. Yayasan Abadi Karya Bhakti

Pada tanggal 9 Januari 1999, Bank mengadakan perjanjian kerjasama dengan Yayasan Abadi Karya Bhakti dan Menteri Negara Koordinator Bidang Kesra dan Taskin serta Departemen Pertanian untuk menyelenggarakan Kredit Taskin Agribisnis. Jangka waktu kerjasama terhitung sejak kesepakatan ini ditandatangani sampai dengan seluruh kredit yang disalurkan dilunasi.

- i. Dinas Peternakan Propinsi Jawa Timur

Berdasarkan amandemen perjanjian No.188.4/2490/115.01/2014 dan No.052/039.1/SP/DIR/KRD.AGR.RTL tanggal 25 Maret 2014, Bank mengadakan perjanjian kerjasama untuk jangka waktu 3 tahun dengan Dinas Peternakan Propinsi Jawa Timur dengan tujuan untuk mensukseskan Program Pemerintah Propinsi Jawa Timur yang meliputi penyaluran pinjaman dan penggunaan dana, pembinaan, pemantauan, pengawasan dan pengembalian serta pemanfaatan dana bergulir oleh Koperasi Unit Desa ("KUD") untuk Koperasi Persusuan dalam rangka pengadaan peralatan peternakan guna perbaikan kualitas susu sapi perah rakyat. Dalam perjanjian tersebut, Bank sebagai penyalur dana bergulir modal pengadaan peralatan peternakan untuk perbaikan kualitas susu bagi KUD untuk Koperasi Persusuan yang bersumber dari APBD Propinsi Jawa Timur sub sektor peternakan.

Rincian saldo kredit kelolaan berdasarkan penyedia dana adalah sebagai berikut:

	2018
Bank Indonesia	403.344
Pemerintah Propinsi Jawa Timur	113.671
Kementerian Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah	58.855
Departemen Keuangan Republik Indonesia	56.698
Yayasan Dana Sejahtera Mandiri	15.942
Departemen Kehutanan dan Perkebunan Republik Indonesia	15.326
Dinas Koperasi dan Pengusaha Kecil dan Menengah	12.993
Yayasan Abadi Karya Bhakti	5.995
Dinas Peternakan Propinsi Jawa Timur	1.891
Jumlah	684.715

25. CHANNELING LOANS (continued)

- g. Forestry and Plantation Department of the Republic of Indonesia

On July 23, 1999, the Bank entered into a cooperation agreement with the Forestry and Plantation Department of the Republic of Indonesia for distribution of loans for the purpose of the People's Forestry Business Development activities.

- h. Abadi Karya Bhakti Foundation

On January 9, 1999, the Bank entered into a cooperation agreement with the Abadi Karya Bhakti Foundation and the Coordinating State Minister of People's Welfare and Poverty Eradication Division and the Agriculture Department to manage loans involving Kredit Taskin Agribisnis for the period from the signing of the agreement until repayment of all loans.

- i. Livestock Division of East Java Province (Dinas Peternakan Propinsi Jawa Timur)

Based on an agreement amendment No.188.4/2490/115.01/2014 and No.052/039.1/SP/DIR/KRD.AGR.RTL dated March 25, 2014, the Bank entered into a cooperation agreement for a period of 3 years with the Livestock Division of East Java Province in order to provide assistance to the Government of East Java Province in its program for loan distribution and utilization, directing, monitoring, supervising and repayment and utilization of revolving funds (dana bergulir) by Village Union (Koperasi Unit Desa) - KUD for Milk Union (Koperasi Persusuan) in connection with the procurement of equipment to improve the quality of milk produced by farmers. In accordance with this agreement, the Bank acts as agent for revolving funds (dana bergulir) from the Regional Income and Expenditures Budget (APBD) of the East Java Province Livestock Sector Division.

The details of balances of channeling loans based on the sources of funds (lenders) are as follows:

	2017
Bank Indonesia	403.343
Government of East Java Province	79.168
The Ministry of Cooperatives and Small and Medium Scale Enterprises	57.960
Finance Department of the Republic of Indonesia	66.706
Dana Sejahtera Mandiri Foundation	15.942
Forestry and Plantation Department of the Republic of Indonesia	15.326
Department of Cooperatives and Small and Medium Enterprises	12.214
Abadi Karya Bhakti Foundation	6.038
Livestock Division of East Java Province	2.121
Total	658.818

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. PENERUSAN KREDIT (lanjutan)

Rincian saldo kredit kelolaan berdasarkan sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Jasa kemasyarakatan dan sosial budaya	477.063
Jasa kesehatan dan kegiatan sosial	56.698
Pertanian, perburuan dan kehutanan	55.802
Perdagangan besar dan eceran	48.067
Perikanan	15.880
Penyedia akomodasi, makanan dan minuman	10.023
Industri pengolahan	9.003
Kegiatan yang belum jelas batasannya	6.554
Perantara keuangan	4.971
Jasa perorangan melayani rumah tangga	317
Transportasi, perdagangan dan komunikasi	143
Konstruksi	135
Real estate, usaha persewaan dan jasa	51
Pertambangan dan penggalian	8
Jumlah	<u>684.715</u>

26. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

Bank memiliki tagihan dan liabilitas komitmen dan kontinjensi dengan rincian sebagai berikut:

	<u>2018</u>
KOMITMEN	
Liabilitas komitmen	
Rupiah:	
Fasilitas kredit kepada debitur yang belum digunakan	2.834.717
KONTINJENSI	
Tagihan kontinjensi	
Rupiah:	
Pendapatan bunga dalam penyelesaian	260.185
Lainnya	13
Jumlah tagihan kontinjensi	260.198
Liabilitas kontinjensi	
Rupiah:	
Bank garansi yang diberikan	3.724.310
Mata uang asing:	
Bank garansi yang diberikan dan revocable L/C	77.496
Jumlah liabilitas kontinjensi	3.801.806
Jumlah liabilitas kontinjensi, neto	3.541.608
Jumlah liabilitas komitmen dan kontinjensi, neto	<u>6.376.325</u>

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Bank tidak mempunyai tagihan dan liabilitas komitmen dan kontinjensi kepada pihak berelasi.

Jumlah minimum cadangan kerugian penurunan nilai komitmen dan kontinjensi yang wajib dibentuk sesuai ketentuan Bank Indonesia masing-masing adalah sebesar Rp66.365 dan Rp57.993 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

25. CHANNELING LOANS (continued)

The details of balances of channeling loans based on economic sector are as follows:

	<u>2017</u>	
	477.322	<i>Social culture and community services</i>
	54.643	<i>Health service and social activities</i>
	32.119	<i>Agriculture, hunting and forestry</i>
	59.387	<i>Wholesale and retail</i>
	2.124	<i>Fishery</i>
	10.246	<i>Accommodation, food and beverages</i>
	10.598	<i>Processing industry</i>
	6.622	<i>Undefined activities</i>
	5.009	<i>Financial intermediary</i>
	357	<i>Individual service which serve households</i>
	195	<i>Transportation, trading and communication</i>
	137	<i>Construction</i>
	51	<i>Real estate, rental and business services</i>
	8	<i>Mining and quarrying</i>
	<u>658.818</u>	Total

26. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

The Bank has receivables and liabilities involving commitments and contingencies as follows:

	<u>2017</u>	
		COMMITMENTS
		Commitment liability
		Rupiah:
	2.124.355	<i>Unused loan commitments granted to debtors</i>
		CONTINGENCIES
		Contingent receivables
		Rupiah:
	268.769	<i>Interest income on past due accounts</i>
	13	<i>Others</i>
	268.782	<i>Total contingent receivables</i>
		Contingent liabilities
		Rupiah:
	3.608.290	<i>Bank guarantees issued</i>
		<i>Foreign currencies:</i>
	66.706	<i>Bank guarantees issued and revocable L/Cs</i>
	3.674.996	<i>Total contingent liabilities</i>
	3.406.214	<i>Total contingent liabilities, net</i>
	<u>5.530.569</u>	Total commitment and contingent liabilities, net

As of December 31, 2018 and 2017, the Bank has no outstanding commitment and contingent receivables and liabilities involving related parties.

Minimum allowance for impairment losses for commitments and contingencies required by Bank Indonesia as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp66,365 and Rp57,993, respectively.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

27. PENDAPATAN BUNGA DAN SYARIAH

	<u>2018</u>
Pihak berelasi (Catatan 35)	
Kredit yang diberikan	8.782
Margin dan pendapatan bagi hasil	471
Pihak ketiga	
Kredit yang diberikan	3.885.114
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	621.200
Surat berharga	
Biaya perolehan diamortisasi	471.446
Margin dan pendapatan bagi hasil	111.560
Provisi	63.430
Sertifikat Bank Indonesia	34.352
Lainnya	4.384
Jumlah pendapatan bunga dan syariah	<u><u>5.200.739</u></u>

28. BEBAN BUNGA DAN SYARIAH

	<u>2018</u>
Deposito berjangka	899.263
Tabungan	247.229
Giro	215.440
Premi penjaminan Pemerintah	95.829
Pinjaman yang diterima	47.159
Bagi hasil mudharabah	5.061
Premi asuransi lainnya	2.397
Beban Bunga Kredit	254
Jumlah beban bunga dan syariah	<u><u>1.512.632</u></u>

Beban bunga kepada pihak berelasi diungkapkan pada Catatan 35.

29. PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA – LAINNYA

	<u>2018</u>
<i>Fee</i> atas transaksi elektronik	78.234
Administrasi bank garansi	36.404
Administrasi pembiayaan syariah	15.315
Referensi bank	11.369
Taksasi kredit	5.892
Penjualan barang cetakan	2.087
Administrasi warkat kliring	301
Lainnya	1.535
Jumlah pendapatan lainnya	<u><u>151.137</u></u>

27. INTEREST AND SHARIA INCOME

	<u>2017</u>	
		<i>Related parties (Note 35)</i>
		<i>Loans</i>
		<i>Margin and profit-sharing revenue</i>
		<i>Third parties</i>
		<i>Loans</i>
		<i>Placements with Bank Indonesia and other banks</i>
		<i>Marketable securities</i>
		<i>Amortised cost</i>
		<i>Margin and profit-sharing revenue</i>
		<i>Provision</i>
		<i>Certificates of Bank Indonesia</i>
		<i>Others</i>
		<i>Total interest and sharia income</i>

28. INTEREST AND SHARIA EXPENSE

	<u>2017</u>	
		<i>Time deposits</i>
		<i>Savings accounts</i>
		<i>Current accounts</i>
		<i>Premiums on Government guarantees</i>
		<i>Borrowings</i>
		<i>Mudharabah profit-sharing expense</i>
		<i>Other insurance premiums</i>
		<i>Loan Interest Expense</i>
		<i>Total interest and sharia expense</i>

Interest expense involving related parties is disclosed in Note 35.

29. OTHER OPERATING INCOME – OTHERS

	<u>2017</u>	
		<i>Electronic transaction fee</i>
		<i>Bank guarantees administration</i>
		<i>Sharia financing administration</i>
		<i>Bank references</i>
		<i>Appraisals for loans</i>
		<i>Proceeds from selling printed materials</i>
		<i>Administration for clearing services</i>
		<i>Others</i>
		<i>Total other operating income</i>

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**30. PENYISIHAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI
ATAS ASET KEUANGAN**

Merupakan penyisihan kerugian penurunan nilai atas kredit yang diberikan.

	2018
Kredit yang diberikan	
Modal kerja	72.504
Konsumsi	32.925
Investasi	25.056
Jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan	130.485
Giro pada bank lain	15
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	2.302
Surat berharga	513
Estimasi kerugian komitmen dan kontinjensi	478
Jumlah	133.793

31. BEBAN TENAGA KERJA DAN TUNJANGAN KARYAWAN

	2018
Gaji pegawai	426.584
Bonus pegawai	315.077
Asuransi dan iuran dana pensiun	231.111
Tambahan penghasilan pegawai	166.700
Sewa tenaga kerja	97.627
Tunjangan pajak penghasilan pegawai	66.491
Pendidikan dan latihan	51.333
Pengobatan	15.266
Imbalan kerja	14.417
Gaji Direksi	14.080
Rekreasi dan olahraga	4.377
Honorarium Dewan Komisaris	2.954
Perumahan Direksi	2.304
Tambahan penghasilan Direksi	1.546
Tambahan penghasilan Komisaris	618
Lainnya	1.426
Jumlah beban tenaga kerja dan tunjangan karyawan	1.411.911

30. PROVISION FOR IMPAIRMENT LOSSES ON FINANCIAL INSTRUMENTS ASSETS

Represents provision for impairment losses of loan.

	2017	
		<i>Loans</i>
		<i>Working capital</i>
		<i>Consumption</i>
		<i>Investment</i>
		Total provision for impairment losses of loans
		<i>Current accounts with other banks</i>
		<i>Placement with Bank Indonesia and other banks</i>
		<i>Marketable securities</i>
		<i>Estimated losses on commitments and contingencies</i>
		Total
	2017	
	130.237	
	29.896	
	56.995	
	217.128	
	-	
	-	
	-	
	-	
	-	
	217.128	

31. SALARIES AND EMPLOYEE BENEFITS EXPENSES

	2017	
		<i>Employee salaries</i>
		<i>Employee bonuses</i>
		<i>Insurance and pension fund contributions</i>
		<i>Additional income for employees</i>
		<i>Outsourcing</i>
		<i>Tax allowances - employees' salaries</i>
		<i>Education and training</i>
		<i>Medical</i>
		<i>Employee benefit</i>
		<i>Directors' salaries</i>
		<i>Recreation and sport</i>
		<i>Commissioners' honoraria</i>
		<i>Housing for Directors</i>
		<i>Additional compensation for Directors</i>
		<i>Additional compensation for Commissioners</i>
		<i>Others</i>
		Total salaries and employee benefit
	2017	
	377.784	
	289.842	
	123.844	
	179.925	
	54.506	
	43.330	
	41.122	
	26.683	
	20.299	
	7.720	
	5.396	
	4.659	
	1.178	
	1.486	
	250	
	1.356	
	1.179.380	

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

	<u>2018</u>
Jasa otomasi	115.612
Sewa	112.198
Perjalanan dinas	81.260
Penagihan	71.630
Pemeliharaan	56.854
Alat tulis dan barang cetak	49.186
Penyusutan aset tetap (Catatan 13)	47.505
Listrik, air dan telekomunikasi	38.389
Promosi	31.495
Amortisasi beban ditangguhkan	21.911
Premi asuransi pertanggungan lainnya	16.931
Sumbangan	16.480
Tanggung jawab sosial dan lingkungan	11.045
Pengawasan, pemeriksaan dan jasa tenaga ahli	9.004
Keamanan	8.978
Pajak lainnya	6.282
Lainnya	11.714
Jumlah beban umum dan administrasi	706.474

32. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2017</u>	
	107.939	<i>Automation services</i>
	102.892	<i>Rental</i>
	72.832	<i>Official/business travel</i>
	74.088	<i>Collection</i>
	46.167	<i>Maintenance</i>
	45.044	<i>Stationery and printed materials</i>
	58.205	<i>Depreciation of fixed assets (Note 13)</i>
	36.572	<i>Electrical, water and telecommunications</i>
	38.932	<i>Promotion</i>
	10.080	<i>Amortization of deferred charges</i>
	17.285	<i>Other insurance premiums</i>
	16.328	<i>Donations</i>
	12.375	<i>Social and environment responsibility</i>
	10.526	<i>Supervision, audit and professional services</i>
	8.749	<i>Security</i>
	4.368	<i>Other taxes</i>
	10.983	<i>Others</i>
	673.365	Total general and administrative expenses

33. BEBAN LAINNYA

	<u>2018</u>
Tanda mata, hadiah dan umum	81.821
Kliring dan <i>transfer</i>	34.662
Rapat dan jamuan tamu	12.572
Penelitian dan pengembangan	7.018
Kegiatan keagamaan	2.073
Provisi, komisi dan <i>fee</i>	16
Lainnya	5.167
Jumlah beban lainnya	143.329

33. OTHER EXPENSES

	<u>2017</u>	
	95.409	<i>Souvenirs, gifts and general</i>
	26.918	<i>Clearing and transfers</i>
	11.931	<i>Meetings and entertainment</i>
	1.571	<i>Research and development</i>
	1.473	<i>Religious activities</i>
	540	<i>Provision, commission and fee</i>
	5.576	<i>Others</i>
	143.418	Total other expenses

34. LABA PER SAHAM DASAR

	<u>2018</u>
Laba untuk perhitungan laba per saham dasar	1.260.308
Rata-rata tertimbang jumlah saham	14.976.603.934
Laba per saham dasar (dalam Rupiah penuh)	84,15

34. BASIC EARNINGS PER SHARE

	<u>2017</u>	
	1.159.370	<i>Income for computation of basic earnings per share</i>
	14.956.891.301	<i>Weighted average number of shares</i>
	77,51	Basic earnings per share (in full Rupiah)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

35. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan normal usaha, Bank melakukan transaksi dengan pihak berelasi karena hubungan kepemilikan dan/atau kepengurusan. Semua transaksi dengan pihak-pihak berelasi telah dilakukan dengan kebijakan dan syarat yang telah disepakati bersama.

35. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In the normal course of business, Bank enters into certain transactions with parties which are related to the management and/or owned by the same ultimate shareholder. All transactions with related parties have met the agreed terms and conditions.

Pihak berelasi	Sifat dari hubungan/ Nature of relationship	Sifat dari transaksi/ Nature of transactions	Related parties
Pemerintah Propinsi Jawa Timur	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of East Java Province
Pemerintah Kota Surabaya	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Surabaya City
Pemerintah Kabupaten Malang	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Malang Regency
Pemerintah Kabupaten Jember	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Jember Regency
Pemerintah Kota Pasuruan	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Pasuruan City
Pemerintah Kabupaten Banyuwangi	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Banyuwangi Regency
Pemerintah Kabupaten Probolinggo	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Probolinggo Regency
Pemerintah Kabupaten Bondowoso	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Bondowoso Regency
Pemerintah Kabupaten Sidoarjo	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Sidoarjo Regency
Pemerintah Kabupaten Tuban	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Tuban Regency
Pemerintah Kabupaten Situbondo	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Situbondo Regency
Pemerintah Kabupaten Kediri	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Kediri Regency
Pemerintah Kabupaten Lumajang	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Lumajang Regency
Pemerintah Kabupaten Lamongan	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Lamongan Regency
Pemerintah Kabupaten Nganjuk	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Nganjuk Regency
Pemerintah Kabupaten Mojokerto	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Mojokerto Regency
Pemerintah Kabupaten Sampang	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Sampang Regency
Pemerintah Kota Malang	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Malang City
Pemerintah Kabupaten Pasuruan	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Pasuruan Regency
Pemerintah Kabupaten Bangkalan	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Bangkalan Regency
Pemerintah Kabupaten Gresik	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Gresik Regency
Pemerintah Kota Mojokerto	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Mojokerto City
Pemerintah Kabupaten Pacitan	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Pacitan Regency
Pemerintah Kota Batu	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Batu City
Pemerintah Kabupaten Ngawi	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Ngawi Regency
Pemerintah Kabupaten Jombang	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Jombang Regency
Pemerintah Kabupaten Madiun	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Madiun Regency
Pemerintah Kabupaten Pamekasan	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Pamekasan Regency
Pemerintah Kabupaten Tulungagung	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Tulungagung Regency
Pemerintah Kabupaten Blitar	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Blitar Regency
Pemerintah Kabupaten Ponorogo	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Ponorogo Regency
Pemerintah Kabupaten Trenggalek	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Trenggalek Regency
Pemerintah Kabupaten Magetan	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Magetan Regency
Pemerintah Kabupaten Bojonegoro	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Bojonegoro Regency
Pemerintah Kota Probolinggo	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Probolinggo City
Pemerintah Kota Blitar	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Blitar City
Pemerintah Kota Madiun	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Madiun City
Pemerintah Kota Kediri	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Kediri City
Pemerintah Kabupaten Sumenep	Pemegang saham/Shareholder	Penempatan dana/Fund placement	Government of Sumenep Regency
Pemerintah Kabupaten Bojonegoro	Pemegang saham/Shareholder	Kredit yang diberikan/Loans	Government of Bojonegoro Regency
Pemerintah Kabupaten Lamongan	Pemegang saham/Shareholder	Kredit yang diberikan/Loans	Government of Lamongan Regency
Pemerintah Kabupaten Malang	Pemegang saham/Shareholder	Kredit yang diberikan/Loans	Government of Malang Regency
RSUD Dr. Soetomo	Dimiliki oleh pemegang saham akhir yang sama/Owned by the ultimate shareholder	Kredit yang diberikan/Loans	RSUD Dr. Soetomo
RSUD Dr. Syaiful Anwar	Dimiliki oleh pemegang saham akhir yang sama/Owned by the ultimate shareholder	Kredit yang diberikan/Loans	RSUD Dr. Syaiful Anwar
PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur	Dimiliki oleh pemegang saham akhir yang sama/Owned by the ultimate shareholder	Kredit yang diberikan/Loans Penempatan dana/Fund placement	PT Bank Perkreditan Rakyat Jawa Timur
Dewan Komisaris, Direksi dan pejabat eksekutif	Karyawan kunci/Key management personnel Pengurus/Management	Simpanan nasabah/Deposits from customers Beban tenaga kerja/ Personnel expenses	Board of Commissioners. Board of Directors and executive officers

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

35. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI
(lanjutan)

Saldo aset produktif, simpanan, pinjaman yang diterima dan komitmen dan kontinjensi dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	2018
ASET	
Kredit yang diberikan	
RSUD Dr. Soetomo	111.017
PT BPR Jawa Timur	11.106
PT BPRS Bhakti Sumekar	-
PT BPRS Kota Mojokerto	-
Pinjaman manajemen kunci	118.098
Lain-lain	411
Jumlah kredit diberikan (Catatan 10)	240.632
Persentase terhadap jumlah aset	0,38%

	2018
LIABILITAS	
Simpanan dari nasabah (Catatan 16)	14.947.056
Persentase terhadap jumlah liabilitas	27,57%
Simpanan dari bank lain (Catatan 17)	100.108
Persentase terhadap jumlah liabilitas	0,18%
Cadangan imbalan kerja	14.368
Persentase terhadap jumlah liabilitas	0,03%

	2018
LABA RUGI DAN PENGHASILAN	
KOMPREHENSIF LAIN	
Pendapatan bunga (Catatan 27)	9.253
Persentase terhadap jumlah pendapatan bunga dan syariah	0,18%
Beban bunga dan syariah	538.904
Persentase terhadap jumlah beban bunga dan syariah	35,63%

35. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)

The outstanding balances of earning assets, deposits, borrowings and commitments and contingencies with related parties were as follows:

	2017
ASSETS	
Loans	
RSUD Dr. Soetomo	41.014
PT BPR Jawa Timur	43.900
PT BPRS Bhakti Sumekar	1.711
PT BPRS Kota Mojokerto	1.622
Loans to key managements	99.410
Others	1.368
Total loans (Note 10)	189.025
Percentage to total assets	0,37%

	2017
LIABILITIES	
Deposits from customers (Note 16)	8.118.670
Percentage to total liabilities	18,58%
Deposits from other banks (Note 17)	182.038
Percentage to total liabilities	0,42%
Provision of employee benefits	14.548
Percentage to total liabilities	0,03%

	2017
PROFIT OR LOSS AND	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME	
Interest income (Note 27)	4.238
Percentage to total interest and sharia income	0,09%
Interest and sharia expenses	525.996
Percentage to total interest and sharia expenses	37,44%

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**35. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

Komitmen dan kontinjensi

Tidak terdapat saldo komitmen dan kontinjensi kepada pihak berelasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Kompensasi manajemen kunci

Kompensasi kepada personil manajemen kunci Bank (diluar Komisaris dan Direksi) adalah sebagai berikut:

	2018
Gaji	22.115
Jasa produksi	13.640
Tunjangan	9.219
Imbalan pasca kerja	-
Jumlah	44.974

Jumlah remunerasi yang telah dan akan dibayar untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 untuk Dewan Komisaris, masing-masing adalah Rp10.365 dan Rp7.968 dan untuk Direksi, masing-masing adalah Rp36.974 dan Rp26.052.

**35. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

Commitments and contingencies

There were no commitments and contingencies involving related parties as of December 31, 2018 and 2017.

Compensation of key management personnel

The compensation of key management personnel of the Bank (excluding Commissioners and Directors) are follows:

	2018	
	18.942	<i>Salary</i>
	8.879	<i>Production bonus</i>
	9.406	<i>Allowance</i>
	960	<i>Post employee benefits</i>
	38.187	Total

Total remuneration paid and payable for the years ended December 31, 2018 and 2017 to the Board of Commissioners were Rp10,365 and Rp7,968, respectively, and to the Board of Directors were Rp36,974 and Rp26,052, respectively.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

36. INFORMASI SEGMENT USAHA

Bank mempertimbangkan jenis usaha sebagai segmen operasi dan segmen geografis.

Informasi yang berkaitan dengan segmen usaha yang operasi dari Bank disajikan dalam tabel di bawah ini:

2018				
	Konvensional/ <i>Conventional</i>	Syariah/ <i>Sharia</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Total/ <i>Total</i>
Aset	60.949.867	2.233.961	494.710	62.689.118
Liabilitas	52.477.750	2.234.142	494.710	54.217.182
Pendapatan operasional	3.916.264	185.164	-	4.101.428
Laba (rugi) operasional	1.706.089	(168)	-	1.705.921

2017				
	Konvensional/ <i>Conventional</i>	Syariah/ <i>Sharia</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Total/ <i>Total</i>
Aset	49.508.368	2.504.190	493.877	51.518.681
Liabilitas	41.693.329	2.503.155	493.877	43.702.607
Pendapatan operasional	3.696.976	159.122	-	3.856.098
Laba operasional	1.640.883	1.924	-	1.642.807

Rincian setelah eliminasi

The breakdown after elimination

2018			
	Konvensional/ <i>Conventional</i>	Syariah/ <i>Sharia</i>	Total/ <i>Total</i>
Aset	60.455.157	2.233.961	62.689.118
Liabilitas	51.983.040	2.234.142	54.217.182
Pendapatan operasional	3.916.264	185.164	4.101.428
Laba (rugi) operasional	1.706.089	(168)	1.705.921

2017			
	Konvensional/ <i>Conventional</i>	Syariah/ <i>Sharia</i>	Total/ <i>Total</i>
Aset	49.014.491	2.504.190	51.518.681
Liabilitas	41.199.452	2.503.155	43.702.607
Pendapatan operasional	3.696.976	159.122	3.856.098
Laba operasional	1.640.883	1.924	1.642.807

Informasi yang berkaitan dengan segmen usaha geografis dari Bank disajikan dalam tabel di bawah ini:

Information concerning the geographical segment information of the Bank is set out in the table below:

2018				
	Jawa Timur/ <i>East Java</i>	Jawa selain Jawa Timur/ <i>Java other than East Java</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Total/ <i>Total</i>
Aset	59,953,320	3,230,508	494,710	62,689,118
Liabilitas	51,486,799	3,225,092	494,709	54,217,182
Pendapatan operasional	3,947,421	154,007	-	4,101,428
Laba operasional	1,700,505	5,416	-	1,705,921

2017				
	Jawa Timur/ <i>East Java</i>	Jawa selain Jawa Timur/ <i>Java other than East Java</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Total/ <i>Total</i>
Aset	49,682,700	2,329,858	493,877	51,518,681
Liabilitas	41,865,157	2,331,327	493,877	43,702,607
Pendapatan operasional	3,704,981	151,117	-	3,856,098
Laba (rugi) operasional	1,644,277	(1,470)	-	1,642,807

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

36. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

Rincian eliminasi

	2018		
	Jawa selain Jawa Timur/ Java other than		
	Jawa Timur/ East Java	East Java	Total/ Total
Aset	59.458.610	3.230.508	62.689.118
Liabilitas	50.992.090	3.225.092	54.217.182
Pendapatan operasional	3.947.421	154.007	4.101.428
Laba operasional	1.700.505	5.416	1.705.921

	2017		
	Jawa selain Jawa Timur/ Java other than		
	Jawa Timur/ East Java	East Java	Total/ Total
Aset	49.188.823	2.329.858	51.518.681
Liabilitas	41.371.280	2.331.327	43.702.607
Pendapatan operasional	3.704.981	151.117	3.856.098
Laba (rugi) operasional	1.644.277	(1.470)	1.642.807

Assets
Liabilities
Operating income
Income from operations

Assets
Liabilities
Operating income
Income (loss) from operations

36. SEGMENT INFORMATION (continued)

The breakdown after elimination

37. MANAJEMEN RISIKO

Fungsi manajemen risiko dalam pelaksanaannya melakukan identifikasi, penilaian, pengukuran, evaluasi, *monitoring*, dan pengendalian risiko terkait pula pengembangan sistem teknologi dan informasi manajemen, serta peningkatan kualitas sumber daya manusia dalam mengelola risiko.

Penerapan manajemen risiko di Bank mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No.18/POJK.03/2016 tanggal 16 Maret 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum.

Pengelolaan risiko tidak hanya terbatas pada pemantauan, pelaporan dan evaluasi terhadap risiko-risiko yang terjadi, namun juga mendeteksi dan mengantisipasi risiko-risiko yang mungkin terjadi.

Pengawasan aktif Dewan Komisaris dan Direksi Bank sangatlah penting, termasuk membentuk beberapa unit kerja yang bersifat permanen maupun komite untuk menunjang proses pengendalian risiko. Hal ini diwujudkan dengan pembentukan Divisi Pengendalian Risiko serta beberapa komite seperti Komite Pemantau Risiko, Komite Manajemen Risiko, Komite Aset dan Liabilitas, Komite Manajemen Kepegawaian dan Komite Pengarah IT.

Bank selalu menyempurnakan seluruh ketentuan internal terkait pengelolaan risiko, termasuk dari sisi kebijakan, pedoman, prosedur dan pemanfaatan teknologi informasi.

37. RISK MANAGEMENT

Risk management function includes identification, assessment, measurement, evaluation, monitoring and risk controls, including development of technology and management information systems and improvement of human resources quality in risk management

Implementation of Bank risk management in accordance with the Financial Services Authority Regulation (POJK) No.18/POJK.03/2016 dated March 16, 2016 regarding Application of Risk Management for Commercial Banks.

Risk management is not merely related to monitoring, reporting, and evaluating the risks, but also detecting and anticipating the possible risks.

Active monitoring from the Boards of Commissioners and Directors is essential, including establishing several permanent working units or ad hoc committees to support the risks control process. This is implemented by establishing a Risk Management Division and other several committees such as Risk Monitoring Committee, Risk Management Committee, Assets and Liabilities Committee, Personnel Management and IT Steering Committee.

The Bank continuously improves internal policies related to risk management, including policies, standardized operations, procedures, and information technology utilization.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT

Sesuai dengan kompleksitas usahanya, Bank telah mengelola 8 (delapan) jenis risiko yaitu risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko operasional, risiko hukum, risiko reputasi, risiko strategik dan risiko kepatuhan.

Setiap triwulan, Bank telah menyusun profil risiko yang secara garis besar dapat mencerminkan tingkat risiko yang dimiliki oleh Bank.

Kerangka manajemen risiko

Organisasi manajemen risiko Bank melibatkan pengawasan dari Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Pemantau Risiko. Komite Pemantau Risiko merupakan pengawas risiko tertinggi di Dewan Komisaris. Komite Pemantau Risiko tersebut menyetujui dan memonitor pelaksanaan kerangka dan kebijakan manajemen risiko Bank. Dewan Komisaris mendelegasikan kuasa kepada Direktur Utama dan Direksi untuk mengimplementasikan strategi manajemen risiko. Komite Pemantau Risiko dibentuk oleh Direksi dan bertanggungjawab untuk mengelola risiko yang ada di Bank.

Kebijakan manajemen risiko Bank ditetapkan untuk mengidentifikasi dan menganalisa risiko-risiko yang dihadapi Bank, untuk menetapkan batasan risiko dan pengendalian yang sesuai, serta untuk mengawasi risiko dan kepatuhan terhadap batasan yang telah ditetapkan. Kebijakan dan sistem manajemen risiko ditelaah secara berkala untuk mencerminkan perubahan dalam kondisi pasar, produk, dan jasa yang ditawarkan. Bank, melalui pelatihan serta standar dan prosedur pengelolaan, berusaha untuk mengembangkan lingkungan pengendalian yang taat dan konstruktif, dimana semua karyawan memahami tugas dan kewajiban mereka.

Komite Audit Bank memiliki tanggung jawab untuk memantau kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur manajemen risiko, dan untuk menelaah kecukupan kerangka manajemen risiko yang terkait dengan risiko-risiko yang dihadapi oleh Bank. Dalam menjalankan fungsinya, Komite Audit dibantu oleh Satuan Kerja Audit Intern. Satuan Kerja Audit Intern secara berkala maupun sesuai kebutuhan, menelaah pengendalian dan prosedur manajemen risiko dan melaporkan hasilnya ke Komite Audit Bank.

Komite Pemantau Risiko mengawasi perkembangan kebijakan manajemen risiko dan menilai penerapannya. Komite juga memberikan nasihat mengenai strategi manajemen risiko yang harus digunakan oleh Bank. Dalam melaksanakan fungsi pengawasan, Komite Pemantau Risiko akan melakukan pengawasan dan evaluasi kinerja Komite Manajemen Risiko.

38. CREDIT RISK

In accordance with the complexity of business, the Bank has managed 8 (eight) risks, namely credit risk, liquidity risk, market risk, operational risk, compliance risk, legal risk, strategic risk and reputation risk.

In quarterly, the Bank has prepared the risks profile globally which reflected the Bank's risk rate.

Risk management framework

The Bank's risk management organization involves oversight from the Board of Commissioner, the Board of Directors, and the Risk Monitoring Committee. The Risk Monitoring Committee is the highest risk authority in the Board of Commissioner level. The Risk Monitoring Committee approves and monitors the implementation of risk management framework and policies of the Bank. Board of Commissioner delegate authority to the President Director and Board of Directors to implement the risk management strategy. The Risk Monitoring Committee is established by the Board of Directors and is responsible for managing risk of the Bank.

The Bank's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Bank, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits determined. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, products and services offered. The Bank, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment, in which all employees understand their roles and obligations.

The Bank's Audit Committee is responsible for monitoring compliance with the Bank's risk management policies and procedures, and for reviewing the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Bank. The Bank's Audit Committee is assisted in these functions by Internal Audit Task Force. Internal Audit Task Force undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Bank's Audit Committee.

The Risk Monitoring Committee supervises the development of risk management policies and assesses the implementation. The Committee also provides advice on the risk management strategy to be employed by the Bank. In conducting its oversight role, the Risk Monitoring Committee will also monitor and evaluate the performance of the Risk Management Committee.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

Risiko kredit adalah risiko akibat wanprestasi debitur dan/atau pihak lawan (*counterparty*) dalam memenuhi liabilitas kepada Bank. Terhadap eksposur risiko kredit spesifik seperti kredit perorangan, fasilitas antar bank dan sebagainya, Bank melakukan evaluasi secara tersendiri dengan menggunakan faktor yang dapat saja berbeda, sesuai dengan karakteristik spesifik dari setiap jenis eksposur. Dalam mengelola risiko kredit, Bank telah memiliki kebijakan dan pedoman perkreditan, yang disempurnakan secara berkala, dengan tetap didasarkan pada prinsip pengelolaan risiko yang independen sesuai dengan peraturan Bank Indonesia dan peraturan eksternal lainnya.

Pengendalian risiko kredit terkait penyediaan dana dengan limit minimal tertentu harus melalui Komite Kebijakan Perkreditan. Dalam rangka pengendalian risiko kredit secara komprehensif, Bank terus meninjau dan menyempurnakan pelaksanaan fungsi pengendalian risiko kredit yang dijalankan oleh unit yang terekspos terhadap risiko diantaranya dengan pembentukan fungsi analisis kredit di cabang.

Pengelolaan risiko kredit yang lebih khusus dilakukan atas portofolio kredit yang bermasalah. Upaya yang dilakukan diantaranya adalah restrukturisasi fasilitas kredit yang bermasalah, pembentukan pencadangan untuk menutup potensi kerugian, hingga pelaksanaan hapus buku. Kebijakan pengelolaan kredit bermasalah telah dilaksanakan, termasuk pembentukan unit kerja khusus untuk mengelola kredit bermasalah.

Bank telah menjalankan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko yang mencakup profil risiko kredit secara terintegrasi dalam suatu proses manajemen risiko yang komprehensif.

a. Risiko kredit maksimum

Untuk aset keuangan yang diakui di laporan posisi keuangan, eksposur maksimum terhadap risiko kredit sama dengan nilai tercatatnya. Untuk bank garansi yang diterbitkan, L/C dan SKBDN yang masih berjalan yang dapat dibatalkan, eksposur maksimum terhadap risiko kredit adalah nilai maksimum yang harus dibayarkan oleh Bank jika liabilitas atas bank garansi, L/C, dan SKBDN tersebut terjadi. Untuk fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan, eksposur maksimum terhadap risiko kredit adalah sebesar komitmen tersebut.

Eksposur maksimum Bank terhadap risiko kredit untuk instrumen keuangan pada laporan posisi keuangan dan rekening administrasi, dinilai tanpa memperhitungkan agunan yang dimiliki atau perlindungan kredit lainnya.

38. CREDIT RISK (continued)

Credit risk is the risk of debtors and/or counterparties failure to fulfil their obligations to the Bank. In relation to the specific credit risk exposure such as individual credits, inter-bank facilities and others, the Bank separately evaluates credit risk based on factors which may be different, according to the specific characteristics of each exposure. In managing credit risk, the Bank has credit policies and standard operation procedures that are enhanced periodically in accordance with independent risk management principles based on Bank Indonesia regulations, and other external regulations.

Control of the credit risks related to the provision of funds above a certain minimum limit requires approval by the Credit Committee. In the comprehensive credit risk control, the Bank continuously reviews and improves the credit risk control function which is conducted by the risk taking unit, among others, by establishing a credit analyst function in the branch.

Specific credit risk management is performed on the non-performing loans portfolio. Such efforts, among others, are restructuring of non-performing loans, providing allowances to cover potential losses, and write-offs. Specific policy on non-performing loans management process has been implemented, including establishing special working units to handle such loans.

The Bank identifies, measures, monitors, and controls risks which include credit risk profiles integrated in a comprehensive risk management process.

a. Maximum credit risk

For financial assets recognized in the statements of financial position, the maximum exposure to credit risk equals their carrying amounts. For the bank guarantees issued and outstanding revocable L/Cs and Domestic L/Cs, the maximum exposure to credit risk is the maximum amount that the Bank has to pay if the obligations under the bank guarantees issued and outstanding revocable L/Cs and Domestic L/Cs are called upon. For unused loans commitments granted to customers, the maximum exposure to credit risk is the committed amount.

The Bank's maximum exposure to credit risk of statements of financial position and administrative accounts financial instruments, is valued without taking into account any collateral held or other credit enhancement.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)**b. Risiko konsentrasi kredit**

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, pengungkapan risiko kredit maksimum berdasarkan konsentrasi sebelum memperhitungkan agunan yang dimiliki dan perjanjian *master netting* adalah sebagai berikut:

Konsentrasi risiko kredit berdasarkan geografis

	2018					Total Jumlah/
	Jawa Timur/ East Java	Jawa selain Jawa Timur/ Java other than East Java	Sumatera	Kalimantan/ Borneo	Lain-lain/ Others	
Posisi keuangan						
Giro pada Bank Indonesia	-	4.075.938	-	-	-	4.075.938
Giro pada bank lain	-	97.272	-	-	-	97.272
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	9.483	12.123.415	539.744	124.953	549.645	13.347.240
Surat berharga						
Biaya perolehan diamortisasi	13.735	7.677.710	-	100.000	-	7.791.445
Surat Berharga Repo	-	566.891	-	-	-	566.891
Tagihan lainnya	34.069	-	-	-	-	34.069
Kredit yang diberikan						
Modal kerja	6.285.197	195.373	45.612	3.408	3.868	6.533.458
Investasi	2.564.765	107.623	-	78.666	-	2.751.054
Konsumsi	23.256.787	127.780	24.834	-	774	23.410.175
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	368.247	3.254	1.371	235	234	373.341
Jumlah	32.532.283	24.975.256	611.561	307.262	554.521	58.980.883
Rekening administratif						
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	2.011.910	393.371	9.423	419.710	303	2.834.717
Bank garansi yang diterbitkan dan <i>revocable</i> L/C	3.801.806	-	-	-	-	3.801.806
Jumlah	5.813.716	393.371	9.423	419.710	303	6.636.523
2017						
	Jawa Timur/ East Java	Jawa selain Jawa Timur/ Java other than East Java	Sumatera	Kalimantan/ Borneo	Lain-lain/ Others	Jumlah/ Total
Posisi keuangan						
Giro pada Bank Indonesia	-	3.617.670	-	-	-	3.617.670
Giro pada bank lain	-	66.811	-	-	-	66.811
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	5.250	8.175.505	100.000	100.000	565.000	8.945.755
Surat berharga						
Biaya perolehan diamortisasi	-	4.742.414	-	-	-	4.742.414
Tagihan lainnya	40.527	-	-	-	-	40.527
Kredit yang diberikan						
Modal kerja	5.729.239	138.796	35.284	3.039	740	5.907.098
Investasi	1.917.921	325.084	-	-	-	2.243.005
Konsumsi	22.072.751	115.807	20.902	-	844	22.210.304
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	311.133	4.504	860	132	11	316.640
Jumlah	30.076.821	17.186.591	157.046	103.171	566.595	48.090.224
Rekening administratif						
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	1.845.470	243.761	34.821	-	303	2.124.355
Bank garansi yang diterbitkan dan <i>revocable</i> L/C	3.674.996	-	-	-	-	3.674.996
Jumlah	5.520.466	243.761	34.821	-	303	5.799.351

38. CREDIT RISK (continued)**b. Credit concentration risk**

As of December 31, 2018 and 2017, the disclosure of the maximum credit risk by concentration without taking into account any collateral held and master netting agreements is as follows:

Concentration of credit risk by geography

Financial position

Current accounts with Bank Indonesia

Current accounts with other banks

Placements with Bank Indonesia and other banks

Marketable securities

Amortized cost

Marketable securities repo

Other receivables

Loans

Working capital

Investment

Consumption

Interest receivables

Total**Administrative accounts**

Unused loans

commitments granted to customers

Bank guarantees issued and

revocable L/Cs

Total**Financial position**

Current accounts with Bank Indonesia

Current accounts with other banks

Placements with Bank Indonesia and other banks

Marketable securities

Amortized cost

Other receivables

Loans

Working capital

Investment

Consumption

Interest receivables

Total**Administrative accounts**

Unused loans

commitments granted to customers

Bank guarantees issued and

revocable L/Cs

Total

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

b. Risiko konsentrasi kredit (lanjutan)

Konsentrasi risiko kredit berdasarkan sektor industri

	2018					Total	
	Pemerintah dan Bank Indonesia/ Government and Bank Indonesia	Lembaga keuangan bukan bank/ Non-bank financial institutions	Banks	Perusahaan lainnya/ Other companies	Perseorangan/ Individuals		
Posisi keuangan							Financial position
Giro pada Bank Indonesia	4.075.938	-	-	-	-	4.075.938	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	-	97.272	-	-	97.272	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	7.177.042	200.000	5.970.198	-	-	13.347.240	Placements with Bank Indonesia and other banks
Surat berharga	-	-	-	-	-	-	Marketable securities
Biaya perolehan diamortisasi	4.471.585	1.216.290	1.309.490	794.080	-	7.791.445	Amortized cost
Surat berharga repo	566.891	-	-	-	-	566.891	Marketable securities repo
Tagihan lainnya	-	-	-	-	34.069	34.069	Other receivables
Kredit yang diberikan	-	-	-	-	-	-	Loans
Modal kerja	-	124.571	115.522	3.327.304	2.966.061	6.533.458	Working capital
Investasi	3.707	1.032	109.636	1.880.927	755.752	2.751.054	Investment
Konsumsi	-	-	-	-	23.410.175	23.410.175	Consumption
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	27	783	805	39.460	332.266	373.341	Interest receivables
Jumlah	16.295.190	1.542.676	7.602.923	6.041.771	27.498.323	58.980.883	Total
Rekening administratif							Administrative accounts
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	-	-	63.400	-	2.771.317	2.834.717	Unused loans commitments granted to customers
Bank garansi yang diterbitkan dan <i>revocable</i> L/C	-	-	-	-	3.801.806	3.801.806	Bank guarantees issued and <i>revocable</i> L/Cs
Jumlah	-	-	63.400	-	6.573.123	6.636.523	Total

	2017					Total	
	Pemerintah dan Bank Indonesia/ Government and Bank Indonesia	Lembaga keuangan bukan bank/ Non-bank financial institutions	Banks	Perusahaan lainnya/ Other companies	Perseorangan/ Individuals		
Posisi keuangan							Financial position
Giro pada Bank Indonesia	3.617.670	-	-	-	-	3.617.670	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	66.811	-	-	-	66.811	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	-	-	-	-	-	Placements with Bank Indonesia and other banks
Surat berharga	4.110.505	150.000	4.685.250	-	-	8.945.755	Marketable securities
Biaya perolehan diamortisasi	2.584.916	627.000	1.179.638	350.860	-	4.742.414	Amortized cost
Tagihan lainnya	-	-	-	-	40.527	40.527	Other receivables
Kredit yang diberikan	-	-	-	-	-	-	Loans
Modal kerja	219.880	190.004	108.870	1.498.390	3.889.954	5.907.098	Working capital
Investasi	2.987	41.109	472	1.606.005	592.432	2.243.005	Investment
Konsumsi	-	145	-	-	22.210.159	22.210.304	Consumption
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	6.127	825	742	22.079	286.867	316.640	Interest receivables
Jumlah	10.542.085	1.075.894	5.974.972	3.477.334	27.019.939	48.090.224	Total
Rekening administratif							Administrative accounts
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	-	-	109.050	-	2.015.305	2.124.355	Unused loans commitments granted to customers
Bank garansi yang diterbitkan dan <i>revocable</i> L/C	-	-	-	-	3.674.996	3.674.996	Bank guarantees issued and <i>revocable</i> L/Cs
Jumlah	-	-	109.050	-	5.690.301	5.799.351	Total

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

c. Agunan dan perlindungan kredit lainnya

Bank telah memiliki buku pedoman tentang cara menilai dan jenis jaminan yang bisa diterima sebagai mitigasi risiko kredit. Beberapa agunan utama yang diperoleh adalah tanah, bangunan dan kendaraan. Bank juga memiliki beberapa fasilitas kredit yang mendapat penjaminan dari pihak ketiga.

Umumnya, agunan diperlukan untuk setiap pemberian kredit sebagai sumber sekunder pelunasan kredit ("secondary source of repayment") dan sebagai salah satu bentuk mitigasi risiko kredit. Sumber utama pelunasan kredit adalah dari hasil usaha debitur.

d. Kualitas aset keuangan

Bank telah memiliki kebijakan yang telah diterapkan secara konsisten untuk pemeringkatan risiko atas portofolio aset keuangan. Sistem peringkat ini didukung oleh berbagai analisis keuangan, dikombinasikan dengan informasi pasar yang telah diolah guna pengukuran risiko pihak lawan. Semua peringkat risiko disesuaikan dengan berbagai kategori dan ditentukan sesuai dengan panduan peringkat Bank Indonesia.

e. Evaluasi penurunan nilai

Pengukuran risiko kredit

Estimasi eksposur kredit untuk tujuan manajemen risiko adalah kompleks dan mensyaratkan penggunaan model, karena eksposur yang bervariasi dengan perubahan kondisi pasar, arus kas ekspektasian dan berlalunya waktu. Penilaian risiko kredit dari portofolio aset memerlukan estimasi lebih lanjut mengenai kemungkinan terjadinya gagal bayar, rasio kerugian terkait dan korelasi gagal bayar antara pihak lawan. Bank mengukur risiko kredit menggunakan *Probability of Default* (PD), *Exposure at Default* (EAD) dan *Loss Given Default* (LGD). Hal ini sama dengan pendekatan yang digunakan untuk tujuan mengukur Kerugian Kredit Ekspektasian (ECL) berdasarkan PSAK 71. Lihat catatan 2.c untuk detail lebih lanjut.

38. CREDIT RISK (continued)

c. Collateral and other credit enhancements

The Bank has a guidebook on how to value the type of collateral that can be accepted as credit risk mitigation. Some major collateral obtained includes land, buildings and vehicles. The Bank also has certain credit facilities guaranteed by third parties.

Generally, collateral is required for all credits extended as a secondary source of credit repayment and also as a form of credit risk mitigation. The primary source of credit repayment is the funds generated from business operations of the borrowers.

d. Quality of financial assets

The Bank has a policy that has been consistently applied for risk assessment of the financial asset portfolio. This rating system is supported by a variety of financial analyses, combined with market information that has been processed for the measurement of counterparty risk. All risk ratings are adjusted to the various categories and ranks as determined in accordance with the Bank Indonesia's rating guidance.

e. Impairment assessment

Credit risk measurement

The estimation of credit exposure for risk management purposes is complex and requires the use of models, as the exposure varies with changes in market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk of a portfolio of assets entails further estimations as to the likelihood of defaults occurring, of the associated loss ratios and of default correlations between counterparties. The Bank measures credit risk using *Probability of Default* (PD), *Exposure at Default* (EAD) and *Loss Given Default* (LGD). This is similar to the approach used for the purposes of measuring Expected Credit Loss (ECL) under PSAK 71. Refer to note 2c for more details.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Pengukuran kerugian kredit ekspektasian

PSAK 71 mengikhtisarkan model “tiga tahap” untuk penurunan nilai berdasarkan perubahan kualitas kredit sejak pengakuan awal seperti diikhtisarkan di bawah ini:

- Instrumen keuangan yang tidak mengalami penurunan nilai pada pengakuan awal diklasifikasikan ke dalam “Tahap 1” dan risiko kreditnya terus dipantau oleh Bank.
- Jika peningkatan signifikan dalam risiko kredit (SICR) sejak pengakuan awal diidentifikasi, instrumen keuangan dipindahkan ke “Tahap 2” tetapi belum diakui sebagai kredit yang mengalami penurunan nilai.
- Jika instrumen keuangan mengalami penurunan nilai, instrumen keuangan kemudian dipindahkan ke “Tahap 3”.
- Instrumen keuangan pada Tahap 1 memiliki ECL yang diukur pada jumlah yang sama dengan bagian dari kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya yang dihasilkan dari peristiwa gagal bayar yang mungkin terjadi dalam 12 bulan ke depan. Instrumen dalam Tahap 2 atau 3 ECL diukur berdasarkan pada kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya.
- Konsep pervasif dalam mengukur ECL sesuai dengan PSAK 71 adalah bahwa konsep tersebut harus mempertimbangkan informasi perkiraan masa depan.
- Aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan yang memburuk adalah aset keuangan yang mengalami penurunan nilai pada saat pengakuan awal. ECL selalu diukur sepanjang umurnya (Tahap 3).

Peningkatan signifikan pada risiko kredit (SICR)

Bank mempertimbangkan instrumen keuangan telah mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan ketika peminjam menunggak pembayaran kontraktualnya lebih dari 30 hari.

Definisi gagal bayar dan aset yang mengalami penurunan nilai kredit

Bank mendefinisikan instrumen keuangan sebagai gagal bayar, yang sepenuhnya sesuai dengan definisi kredit yang mengalami penurunan nilai, ketika memenuhi satu atau lebih kriteria berikut:

Kriteria kuantitatif

Peminjam yang tertunggak lebih dari 90 hari atas pembayaran kontraktualnya.

Kriteria kualitatif

Peminjam memenuhi kriteria tidak mampu membayar, yang menunjukkan peminjam dalam kesulitan keuangan yang signifikan, sebagaimana dijelaskan pada Catatan 2m.

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Expected credit loss measurement

PSAK 71 outlines a “three-stage” model for impairment based on changes in credit quality since initial recognition as summarised below:

- A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in ‘Stage 1’ and has its credit risk continuously monitored by the Bank.
- If a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition is identified, the financial instrument is moved to ‘Stage 2’ but is not yet deemed to be credit-impaired.
- If the financial instrument is credit-impaired, the financial instrument is then moved to “Stage 3”.
- Financial instruments in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime expected credit losses that result from default events possible within the next 12 months. Instruments in Stages 2 or 3 have their ECL measured based on expected credit losses on a lifetime basis.
- A pervasive concept in measuring ECL in accordance with PSAK 71 is that it should consider forward-looking information.
- Purchased or originated credit-impaired financial assets are those financial assets that are credit-impaired on initial recognition. Their ECL is always measured on a lifetime basis (Stage 3).

Significant increase in credit risk (SICR)

The Bank consider a financial instrument to have experienced significant increase in credit risk when the borrower is more than 30 days past due on its contractual payments.

Definition of default and credit-impaired assets

The Bank defines a financial instrument as in default, which is fully aligned with the definition of credit-impaired, when it meets one or more of the following criteria:

Quantitative criteria

The borrower is more than 90 days past due on its contractual payments.

Qualitative criteria

The borrower meets unlikeliness to pay criteria, which indicates the borrower is in significant financial difficulty, as described in Note 2m.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Kriteria tersebut telah diterapkan pada semua instrumen keuangan yang dimiliki oleh Bank dan konsisten dengan definisi gagal bayar yang digunakan untuk tujuan manajemen risiko kredit internal. Definisi gagal bayar telah diterapkan secara konsisten untuk model *Probability of Default* (PD), *Exposure at Default* (EAD) dan *Loss Given Default* (LGD) sepanjang perhitungan kerugian ekspektasian Bank.

Pertimbangan utama dalam melakukan evaluasi penurunan nilai kredit yang diberikan khususnya pembayaran pokok atau bunga yang jatuh tempo lebih dari 90 hari atau terdapat kesulitan atau pelanggaran dari persyaratan yang terdapat dalam kontrak awal. Bank melakukan evaluasi penurunan nilai dengan dua metode yaitu evaluasi penurunan nilai secara individual dan kolektif.

Bank menentukan penyisihan kerugian penurunan nilai secara individual untuk masing-masing kredit yang diberikan yang signifikan.

Hal-hal yang dipertimbangkan dalam menentukan jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai antara lain kemampuan debitur untuk memperbaiki kinerja saat menghadapi kesulitan keuangan, proyeksi penerimaan dan ekspektasi pengeluaran saat terjadi kepailitan, ketersediaan dukungan keuangan lainnya, termasuk klaim terhadap pihak asuransi, nilai agunan yang dapat direalisasikan, dan ekspektasi waktu diperolehnya arus kas.

Penyisihan kerugian penurunan nilai dievaluasi setiap tanggal pelaporan. Sedangkan evaluasi penyisihan kerugian penurunan nilai secara kolektif dilakukan atas kredit yang diberikan yang tidak signifikan secara individual. Namun bila ada bukti obyektif penurunan nilai khususnya pembayaran pokok atau bunga menunggak lebih dari 90 hari, sistem akan menghitung penurunan nilai secara individual.

Mengukur ECL - Penjelasan input, asumsi dan teknik estimasi

Kerugian Kredit Ekspektasian (ECL) diukur pada basis 12 bulan atau sepanjang umurnya tergantung apakah peningkatan signifikan dalam risiko kredit telah terjadi sejak pengakuan awal atau apakah suatu aset dianggap telah mengalami penurunan nilai. Kerugian kredit ekspektasian adalah hasil diskonto dari *Probability of Default* (PD), *Exposure at Default* (EAD), dan *Loss Given Default* (LGD), didefinisikan sebagai berikut:

- PD mewakili kemungkinan peminjam gagal bayar atas kewajiban keuangannya (sesuai “definisi default dan kredit yang mengalami penurunan nilai” di atas), baik selama 12 bulan ke depan, atau selama sisa umurnya (PD sepanjang umurnya) dari kewajiban.

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

The criteria have been applied to all financial instruments held by the Bank and are consistent with the definition of default used for internal credit risk management purposes. The default definition has been applied consistently to model the Probability of Default (PD), Exposure at Default (EAD) and Loss given Default (LGD) throughout the Bank’s expected loss calculations.

The main considerations for the loan impairment assessment include whether any payments of principal or interest are overdue by more than 90 days or there are any known difficulties, or non-compliance of the original terms of the contract. The Bank evaluates impairment assessments using two methods: individual and collective impairment assessment.

The Bank determines the allowances for impairment losses for each significant loan on an individual basis.

Items considered when determining allowance for impairment losses include the sustainability of the debtors’ business plan, its ability to improve performance once a financial difficulty has arisen, projected receipts and the expected payout should bankruptcy occurs, the availability of other financial support, including claim for the insurance party, the realizability of collateral, and the timing of expected cash flows.

The allowance for impairment losses is evaluated at each reporting date. The allowance for impairment losses based on collective evaluation is made for the loans which are not individually significant. But if there is objective evidence of impairment or certain principal payment or interest are outstanding for more than 90 days, the system will calculate the individual impairment.

Measuring ECL – Explanation of inputs, assumptions and estimation techniques

The Expected Credit Loss (ECL) is measured on either a 12-month or Lifetime basis depending on whether a significant increase in credit risk has occurred since initial recognition or whether an asset is considered to be credit-impaired. Expected credit losses are the discounted product of the Probability of Default (PD), Exposure at Default (EAD), and Loss Given Default (LGD), defined as follows:

- The PD represents the likelihood of a borrower defaulting on its financial obligation (as per “definition of default and credit-impaired” above), either over the next 12 months, or over the remaining lifetime (lifetime PD) of the obligation.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

- EAD didasarkan pada jumlah yang diharapkan dari Bank pada saat gagal bayar, selama 12 bulan ke depan atau selama sisa umurnya (*lifetime EAD*). Misalnya, untuk komitmen *revolving*, Bank memasukkan saldo yang ditarik saat ini ditambah jumlah yang diharapkan akan ditarik hingga batas kontrak pada saat gagal bayar, jika hal itu terjadi.
- *Loss Given Default (LGD)* mewakili ekspektasi Bank tentang tingkat kerugian pada eksposur gagal bayar. LGD dinyatakan sebagai persentase kerugian per unit eksposur pada saat gagal bayar (*EAD*).

ECL ditentukan dengan memproyeksikan PD, LGD dan EAD untuk setiap bulan berikutnya dan untuk setiap eksposur individu atau segmen kolektif. Tiga komponen ini dikalikan bersama. Perhitungan efektif ECL ini dilakukan untuk setiap bulan berikutnya, yang kemudian didiskontokan kembali ke tanggal pelaporan dan dijumlahkan. Tingkat diskonto yang digunakan pada perhitungan ECL adalah suku bunga efektif awal atau perkiraannya.

PD sepanjang umurnya dikembangkan dengan menerapkan profil jatuh tempo ke PD 12 bulan saat ini. Profil jatuh tempo melihat bagaimana gagal bayar muncul pada portofolio dari titik pengakuan awal sepanjang masa umur pinjaman. Profil jatuh tempo didasarkan pada data historis yang diamati dan diasumsikan sama pada semua aset dalam portofolio dan peringkat kredit. Hal ini telah didukung oleh analisis historis.

EAD 12 bulan dan sepanjang umurnya ditentukan berdasarkan profil pembayaran yang diharapkan, yang bervariasi berdasarkan jenis produk.

- Untuk produk yang diamortisasi dan pinjaman dengan pembayaran di akhir, didasarkan pada pembayaran kontraktual yang terutang oleh peminjam selama 12 bulan atau sepanjang umurnya. Hal ini juga akan disesuaikan dengan pembayaran lebih yang diharapkan dari peminjam. Asumsi pembayaran/pembiayaan kembali lebih awal juga dimasukkan ke dalam perhitungan.
- Untuk produk *revolving*, eksposur pada gagal bayar diperkirakan dengan mengambil saldo saat ini yang telah ditarik dan menambahkan "faktor konversi kredit" yang diharapkan untuk ditarik dari batas yang tersisa pada saat gagal bayar. Asumsi-asumsi ini bervariasi berdasarkan jenis produk dan batasan pemanfaatan limit, berdasarkan analisis dari data standar terkini Bank.

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

- *EAD is based on the amounts the Bank expects to be owed at the time of default, over the next 12 months or over the remaining lifetime (lifetime EAD). For example, for a revolving commitment, the Bank includes the current drawn balance plus any further amount that is expected to be drawn up to the current contractual limit by the time of default, should it occur.*
- *Loss Given Default (LGD) represents the Bank's expectation of the extent of loss on a defaulted exposure. LGD is expressed as a percentage loss per unit of exposure at the time of default (EAD).*

The ECL is determined by projecting the PD, LGD and EAD for each future month and for each individual exposure or collective segment. These three components are multiplied together. This effectively calculates an ECL for each future month, which is then discounted back to the reporting date and summed. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof.

The Lifetime PD is developed by applying a maturity profile to the current 12 months PD. The maturity profile looks at how defaults develop on a portfolio from the point of initial recognition throughout the lifetime of the loans. The maturity profile is based on historical observed data and is assumed to be the same across all assets within a portfolio and credit grade band. This is supported by historical analysis.

The 12 month and lifetime EADs are determined based on the expected payment profile, which varies by product type.

- *For amortising products and bullet repayment loans, this is based on the contractual repayments owed by the borrower over a 12 month or lifetime basis. This will also be adjusted for any expected overpayments made by a borrower. Early repayment/refinance assumptions are also incorporated into the calculation.*
- *For revolving products, the exposure at default is predicted by taking current drawn balance and adding a "credit conversion factor" which allows for the expected drawdown of the remaining limit by the time of default. These assumptions vary by product type and current limit utilisation band, based on analysis of the Bank's recent default data.*

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

LGD ditentukan berdasarkan faktor-faktor yang mempengaruhi pemulihan yang dibuat pasca gagal bayar. Hal ini bervariasi berdasarkan jenis produk. LGD ini dipengaruhi oleh strategi penagihan, termasuk penjualan dan harga utang kontraktual.

Perkiraan informasi ekonomi masa depan (*forward-looking*) juga termasuk dalam menentukan PD 12 bulan dan sepanjang umurnya, EAD dan LGD. Asumsi-asumsi ini bervariasi berdasarkan jenis produk.

Asumsi yang mendasari perhitungan ECL - seperti bagaimana profil PD dan lain-lain - dipantau dan ditelaah setiap tahun.

Tidak ada perubahan signifikan dalam teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan.

Informasi perkiraan masa depan yang tergabung dalam model ECL

Penilaian SICR dan perhitungan ECL keduanya menggabungkan informasi berwawasan ke depan. Bank telah melakukan analisis historis dan mengidentifikasi variabel ekonomi utama yang berdampak pada risiko kredit dan kerugian kredit yang diperkirakan untuk masing-masing portofolio.

Variabel ekonomi ini dan dampaknya yang terkait pada PD, EAD dan LGD bervariasi menurut instrumen keuangan. Perkiraan variabel-variabel ekonomi ini ("skenario ekonomi dasar") disediakan oleh Bank setiap tahun dan memberikan pandangan estimasi ekonomi terbaik selama tiga tahun ke depan. Dampak dari variabel-variabel ekonomi ini pada PD, EAD dan LGD telah ditentukan dengan melakukan analisis regresi statistik untuk memahami dampak perubahan dalam variabel-variabel ini secara historis pada tingkat standar dan pada komponen-komponen LGD dan EAD.

Selain skenario ekonomi, Bank juga menyediakan skenario lain yang memungkinkan beserta bobot skenario. Jumlah skenario lain yang digunakan ditetapkan berdasarkan analisis setiap jenis produk utama untuk memastikan non-linearitas diketahui. Jumlah skenario dan atributnya dinilai kembali pada setiap tanggal pelaporan. Pada 1 Januari 2018 dan 31 Desember 2018, Bank menyimpulkan bahwa tiga skenario dengan tepat menangkap non-linearitas. Bobot skenario ditentukan oleh kombinasi analisis statistik dan analisa kredit, dengan mempertimbangkan kisaran hasil yang mungkin masing-masing skenario yang dipilih mewakili.

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

The LGDs are determined based on the factors which impact the recoveries made post default. These vary by product type. These LGD's are influenced by collection strategies, including contracted debt sales and price.

Forward-looking economic information is also included in determining the 12 month and lifetime PD, EAD and LGD. These assumptions vary by product type.

The assumptions underlying the ECL calculation – such as how the maturity profile of the PDs and others – are monitored and reviewed on a yearly basis.

There have been no significant changes in estimation techniques or significant assumptions made during the reporting period.

Forward-looking information incorporated in the ECL models

The assessment of SICR and the calculation of ECL both incorporate forward-looking information. The Bank has performed historical analysis and identified the key economic variables impacting credit risk and expected credit losses for each portfolio.

These economic variables and their associated impact on the PD, EAD and LGD vary by financial instrument. Forecasts of these economic variables (the "base economic scenario") are provided by the Bank on a quarterly basis and provide the best estimate view of the economy over the next three years. The impact of these economic variables on the PD, EAD and LGD has been determined by performing statistical regression analysis to understand the impact changes in these variables have had historically on default rates and on the components of LGD and EAD.

In addition to the base economic scenario, the Bank's Economics team also provide other possible scenarios along with scenario weightings. The number of other scenarios used is set based on the analysis of each major product type to ensure non-linearities are captured. The number of scenarios and their attributes are reassessed at each reporting date. At 1 January 2018 and 31 December 2018, for all portfolios the Bank concluded that three scenarios appropriately captured non-linearities. The scenario weightings are determined by a combination of statistical analysis and expert credit judgement, taking account of the range of possible outcomes each chosen scenario is representative of.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)**e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)**

Penilaian SICR dilakukan dengan menggunakan PD sepanjang umurnya di masing-masing basis, dan skenario lainnya, dikalikan dengan pembobotan skenario terkait. Hal ini menentukan apakah seluruh instrumen keuangan berada dalam Tahap 1, Tahap 2, atau Tahap 3 dan karenanya apakah ECL 12 bulan atau sepanjang umurnya harus dicatat. Setelah penilaian ini, Bank mengukur ECL sebagai probabilitas tertimbang ECL 12 bulan (Tahap 1), atau probabilitas tertimbang ECL sepanjang umurnya (Tahap 2 dan 3). Probabilitas ECL terbobot ini ditentukan dengan menjalankan setiap skenario melalui model ECL yang relevan dan mengalikannya dengan pembobotan skenario yang sesuai.

Seperti halnya perkiraan ekonomi, proyeksi dan kemungkinan terjadinya tunduk pada tingkat ketidakpastian bawaan yang tinggi dan oleh karena itu hasil aktual mungkin berbeda secara signifikan dengan yang diproyeksikan. Bank menganggap ramalan ini untuk mewakili perkiraan terbaik dari hasil yang mungkin dan telah menganalisis non-linearitas dan asimetri dalam portofolio Bank yang berbeda untuk menetapkan bahwa skenario yang dipilih tepat mewakili berbagai skenario yang mungkin.

Asumsi variabel ekonomi

Asumsi akhir periode yang paling signifikan digunakan untuk estimasi ECL pada tanggal 31 Desember 2018 diuraikan di bawah ini. Skenario "base", "upside" dan "downside" digunakan untuk semua portofolio.

Variabel Ekonomi/ Economic Variable	Skenario/ Scenarios	2018	2019	2020
Inflasi/ Inflation (%)	Base	5,18	5,76	5,44
	Upside	3,96 - 6,40	4,60 - 6,92	4,33 - 6,55
	Downside	3,32 - 7,04	3,99 - 7,53	3,75 - 7,13
Nilai tukar/ Exchange rate (Rp/US\$)	Base	13.606,23	14.115,62	14.493,31
	Upside	12.031,55 - 15.180,92	12.532,50 - 15.698,74	12.882,44 - 16.104,19
	Downside	11.208,43 - 16.004,04	11.704,97 - 16.526,27	12.040,40 - 16.946,22
Tingkat suku bunga/ Interest rate (%)	Base	5,08	5,96	6,03
	Upside	4,10 - 6,07	5,02 - 6,90	5,14 - 6,92
	Downside	3,59 - 6,58	4,53 - 7,39	4,68 - 7,38
Minyak mentah/ Oil brent (US\$/Barel)	Base	70,02	61,55	49,76
	Upside	46,75 - 93,30	39,24 - 83,85	27,67 - 71,86
	Downside	34,58 - 105,47	27,58 - 95,51	16,12 - 83,41
Emas/ Gold (US\$/oz)	Base	1.187,12	1.108,74	1.085,07
	Upside	1.030,70	951,14	924,18
	Downside	1.425,29	1.348,72	1.330,04
Tingkat pengangguran/ Unemployment rate (%)	Base	4,97	5,08	5,16
	Upside	4,44 - 5,51	4,53 - 5,64	4,61 - 5,72
	Downside	4,16 - 5,79	4,24 - 5,93	4,32 - 6,00
Produk Domestik Bruto/ Gross Domestic Product (%)	Base	4,97	4,78	4,69
	Upside	4,55 - 5,39	4,36 - 5,20	4,27 - 5,12
	Downside	4,32 - 5,61	4,14 - 5,42	4,04 - 5,34

38. CREDIT RISK (continued)**e. Impairment assessment (continued)**

The assessment of SICR is performed using the Lifetime PD under each of the base, and the other scenarios, multiplied by the associated scenario weighting. This determines whether the whole financial instrument is in Stage 1, Stage 2, or Stage 3 and hence whether 12-month or lifetime ECL should be recorded. Following this assessment, the Bank measures ECL as either a probability weighted 12 month ECL (Stage 1), or a probability weighted lifetime ECL (Stages 2 and 3). These probability-weighted ECLs are determined by running each scenario through the relevant ECL model and multiplying it by the appropriate scenario weighting.

As with any economic forecasts, the projections and likelihoods of occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty and therefore the actual outcomes may be significantly different to those projected. The Bank considers these forecasts to represent its best estimate of the possible outcomes and has analysed the non-linearities and asymmetries within the Bank's different portfolios to establish that the chosen scenarios are appropriately representative of the range of possible scenarios.

Economic variable assumptions

The most significant period-end assumptions used for the ECL estimate as at December 31, 2018 are set out below. The scenarios "base", "upside" and "downside" were used for all portfolios.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Bobot yang ditetapkan untuk setiap skenario ekonomi pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

Kelompok kredit/ Peer group	Skenario/ Scenarios	Base	Upside	Downside
Sektor administrasi pemerintahan, pertahanan dan jaminan sosial wajib - Badan Internasional dan lainnya/ Administration, government, defence and social security sector - International institution and others	Tahap/Stage 1	0,00% - 0,00%	0,00% - 0,00%	0,00% - 0,00%
	Tahap/Stage 2	0,00% - 0,00%	0,00% - 0,00%	0,00% - 0,00%
	Tahap/Stage 3	0,00% - 0,00%	0,00% - 0,00%	0,00% - 0,00%
Sektor rumah tangga - Sektor bukan lapangan usaha lainnya/ Households sectors - Other business sectors	Tahap/Stage 1	0,13% - 0,28%	0,13% - 0,28%	0,13% - 0,28%
	Tahap/Stage 2	0,32% - 0,37%	0,32% - 0,37%	0,32% - 0,37%
	Tahap/Stage 3	0,37%	0,37%	0,37%
Sektor industri pengolahan/ Processing industry sectors	Tahap/Stage 1	1,28% - 6,63%	1,28% - 6,63%	1,28% - 6,63%
	Tahap/Stage 2	13,30% - 22,90%	13,30% - 22,56%	13,30% - 23,70%
	Tahap/Stage 3	31,99%	31,99%	31,99%
Sektor jasa kesehatan dan kegiatan sosial - Sektor jasa pendidikan - Sektor jasa kemasyarakatan, sosial budaya, hiburan dan perorangan lainnya/ Health service and social activities sector - Education service sector - Public, social culture, entertainment and other individual service sector	Tahap/Stage 1	1,24% - 4,20%	1,24% - 4,20%	1,24% - 4,20%
	Tahap/Stage 2	4,90% - 15,87%	4,90% - 15,20%	4,90% - 17,18%
	Tahap/Stage 3	21,89%	21,89%	21,89%
Jasa perorangan yang melayani rumah tangga/ Individual service which serve households	Tahap/Stage 1	0,00% - 0,01%	0,00% - 0,01%	0,00% - 0,01%
	Tahap/Stage 2	0,11% - 0,18%	0,11% - 0,18%	0,11% - 0,24%
	Tahap/Stage 3	0,37%	0,37%	0,37%
Kegiatan yang belum jelas batasannya/ Limit activities that are not yet clear	Tahap/Stage 1	0,00%	0,00%	0,00%
	Tahap/Stage 2	0,00% - 0,21%	0,00% - 0,20%	0,00% - 0,70%
	Tahap/Stage 3	0,72%	0,72%	0,72%
Penyediaan akomodasi dan penyediaan makan minum/ Accommodation, food and beverages	Tahap/Stage 1	0,55% - 3,87%	0,37% - 3,06%	0,94% - 5,33%
	Tahap/Stage 2	8,29% - 14,25%	7,10% - 13,49%	10,16% - 15,42%
	Tahap/Stage 3	18,96%	18,96%	18,96%
Perantara keuangan/ Financial intermediaries	Tahap/Stage 1	0,08% - 3,47%	0,08% - 3,47%	0,08% - 3,47%
	Tahap/Stage 2	4,13% - 4,60%	4,13% - 4,44%	4,13% - 5,07%
	Tahap/Stage 3	5,80%	5,80%	5,80%
Perdagangan besar dan eceran/ Wholesale and retail	Tahap/Stage 1	0,66% - 5,45%	0,66% - 5,45%	0,66% - 5,45%
	Tahap/Stage 2	11,07% - 20,11%	11,07% - 19,94%	11,07% - 20,42%
	Tahap/Stage 3	27,87%	27,87%	27,87%
Sektor transportasi, pergudangan dan komunikasi - listrik gas dan air - konstruksi - pertambangan/ Transportation, warehousing and communication - electricity, gas and water - construction, mining sectors	Tahap/Stage 1	3,13% - 7,58%	0,55% - 1,90%	16,74% - 25,45%
	Tahap/Stage 2	14,77% - 36,84%	5,18% - 30,65%	33,05% - 41,64%
	Tahap/Stage 3	41,71%	41,71%	41,71%
Sektor perikanan - Sektor pertanian, perburuan dan kehutanan/ Fishery sectors - Agriculture, hunting and forestry sectors	Tahap/Stage 1	0,90% - 4,50%	0,76% - 4,02%	1,15% - 5,29%
	Tahap/Stage 2	7,17% - 17,70%	6,54% - 17,32%	8,19% - 18,31%
	Tahap/Stage 3	24,68%	24,68%	24,68%
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan/ Real estate, business rental and company services	Tahap/Stage 1	4,31% - 23,38%	4,31% - 23,38%	4,31% - 23,38%
	Tahap/Stage 2	28,10% - 65,85%	28,10% - 65,40%	28,10% - 66,37%
	Tahap/Stage 3	66,37%	66,37%	66,37%
Skim Multiguna/ Multiguna scheme	Tahap/Stage 1	0,03% - 3,53%	0,03% - 3,53%	0,03% - 3,53%
	Tahap/Stage 2	3,76% - 4,55%	3,76% - 4,55%	3,76% - 4,80%
	Tahap/Stage 3	20,16%	20,16%	20,16%
Skim kredit pegawai Employee loan scheme	Tahap/Stage 1	0,01% - 0,98%	0,00% - 0,03%	1,99% - 20,08%
	Tahap/Stage 2	3,44% - 6,78%	0,18% - 4,06%	30,75% - 32,97%
	Tahap/Stage 3	46,87%	46,87%	46,87%
Skim kredit Almabrur/ Almabrur loan scheme	Tahap/Stage 1	0,22% - 0,23%	0,22% - 0,23%	0,23%
	Tahap/Stage 2	0,37%	0,37%	0,37%
	Tahap/Stage 3	0,37%	0,37%	0,37%
Skim kredit kepemilikan rumah/ Housing loan scheme	Tahap/Stage 1	0,14% - 1,69%	0,14% - 1,69%	0,14% - 1,69%
	Tahap/Stage 2	3,29% - 7,16%	3,29% - 7,03%	3,29% - 7,42%
	Tahap/Stage 3	14,05%	14,05%	14,05%
Skim Kredit Ketahanan Pangan dan Energi/ Energy and Food Stability Loan Scheme	Tahap/Stage 1	2,75% - 6,18%	1,63% - 4,30%	5,22% - 9,33%
	Tahap/Stage 2	7,77% - 15,84%	5,73% - 15,65%	10,87% - 16,06%
	Tahap/Stage 3	16,21%	16,21%	16,21%
Skim Kredit Usaha Pembibitan Sapi/ Cattle Breeding Business Loan Scheme	Tahap/Stage 1	3,54% - 11,38%	3,54% - 11,38%	3,54% - 11,38%
	Tahap/Stage 2	10,53% - 20,72%	10,53% - 20,69%	10,53% - 20,77%
	Tahap/Stage 3	20,81%	20,81%	20,81%
Skim Kredit BPR Linkage/ BPR Linkage Loan Scheme	Tahap/Stage 1	3,83% - 11,02%	3,83% - 11,02%	3,83% - 11,02%
	Tahap/Stage 2	55,15% - 67,29%	55,15% - 62,65%	55,15% - 79,37%
	Tahap/Stage 3	79,44%	79,44%	79,44%
Skim Kredit Usaha Rakyat/ People's Business Loan Scheme	Tahap/Stage 1	0,93% - 4,56%	0,93% - 4,56%	0,93% - 4,56%
	Tahap/Stage 2	7,79% - 17,76%	7,79% - 17,66%	7,79% - 17,92%
	Tahap/Stage 3	20,68%	20,68%	20,68%
Skim Kredit PRK/ PRK loan scheme	Tahap/Stage 1	0,05% - 1,07%	0,05% - 1,07%	0,05% - 1,07%
	Tahap/Stage 2	3,34% - 21,21%	3,34% - 20,97%	3,34% - 21,73%
	Tahap/Stage 3	31,35%	31,35%	31,35%

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

The weightings assigned to each economic scenario at December 31, 2018 were as follows:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Penyisihan kerugian

Penyisihan kerugian yang diakui pada periode tersebut dipengaruhi oleh berbagai faktor, seperti dijelaskan di bawah ini:

- Transfer antara Tahap 1 dan Tahap 2 atau 3 karena instrumen keuangan mengalami peningkatan (atau penurunan) risiko kredit yang signifikan atau menjadi kredit yang mengalami penurunan nilai dalam periode tersebut, dan akibatnya “peningkatan” (atau “penurunan”) antara 12 bulan dan ECL sepanjang umurnya;
- Penyisihan tambahan untuk instrumen keuangan baru yang diakui selama periode berjalan, serta penghentian pengakuan instrumen keuangan pada periode tersebut;
- Dampak pada pengukuran ECL karena perubahan PD, EAD dan LGD pada periode tersebut, yang timbul dari perubahan *input* secara rutin ke model;
- Dampak pada pengukuran ECL karena perubahan yang dilakukan pada model dan asumsi; dan
- Aset keuangan dihentikan pengakuannya selama periode berjalan dan penghapusan cadangan terkait dengan aset yang dihapusbukkan selama periode berjalan.

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Loss allowance

The loss allowance recognized in the period is impacted by a variety of factors, as described below:

- Transfers between Stage 1 and Stages 2 or 3 due to financial instruments experiencing significant increases (or decreases) of credit risk or becoming credit-impaired in the period, and the consequent “step up” (or “step down”) between 12-month and Lifetime ECL;
- Additional allowances for new financial instruments recognized during the period, as well as releases for financial instruments derecognized in the period;
- Impact on the measurement of ECL due to changes in PDs, EADs and LGDs in the period, arising from regular refreshing of inputs to models;
- Impacts on the measurement of ECL due to changes made to models and assumptions; and
- Financial assets derecognized during the period and write-offs of allowances related to assets that were written off during the period.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)**e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)**

Tabel berikut menjelaskan mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan pada awal dan akhir tahun karena faktor-faktor ini:

Penyisihan kerugian penurunan nilai - kredit yang diberikan/ <i>Allowance for impairment losses - loans</i>	Tahap/ <i>Stage 1</i>	Tahap/ <i>Stage 2</i>	Tahap/ <i>Stage 3</i>	Pembiayaan syariah/ <i>Sharia</i> financing	Jumlah/ <i>Total</i>
Saldo awal tahun/ <i>Beginning balance of year</i>	44.863	15.236	1.314.431	19.476	1.394.006
Perubahan asumsi model dan metodologi/ <i>Change to model assumption and methodologies</i>	39.089	(2.017)	(76.691)	-	(39.619)
Saldo awal 1 Januari 2018/ <i>Beginning balance at January 1, 2018</i>	83.952	13.219	1.237.740	19.476	1.354.387
Perubahan aset keuangan yang diakui pada saldo awal/ <i>Change due to financial assets recognize in the opening balance that have:</i>					
Transfer ke tahap 1/ <i>Transfer to stage 1</i>	(2.866)	1.122	1.744	-	-
Transfer ke tahap 2/ <i>Transfer to stage 2</i>	5.752	(9.875)	4.123	-	-
Transfer ke tahap 3/ <i>Transfer to stage 3</i>	103.855	1.087	(104.942)	-	-
Penghapusbukuan/ <i>Write-off</i>	-	-	(320.029)	(5.912)	(325.941)
Dibebankan ke laporan laba rugi/ <i>Charge to statement of profit or loss</i>	(96.294)	9.533	245.050	11.815	170.104
Saldo akhir tahun/ <i>Balance at end of year</i>	94.399	15.086	1.063.686	25.379	1.198.550

Tabel berikut menjelaskan mutasi nilai tercatat bruto kredit yang diberikan pada awal dan akhir tahun karena faktor-faktor ini:

Nilai tercatat bruto kredit yang diberikan/ <i>Gross carrying amount of the loans</i>	Tahap/ <i>Stage 1</i>	Tahap/ <i>Stage 2</i>	Tahap/ <i>Stage 3</i>	Pembiayaan syariah/ <i>Sharia</i> financing	Jumlah/ <i>Total</i>
Saldo awal tahun/ <i>Beginning balance of year</i>	29.036.323	223.245	1.575.709	919.135	31.754.412
Perubahan aset keuangan yang diakui pada saldo awal/ <i>Change due to financial assets recognize in the opening balance that have:</i>					
Transfer ke tahap 1/ <i>Transfer to stage 1</i>	(436.572)	203.175	233.397	-	-
Transfer ke tahap 2/ <i>Transfer to stage 2</i>	93.533	(166.858)	73.325	-	-
Transfer ke tahap 3/ <i>Transfer to stage 3</i>	142.871	5.263	(148.134)	-	-
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya selama periode berjalan selain penghapusbukuan/ <i>Financial assets derecognised during the period other than write-offs</i>	(10.078.814)	(29.718)	(108.721)	(204.901)	(10.422.154)
Aset keuangan yang baru atau dibeli/ <i>New financial assets originated or purchased</i>	12.542.599	31.352	16.052	411.340	13.001.343
Modifikasi arus kas kontraktual atas aset keuangan/ <i>Modification of contractual cashflow of financial assets</i>	(2.477)	(125)	(397)	-	(2.999)
Perubahan akrual bunga/ <i>Change in interest accrual</i>	(111.481)	62	(5)	-	(111.424)
Penghapusbukuan/ <i>Write-off</i>	-	-	(320.029)	(5.912)	(325.941)
Saldo akhir tahun/ <i>Balance at end of year</i>	31.185.982	266.396	1.321.197	1.119.662	33.893.237

38. CREDIT RISK (continued)**e. Impairment assessment (continued)**

The following tables explain the changes in the allowance of impairment losses of loans between the beginning and the end of the annual period due to these factors:

The following tables explain the changes in the gross carrying amount of loans between the beginning and the end of the annual period due to these factors:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Kebijakan penghapusbukuan

Bank menghapus aset keuangan, seluruhnya atau sebagian, ketika telah melakukan semua upaya pemulihan dan telah menyimpulkan bahwa tidak ada ekspektasi yang wajar atas pemulihan. Indikator bahwa tidak ada ekspektasi pemulihan yang masuk akal termasuk (i) menghentikan aktivitas proses hukum dan (ii) ketika metode pemulihan Bank adalah pengambilalihan agunan dan nilai agunan sedemikian rupa sehingga tidak ada ekspektasi yang wajar untuk pemulihan sepenuhnya.

Bank dapat menghapusbukuan aset keuangan yang masih mengacu pada *enforcement activity*. Jumlah saldo kontraktual dari aset yang dihapusbukuan selama tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 adalah Rp325.941. Bank masih berupaya untuk memulihkan jumlah yang secara legal terutang sepenuhnya.

Modifikasi aset keuangan

Bank dapat melakukan modifikasi persyaratan pinjaman yang diberikan kepada pelanggan karena negosiasi ulang, atau untuk pinjaman yang bermasalah, dengan maksud untuk memaksimalkan pemulihan.

Kegiatan restrukturisasi tersebut termasuk pengaturan perpanjangan jangka waktu pembayaran, fleksibilitas pembayaran dan keringanan pembayaran. Kebijakan dan praktik restrukturisasi didasarkan pada indikator atau kriteria yang, menurut penilaian manajemen, mengindikasikan bahwa pembayaran kemungkinan besar akan berlanjut. Kebijakan ini terus ditinjau terus menerus. Restrukturisasi paling sering diterapkan pada pinjaman berjangka.

Risiko gagal bayar aset tersebut setelah modifikasi dinilai pada tanggal pelaporan dan dibandingkan dengan risiko berdasarkan ketentuan awal pada saat pengakuan awal, ketika modifikasi tersebut tidak substansial sehingga tidak mengakibatkan penghentian pengakuan aset awal. Bank memantau kinerja selanjutnya dari aset yang dimodifikasi. Bank dapat menentukan bahwa risiko kredit telah meningkat secara signifikan setelah restrukturisasi, sehingga aset dipindahkan dari Tahap 3 atau Tahap 2 (ECL sepanjang umumnya) ke Tahap 1 (ECL 12 bulan). Nilai tercatat bruto aset yang dimiliki pada tanggal 31 Desember 2018 adalah Rp231.761.

Bank terus memantau jika terdapat peningkatan risiko kredit berikutnya yang signifikan sehubungan dengan aset tersebut melalui penggunaan model spesifik untuk aset yang dimodifikasi.

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Write-off policy

The Bank writes off financial assets, in whole or in part, when it has exhausted all practical recovery efforts and has concluded there is no reasonable expectation of recovery. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include (i) ceasing enforcement activity and (ii) where the Bank's recovery method is foreclosing on collateral and the value of the collateral is such that there is no reasonable expectation of recovering in full.

The Bank may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity. The outstanding contractual amounts of such assets written off during the year ended 31 December 2018 was Rp325,941. The Bank still seeks to recover amounts it is legally owed in full.

Modification of financial assets

The Bank sometimes modifies the terms of loans provided to customers due to commercial renegotiations, or for distressed loans, with a view to maximising recovery.

Such restructuring activities include extended payment term arrangements, payment holidays and payment forgiveness. Restructuring policies and practices are based on indicators or criteria which, in the judgement of management, indicate that payment will most likely continue. These policies are kept under continuous review. Restructuring is most commonly applied to term loans.

The risk of default of such assets after modification is assessed at the reporting date and compared with the risk under the original terms at initial recognition, when the modification is not substantial and so does not result in derecognition of the original asset. The Bank monitors the subsequent performance of modified assets. The Bank may determine that the credit risk has significantly improved after restructuring, so that the assets are moved from Stage 3 or Stage 2 (Lifetime ECL) to Stage 1 (12-month ECL). The gross carrying amount of such assets held as at 31 December 2018 was Rp231,761.

The Bank continues to monitor if there is a subsequent significant increase in credit risk in relation to such assets through the use of specific models for modified assets.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Pemetaan risiko kredit – Treasury

Untuk instrumen utang dalam portofolio *Treasury*, peringkat kredit lembaga pemeringkat eksternal digunakan. Peringkat yang digunakan ini diamati dan diperbarui secara berkelanjutan. Tingkat PD terkait didasarkan pada tingkat gagal bayar yang terealisasi seperti yang diterbitkan oleh lembaga pemeringkat.

Metode pemeringkatan Bank terdiri dari 25 tingkat peringkat. Skala master memberikan masing-masing kategori peringkat kisaran probabilitas gagal bayar yang ditentukan, yang stabil dari waktu ke waktu. Metode penilaian tunduk pada validasi dan kalibrasi ulang tahunan sehingga mencerminkan proyeksi terbaru mengingat semua standar yang sebenarnya diamati.

Skala peringkat internal Bank dan pemetaan peringkat eksternal ditetapkan di bawah ini:

Group Rating	Kisaran PD dalam persentase/ PD range as percentage	S & P	Penjelasan grade / Description of the grade
1	0,03%	AAA	<i>Investment grade</i>
2	0,03%	AA+	
3	0,03%	AA	
4	0,03% - 0,05%	AA-	
5	0,03% - 0,11%	A+	
6	0,03% - 0,14%	A	
7	0,03% - 0,24%	A-	
8	0,03% - 0,39%	BBB+	<i>Standard monitoring</i>
9	0,06% - 0,67%	BBB	
10	0,07% - 0,76%	BBB-	
11	0,19% - 1,54%	BB+	
12	0,31% - 2,16%	BB	
13	0,66% - 3,52%	BB-	
14	1,37% - 5,60%	B+	
15	4,94% - 13,19%	B	<i>Special monitoring</i>
16	7,66% - 18,27%	B-	
17	22,73% - 40,98%	CCC+	
18	22,73% - 40,98%	CCC	
19	22,73% - 40,98%	CCC-	<i>Default</i>
20	22,73% - 40,98%	CC	
21	100,00%	C	
22	100,00%	D	
23	100,00%	D	<i>Not rated</i>
24	100,00%	D	
25	0,06% - 0,67%		

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Credit risk grading – Treasury

For debt securities in the *Treasury* portfolio, external rating agency credit grade are used. These published grades are continuously monitored and updated. The PD's associated with each grade are determined based on realised default rates as published by the rating agency.

The Bank's rating method comprises 25 rating levels. The master scale assigns each rating category a specified range of probabilities of default, which is stable over time. The rating methods are subject to an annual validation and recalibration so that they reflect the latest projections in the light of all actually observed default.

The Bank's internal rating scale and mapping of external ratings are set out below:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Berikut ini adalah risiko aset keuangan berdasarkan klasifikasi evaluasi penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

Giro pada bank lain

		2018				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total		
Rupiah	26.890	-	-	26.890	Rupiah	
Mata uang asing	70.397	-	-	70.397	Foreign currencies	
Jumlah	97.287	-	-	97.287	Total	
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(15)	-	-	(15)	Allowance for impairment losses	
Neto	97.272	-	-	97.272	Net	

Current accounts with other banks

		2017			
	Tidak mengalami penurunan nilai/ Not-impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total		
Rupiah	40.065	-	40.065	Rupiah	
Mata uang asing	26.746	-	26.746	Foreign currencies	
Jumlah	66.811	-	66.811	Total	
Penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-	Allowance for impairment losses	
Neto	66.811	-	66.811	Net	

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain

Placements with Bank Indonesia and other banks

		2018				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total		
Rupiah:					Rupiah:	
Penempatan pada Bank Indonesia	7.177.042	-	-	7.177.042	Placements with Bank Indonesia	
Interbank call money	3.588.000	-	-	3.588.000	Interbank call money	
Deposito berjangka	2.584.500	-	-	2.584.500	Time deposits	
Jumlah	13.349.542	-	-	13.349.542	Total	
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(2.302)	-	-	(2.302)	Allowance for impairment losses	
Neto	13.347.240	-	-	13.347.240	Net	

		2017			
	Tidak mengalami penurunan nilai/ Not-impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total		
Rupiah:				Rupiah:	
Penempatan pada Bank Indonesia	4.110.505	-	4.110.505	Placements with Bank Indonesia	
Interbank call money	2.780.000	-	2.780.000	Interbank call money	
Deposito berjangka	2.055.250	-	2.055.250	Time deposits	
Jumlah	8.945.755	-	8.945.755	Total	
Penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-	Allowance for impairment losses	
Neto	8.945.755	-	8.945.755	Net	

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Surat berharga

	2018			
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total
Rupiah:				
Surat Utang Negara	3.050.388	-	-	3.050.388
Obligasi	2.109.172	-	-	2.109.172
Surat Perbendaharaan Negara (SPN)	517.543	-	-	517.543
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	467.763	-	-	467.763
Sertifikat Bank Indonesia	437.106	-	-	437.106
Sertifikat Investasi Mudharabah				
Antar Bank (SIMA)	430.000	-	-	430.000
<i>Negotiable Certificate of Deposit</i>	332.246	-	-	332.246
Surat Berharga Jangka Menengah	244.000	-	-	244.000
Reksadana	190.000	-	-	190.000
Surat Kredit Berdokumen				
Dalam Negeri	13.237	-	-	13.237
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.891	-	-	566.891
Mata uang asing:				
Wesel ekspor	503	-	-	503
Jumlah surat berharga	8.358.849	-	-	8.358.849
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(513)	-	-	(513)
Neto	8.358.336	-	-	8.358.336

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Marketable securities

Amortised cost	
Rupiah:	
Government bonds	
Bonds	
SPN	
Deposit Certificates of Bank Indonesia	
Bank Indonesia Certificates	
Interbank Mudarabah	
Investment Certificate	
Negotiable Certificate of Deposit	
Medium Term Notes	
Mutual funds	
Domestic L/C	
Marketable securities sold under repurchased agreement	
Foreign currencies	
Export Bill	
Total marketable securities	
Allowance for impairment losses	
Net	

	2017		
	Tidak mengalami penurunan nilai/ Not-impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total
Biaya perolehan diamortisasi			
Rupiah:			
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	1.510.371	-	1.510.371
Obligasi	980.512	-	980.512
Sertifikat Investasi Mudharabah			
Antar Bank (SIMA)	715.000	-	715.000
Surat Utang Negara	596.988	-	596.988
Surat Perbendaharaan Negara (SPN)	477.557	-	477.557
Surat Berharga Jangka Menengah	207.006	-	207.006
Reksadana	180.000	-	180.000
<i>Negotiable Certificate of Deposit</i>	74.120	-	74.120
Surat Kredit Berdokumen			
Dalam Negeri	707	-	707
Mata uang asing:			
Wesel ekspor	153	-	153
Jumlah surat berharga	4.742.414	-	4.742.414
Penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-
Neto	4.742.414	-	4.742.414

Amortised cost	
Rupiah:	
Deposit Certificates of Bank Indonesia	
Bonds	
Interbank Mudarabah	
Investment Certificate	
Government bonds	
SPN	
Medium Term Notes	
Mutual funds	
Negotiable Certificate of Deposit	
Domestic L/C	
Foreign currencies	
Export Bill	
Total marketable securities	
Allowance for impairment losses	
Net	

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Kredit yang diberikan

Berikut ini adalah risiko kredit berdasarkan klasifikasi evaluasi penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Loans

Below are credit risks based on the allowance for impairment losses assessment classification as of December 31, 2018 and 2017:

	2018				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Jumlah/ Total	
Kredit multiguna	19.172.810	15.248	45.031	19.233.089	Multiguna loan
Kredit modal kerja	2.674.926	98.962	41.757	2.815.645	Working capital loan
Industri pengolahan	2.633.315	6.603	8.949	2.648.867	Processing industry
Kredit pegawai	2.069.632	2.232	6.585	2.078.449	Employee loans
Perdagangan besar dan eceran	1.570.532	41.274	46.364	1.658.170	Wholesale and retail
Kredit kepemilikan rumah	1.420.339	83.932	80.229	1.584.500	Housing loan
Jasa kemasyarakatan, sosial budaya, hiburan dan perorangan lainnya	615.972	6.157	3.966	626.095	Public, social culture, entertainment and other individual services
Pertanian, perburuan dan kehutanan	486.560	9.816	10.670	507.046	Agriculture, hunting and forestry
Perantara keuangan	236.657	236	1.417	238.310	Financial intermediaries
Penyediaan akomodasi dan penyediaan makan dan minum	132.994	1.848	1.982	136.824	Accommodation, food and beverages
Linkage program	120.070	-	267	120.337	Linkage program
Real estate, usaha persewaan dan jasa perusahaan	33.805	232	2.785	36.822	Real estate, business rental and services
Pertambangan, konstruksi, listrik dan transportasi	14.050	172	1.935	16.157	Mining, quarrying, electricity and transportation
Kredit usaha rakyat	2.100	115	1.546	3.761	People's business credit
Jasa perorangan yang melayani rumah tangga	2.991	29	-	3.020	Individual service which serve households
Bukan usaha lainnya dan rumah tangga	2.153	-	-	2.153	Other business and households
Kegiatan yang belum jelas batasannya	1.412	-	-	1.412	Limit activities that are not yet clear
Kredit Usaha Pembibitan Sapi	651	-	166	817	Cattle Breeding Business Loan
Kredit Ketahanan Pangan dan Energi	-	-	258	258	Energy and Food Stability Loan
Lain-lain	-	-	1.061.843	1.061.843	Others
	31.190.969	266.856	1.315.750	32.773.575	
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(94.399)	(15.087)	(1.063.685)	(1.173.171)	Allowance for impairment losses
Konvensional - Neto	31.285.368	281.943	252.065	31.600.404	Conventional - Net
	Tidak mengalami	Mengalami penurunan nilai/ Impaired			
	penurunan nilai/ Not-impaired	Individu/ Individual	Kolektif/ Collective	Jumlah/ Total	
Syariah	1.095.249	24.413	-	1.119.662	Sharia
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(12.905)	(12.474)	-	(25.379)	Allowance for impairment losses
Syariah - Neto	1.082.344	11.939	-	1.094.283	Sharia - Net
Jumlah bersih	32.367.712	293.882	252.065	32.694.687	Total net

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Kredit yang diberikan (lanjutan)

Berikut ini adalah risiko kredit berdasarkan klasifikasi evaluasi penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 (lanjutan):

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Loans (continued)

Below are credit risks based on the allowance for impairment losses assessment classification as of December 31, 2018 and 2017 (continued):

	2017				
	Tidak mengalami penurunan nilai/	Mengalami penurunan nilai/		Jumlah/	
	Not-impaired	Individual/	Kolektif/		
		<i>Individual</i>	<i>Collective</i>		
Kredit multiguna	18.393.674	-	-	18.393.674	<i>Multiguna loan</i>
Kredit modal kerja	2.899.543	28.466	-	2.928.009	<i>Working capital loan</i>
Kredit pegawai Bank	1.877.709	-	-	1.877.709	<i>Bank's employee credit</i>
Perdagangan besar dan eceran	1.590.388	32.420	-	1.622.808	<i>Wholesale and retail</i>
Kredit Kepemilikan Rumah	1.516.951	-	-	1.516.951	<i>Housing loan</i>
Konstruksi	1.046.229	342.909	-	1.389.138	<i>Construction</i>
Sindikasi	929.656	61.937	-	991.593	<i>Syndication</i>
Syariah	897.454	21.681	-	919.135	<i>Sharia</i>
Pertanian, perburuan dan kehutanan	423.796	3.271	-	427.067	<i>Agriculture, hunting and forestry</i>
Industri pengolahan	285.255	16.301	-	301.556	<i>Processing industry</i>
Jasa kemasyarakatan, sosial budaya, hiburan dan perorangan lainnya	242.535	13.900	-	256.435	<i>Public, social culture, entertainment and other individual services</i>
Bank Perkreditan Rakyat	198.266	4.915	-	203.181	<i>Rural Bank</i>
Administrasi, pemerintahan pertahanan dan jaminan sosial wajib	169.978	-	-	169.978	<i>Administration, government defence and compulsory social security</i>
Listrik, gas dan air	15.928	152.348	-	168.276	<i>Electricity, gas and water</i>
Jasa pendidikan	123.226	-	-	123.226	<i>Education services</i>
Jasa kesehatan dan kegiatan sosial	105.592	-	-	105.592	<i>Health service and social activities</i>
Penyediaan akomodasi dan penyediaan makan dan minum	81.496	8.762	-	90.258	<i>Accommodation, food and beverages</i>
<i>Real estate</i> , usaha persewaan dan jasa perusahaan	38.950	41.680	-	80.630	<i>Real estate, business rental and services</i>
Kredit Mikro	62.568	-	-	62.568	<i>Microcredit</i>
Kredit Usaha Pembibitan Sapi	6.414	40.743	-	47.157	<i>Cattle Breeding Business Loan</i>
Pertambangan dan penggalian	2.032	32.809	-	34.841	<i>Mining and quarrying</i>
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	19.490	-	-	19.490	<i>Transportation, warehousing and communication</i>
Perikanan	17.623	-	-	17.623	<i>Fishery</i>
Jasa perorangan yang melayani rumah tangga	3.164	-	-	3.164	<i>Individual service which serve households</i>
Kredit Almabur	413	-	-	413	<i>Almabur loan</i>
Rumah tangga	148	-	-	148	<i>Households</i>
Kegiatan yang belum jelas Batasannya	3.793	-	-	3.793	<i>Limit activities that are not yet clear</i>
Total	30.952.271	802.142	-	31.754.413	Total
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(711.157)	(682.849)	-	(1.394.006)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Neto	30.241.114	119.293	-	30.360.407	Net

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Kredit yang diberikan (lanjutan)

Mutasi penyisihan (CKPN) berdasarkan jenis kredit yang diberikan:

	2018				
	Modal kerja/ Working capital	Investasi/ Investment	Konsumsi/ Consumption	Jumlah/ Total	
Saldo awal tahun	1.048.334	282.494	63.178	1.394.006	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyisihan tahun berjalan	72.440	25.035	33.010	130.485	<i>Provision during the year</i>
Penghapusan tahun berjalan	(268.830)	(30.370)	(26.741)	(325.941)	<i>Written-off during the year</i>
Saldo 31 Desember 2018	851.944	277.159	69.447	1.198.550	<i>Balance at December 31, 2018</i>
Penyisihan kerugian atas kredit yang mengalami penurunan nilai secara individual	800.801	242.560	32.798	1.076.159	<i>Individual impairment</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai secara kolektif atas kredit yang tidak mengalami penurunan nilai	51.143	34.599	36.649	122.391	<i>Collective impairment for non impaired loans</i>
Saldo 31 Desember 2018	851.944	277.159	69.447	1.198.550	<i>Balance at December 31, 2018</i>

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Loans (continued)

Movement of allowance (CKPN) by type of loans:

	2017				
	Modal kerja/ Working capital	Investasi/ Investment	Konsumsi/ Consumption	Jumlah/ Total	
Saldo awal tahun	988.386	236.796	97.173	1.322.355	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyisihan tahun berjalan	130.237	56.995	29.896	217.128	<i>Provision during the year</i>
Penghapusan tahun berjalan	(70.289)	(11.298)	(63.890)	(145.477)	<i>Written-off during the year</i>
Saldo 31 Desember 2017	1.048.334	282.493	63.179	1.394.006	<i>Balance at December 31, 2017</i>
Penyisihan kerugian atas kredit yang mengalami penurunan nilai secara individual	448.048	229.297	5.503	682.848	<i>Individual impairment</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai secara kolektif atas kredit yang tidak mengalami penurunan nilai	600.286	53.196	57.676	711.158	<i>Collective impairment for non impaired loans</i>
Saldo 31 Desember 2017	1.048.334	282.493	63.179	1.394.006	<i>Balance at December 31, 2017</i>

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Kredit yang diberikan (lanjutan)

Tabel di bawah menunjukkan kualitas kredit per jenis instrumen keuangan yang belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai (diluar cadangan kerugian penurunan nilai):

	2018						
	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither st due nor impaired</i>		Jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past-due but not impaired</i>		Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>		Jumlah/ <i>Total</i>
	Tingkat tinggi/ <i>High grade</i>	Tingkat standar/ <i>Standard grade</i>					
Biaya perolehan diamortisasi						<i>Amortized cost</i>	
Surat Utang Negara	3.050.388	-	-	-	3.050.388	<i>Government's bonds</i>	
Obligasi	2.109.172	-	-	-	2.109.172	<i>Bonds</i>	
Surat Perbendaharaan Negara (SPN)	517.543	-	-	-	517.543	<i>SPN</i>	
						<i>Deposit Certificates of</i>	
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	467.763	-	-	-	467.763	<i>Bank Indonesia</i>	
Sertifikat Bank Indonesia	437.106	-	-	-	437.106	<i>Certificates of Bank Indonesia</i>	
Sertifikat Investasi Mudharabah Antar Bank (SIMA)	430.000	-	-	-	430.000	<i>Interbank Mudarabah Investment Certificate</i>	
<i>Negotiable Certificate of Deposit</i>	332.246	-	-	-	332.246	<i>Negotiable Certificate of Deposit</i>	
Surat Utang Jangka Menengah Reksadana	244.000	-	-	-	244.000	<i>Medium Term Notes</i>	
Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri	190.000	-	-	-	190.000	<i>Mutual Funds</i>	
Wesel	13.237	-	-	-	13.237	<i>Domestic L/C bill</i>	
	503	-	-	-	503		
	7.791.958	-	-	-	7.791.958		
Biaya perolehan diamortisasi						<i>Amortized cost</i>	
Giro pada Bank Indonesia	4.075.938	-	-	-	4.075.938	<i>Currents account with Bank Indonesia</i>	
Giro pada Bank lain	97.287	-	-	-	97.287	<i>Currents account with other bank</i>	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	13.349.542	-	-	-	13.349.542	<i>Placement with bank Indonesia and other bank</i>	
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.891	-	-	-	566.891	<i>Marketable securities sold under purchased agreement</i>	
Tagihan lainnya	34.069	-	-	-	34.069	<i>Other receivables</i>	
Kredit yang diberikan						<i>Loans</i>	
Modal Kerja	-	6.503.605	-	875.267	7.378.872	<i>Working capital</i>	
Investasi	-	2.779.876	-	250.959	3.030.835	<i>Investment</i>	
Konsumsi	-	23.337.624	-	145.906	23.483.530	<i>Consumption</i>	
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	-	373.341	-	-	373.341	<i>Interest receivables</i>	
Jumlah	25.915.685	32.994.446	-	1.272.132	60.182.263	Total	
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(2.830)	(122.391)	-	(1.076.159)	(1.201.380)	<i>Allowances for impairment losses</i>	
Neto	25.912.855	32.872.055	-	195.973	58.980.883	Net	

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Loans (continued)

The table below shows credit quality per class of financial assets (gross of allowance for impairment losses):

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Kredit yang diberikan (lanjutan)

	2017				
	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither st due nor impaired</i>		Jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past-due but not impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
	Tingkat tinggi/ <i>High grade</i>	Tingkat standar/ <i>Standard grade</i>			
Biaya perolehan diamortisasi					
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	1.510.371	-	-	-	1.510.371
Surat Utang Negara	1.074.545	-	-	-	1.074.545
Obligasi	980.512	-	-	-	980.512
Sertifikat Investasi Mudharabah Antar Bank (SIMA)	715.000	-	-	-	715.000
Surat Utang Jangka Menengah Reksadana	207.006	-	-	-	207.006
180.000	180.000	-	-	-	180.000
Negotiable Certificate of Deposit	74.120	-	-	-	74.120
Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri	-	707	-	-	707
Wesel Ekspor	-	153	-	-	153
	4.741.554	860	-	-	4.742.414
Biaya perolehan diamortisasi					
Giro pada Bank Indonesia	3.617.670	-	-	-	3.617.670
Giro pada Bank lain	66.811	-	-	-	66.811
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	8.080.505	865.250	-	-	8.945.755
Tagihan lainnya	-	40.527	-	-	40.527
Kredit yang diberikan	-	-	-	-	-
Modal Kerja	-	5.900.348	-	1.055.232	6.955.580
Investasi	-	2.252.963	-	272.535	2.525.498
Konsumsi	-	22.142.937	-	130.398	22.273.335
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	-	316.640	-	-	316.640
Jumlah	16.506.540	31.519.525	-	1.458.165	49.484.230
Penyisihan kerugian penurunan nilai	-	(711.157)	-	(682.849)	(1.394.006)
Neto	16.506.540	30.808.368	-	775.316	48.090.224

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

Loans (continued)

<i>Amortized cost</i>
<i>Deposit Certificates of Bank Indonesia</i>
<i>Government's bonds</i>
<i>Bonds</i>
<i>Interbank Mudarabah Investment Certificate</i>
<i>Medium Term Notes</i>
<i>Mutual Funds</i>
<i>Negotiable Certificate of Deposit</i>
<i>Domestic L/C</i>
<i>Export bill</i>
<i>Amortized cost</i>
<i>Currents account with Bank Indonesia</i>
<i>Currents account with other bank</i>
<i>Placement with bank Indonesia and other bank</i>
<i>Other receivables</i>
<i>Loans</i>
<i>Working capital</i>
<i>Investment</i>
<i>Consumption</i>
<i>Interest receivables</i>
Total
<i>Allowances for impairment losses</i>
Net

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. RISIKO KREDIT (lanjutan)

e. Evaluasi penurunan nilai (lanjutan)

Kualitas kredit didefinisikan sebagai berikut:

Tingkat tinggi

- i) Giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain yaitu giro atau penempatan pada institusi Pemerintah, transaksi dengan bank yang memiliki reputasi baik dengan tingkat kemungkinan gagal bayar atas kewajiban yang rendah.
- ii) Kredit yang diberikan, bunga yang masih akan diterima, dan tagihan kepada pihak ketiga yaitu debitur dengan riwayat pembayaran yang sangat baik dan tidak pernah menunggak sepanjang jangka waktu kredit, debitur dengan stabilitas dan keragaman yang tinggi; memiliki akses setiap saat untuk memperoleh pendanaan dalam jumlah besar dari pasar terbuka; memiliki kemampuan membayar yang kuat dan rasio-rasio posisi keuangan yang konservatif.
- iii) Efek-efek dan obligasi Pemerintah yaitu surat berharga yang dikeluarkan oleh Pemerintah, efek-efek dan obligasi yang termasuk dalam *investment grade* dengan rating minimal BBB- (Pefindo) atau Baa3 (Moody's).

Tingkat standar

- i) Giro dan penempatan pada bank lain yaitu giro atau penempatan pada bank local yang tidak terdaftar di bursa.
- ii) Kredit yang diberikan, bunga yang masih akan diterima, dan tagihan kepada pihak ketiga yaitu debitur dengan riwayat pembayaran yang baik dan tidak pernah menunggak 90 hari atau lebih; akses terbatas ke pasar modal atau ke pasar keuangan lainnya; tingkat pendapatan dan kinerja keseluruhan tidak stabil; memiliki kemampuan membayar yang cukup.
- iii) Efek-efek dan obligasi Pemerintah yaitu efek-efek dan obligasi dengan rating antara idBB+ sampai dengan idB (Pefindo) atau Ba1 sampai dengan B2 (Moody's).

39. RISIKO PASAR

Risiko pasar adalah risiko yang terjadi pada posisi laporan posisi keuangan dan rekening administratif, karena adanya perubahan variabel pasar. Variabel pasar seperti tingkat bunga dan nilai tukar. Risiko pasar hampir melekat pada seluruh kegiatan operasional Bank, baik pada *banking book* maupun *trading book*.

Pengelolaan risiko pasar dilakukan sesuai dengan kebijakan dan prosedur Bank yang berkaitan dengan produk dan jasa serta aktivitas *treasury* dan risiko yang melekat pada bisnis.

38. CREDIT RISK (continued)

e. Impairment assessment (continued)

The credit quality are defined as follows:

High grade

- i) Current accounts with Bank Indonesia, current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks are current accounts or placements with the governmental institutions, transacted with reputable banks with low probability of insolvency.
- ii) Loans, interest receivables and third party receivables are borrowers with very satisfactory track record of loan repayment and whose accounts did not turn past due during the term of the loan; borrowers with high degree of stability and diversity; has access to raise substantial amounts of funds through public market at any time; very strong debt service capacity and has conservative financial position ratios.
- iii) Securities and Government bonds are Sovereign securities; investment grade securities and bonds with a rating of at least BBB- (Pefindo) or Baa3 (Moody's).

Standard grade

- i) Current accounts and placements with other banks are current accounts or placements with the local banks not listed in the stock exchange.
- ii) Loans, interest receivable and third party receivables who are borrowers with an average track record of loan repayment and whose accounts did not turn past due for 90 days and over, small corporations with limited access to public capital markets or to alternative financial market; volatility of earnings and overall performance; debt service capacity is adequate.
- iii) Securities and Government bonds are securities and bonds with a rating between idBB+ to idB (Pefindo) or Ba1 to B2 (Moody's).

39. MARKET RISK

Market risk is the risks on the statement of financial position and administrative accounts due to changes in market variables. Market variables consist of interest rates and exchange rates. Market risk is an inherent risk in most of the Bank's operational activities involving the banking books and the trading books.

Management of market risk is performed in accordance with the Bank's policies and procedures related with the products and services and also treasury activities and the inherent risk of the business.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

39. RISIKO PASAR (lanjutan)

Risiko suku bunga timbul akibat perubahan harga instrumen keuangan dari posisi *trading book* atau akibat perubahan nilai ekonomis posisi *banking book*, karena perubahan suku bunga.

Dalam mengelola risiko suku bunga dilakukan pada eksposur *banking book*, dengan memperhatikan posisi *gap* aset dan liabilitas Bank yang sensitif terhadap pergerakan suku bunga yang mempengaruhi stabilitas tingkat profitabilitas Bank.

Tabel di bawah ini merupakan rata-rata tingkat suku bunga kontraktual per tahun untuk aset dan liabilitas keuangan yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

39. MARKET RISK (continued)

Interest rate risk is risk as the effect of changes in the financial instrument prices from the trading book position or the effect of changes of the economic value position of the banking book because of the change in the interest rate.

Management of interest rate risk is performed on the banking book exposure by considering the gap position of the Bank's assets and liabilities, which are sensitive to interest rate movements, which influence the stability of the Bank's profitability level.

The tables below summarize the average of contractual interest rates per annum for significant financial assets and liabilities as of December 31, 2018 and 2017:

	2018		
	Rupiah %	Dolar Amerika Serikat/ United States Dollar %	
Aset			Assets
Giro pada Bank Indonesia	0,00%	0,00%	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	0,07%	0,00%	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	5,25% - 7,50%	0,00%	Placements with Bank Indonesia and other banks
Surat-surat berharga	5,20% - 10,75%	0,00%	Marketable securities
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	6,82%	-	Marketable securities sold under repurchased agreement
Kredit yang diberikan	3,00% - 31,45%	0,00%	Loans
Liabilitas			Liabilities
Simpanan dari nasabah	0,00% - 10,00%	0,00% - 0,60%	Deposits from customers
Simpanan dari bank lain	0,00% - 6,49%	-	Deposits from other banks
	2017		
	Rupiah %	Dolar Amerika Serikat/ United States Dollar %	
Aset			Assets
Giro pada Bank Indonesia	2,50%	-	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	0,25% - 2,00%	0,00%	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	3,50% - 8,25%	0,18%	Placements with Bank Indonesia and other banks
Surat-surat berharga	4,35% - 11,00%	0,00%	Marketable securities
Kredit yang diberikan	3% - 31,45%	-	Loans
Liabilitas			Liabilities
Simpanan dari nasabah	0,00% - 8,00%	0,00% - 0,50%	Deposits from customers
Simpanan dari bank lain	0,00% - 7,75%	-	Deposits from other banks

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

39. RISIKO PASAR (lanjutan)

Tabel berikut mengikhtisarkan eksposur Bank terhadap risiko tingkat suku bunga (*gross*) yang mungkin berdampak kepada arus kas di masa depan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

39. MARKET RISK (continued)

The table below summarizes the Bank's exposure to interest rate risk (*gross*) which may affect the future cash flows as of December 31, 2018 and 2017:

		2018					
		Suku bunga mengambang/ Floating interest rate					
	<i>Tidak lebih dari 3 bulan/ Not more than 3 months</i>	<i>3 bulan tetapi tidak lebih dari 1 tahun/ 3 months but less than 1 year</i>	<i>1 tahun dan lebih/ 1 year and up</i>	<i>Suku bunga tetap/ Fixed interest rate</i>	<i>Tidak dikenakan bunga/ Non-interest bearing</i>	<i>Jumlah/ Total</i>	
Aset keuangan							Financial assets
Kas	1.913.960	-	-	-	-	1.913.960	Cash
Giro pada Bank Indonesia	4.075.938	-	-	-	-	4.075.938	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	97.287	-	-	-	-	97.287	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	13.349.542	-	-	-	-	13.349.542	Placements with Bank Indonesia and other banks
Surat-surat berharga							Marketable securities
Biaya perolehan diamortisasi	1.991.099	3.695.575	2.105.284	-	-	7.791.958	Amortized cost
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.891	-	-	-	-	566.891	Marketable securities sold under repurchased agreement
Tagihan lainnya	34.069	-	-	-	-	34.069	Other receivable
Kredit yang diberikan							Loans
Modal kerja	-	-	-	7.378.872	-	7.378.872	Working capital
Investasi	-	-	-	3.030.835	-	3.030.835	Investment
Konsumsi	-	-	-	23.483.530	-	23.483.530	Consumption
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	11.712	26.464	335.165	-	-	373.341	Interest receivable
Total aset keuangan	22.040.498	3.722.039	2.440.449	33.893.237	-	62.096.223	Total financial assets
Liabilitas keuangan							Financial liabilities
Liabilitas segera	504.438	-	-	-	-	504.438	Obligations due immediately
Simpanan dari nasabah							Deposits from customers
Giro	19.285.765	-	-	-	-	19.285.765	Current accounts
Tabungan	19.112.317	-	-	-	-	19.112.317	Savings accounts
Deposito berjangka	-	-	-	12.517.849	-	12.517.849	Time deposits
Simpanan dari bank lain	733.348	1.760	-	-	-	735.108	Deposits from other banks
Pinjaman yang diterima	-	399.240	-	-	326.323	725.563	Borrowings
Beban yang masih harus dibayar	398.536	-	-	-	-	398.536	Accrued expenses
Liabilitas lain-lain	221.466	-	-	-	-	221.466	Other liabilities
Total liabilitas keuangan	40.255.870	401.000	-	12.517.849	326.323	53.501.042	Total financial liabilities
Gap repricing suku bunga, neto	(18.215.372)	3.321.039	2.440.449	21.375.388	(326.323)	8.595.181	Net interest repricing gap

		2017					
		Suku bunga mengambang/ Floating interest rate					
	<i>Tidak lebih dari 3 bulan/ Not more than 3 months</i>	<i>3 bulan tetapi tidak lebih dari 1 tahun/ 3 months but less than 1 year</i>	<i>1 tahun dan lebih/ 1 year and up</i>	<i>Suku bunga tetap/ Fixed interest rate</i>	<i>Tidak dikenakan bunga/ Non-interest bearing</i>	<i>Jumlah/ Total</i>	
Aset keuangan							Financial assets
Kas	-	-	-	-	1.673.588	1.673.588	Cash
Giro pada Bank Indonesia	3.617.670	-	-	-	-	3.617.670	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	66.811	-	-	-	-	66.811	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	-	-	8.945.755	-	8.945.755	Placements with Bank Indonesia and other banks
Surat-surat berharga							Marketable securities
Biaya perolehan diamortisasi	-	-	-	4.742.414	-	4.742.414	Amortized cost
Tagihan lainnya	40.527	-	-	-	-	40.527	Other receivable
Kredit yang diberikan							Loans
Modal kerja	-	-	-	6.955.580	-	6.955.580	Working capital
Investasi	-	-	-	2.525.498	-	2.525.498	Investment
Konsumsi	-	-	-	22.273.335	-	22.273.335	Consumption
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	-	-	-	-	316.640	316.640	Interest receivable
Total aset keuangan	3.725.008	-	-	45.442.582	1.990.228	51.157.818	Total financial assets
Liabilitas keuangan							Financial liabilities
Liabilitas segera	-	-	-	-	410.627	410.627	Obligations due immediately
Simpanan dari nasabah							Deposits from customers
Giro	12.002.290	-	-	-	-	12.002.290	Current accounts
Tabungan	15.847.188	-	-	-	-	15.847.188	Savings accounts
Deposito berjangka	-	-	-	11.995.630	-	11.995.630	Time deposits
Simpanan dari bank lain	1.446.901	2.060	-	-	-	1.448.961	Deposits from other banks
Pinjaman yang diterima	-	974.157	-	-	322.721	1.296.878	Borrowings
Beban yang masih harus dibayar	-	-	-	-	363.019	363.019	Accrued expenses
Liabilitas lain-lain	-	-	-	-	187.014	187.014	Other liabilities
Total liabilitas keuangan	29.296.379	976.217	-	11.995.630	1.283.381	43.551.607	Total financial liabilities
Gap repricing suku bunga, neto	(25.571.371)	(976.217)	-	33.446.952	706.847	7.606.211	Net interest repricing gap

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

39. RISIKO PASAR (lanjutan)

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas terhadap kemungkinan perubahan satu poin prosentase suku bunga yang wajar, dengan semua variabel lainnya tetap konstan, dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain Bank. Sensitivitas laporan laba rugi komprehensif adalah dampak dari perubahan asumsi suku bunga pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada periode tersebut. Sensitivitas total laba atau rugi didasarkan pada asumsi bahwa ada pergeseran paralel pada kurva hasil.

	31 Desember/ December 31, 2018		
	Kenaikan/ Increase	Penurunan/ Decrease	
Pengaruh terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	3.876	(3.876)	<i>Impact to statement of profit or loss And other comprehensive income</i>

Bank memiliki eksposur terhadap risiko tingkat suku bunga dalam mata uang Dolar Singapura, Dolar Amerika Serikat, Euro dan lainnya.

Risiko nilai tukar adalah risiko nilai instrumen keuangan yang akan berfluktuasi karena adanya perubahan dalam nilai tukar valuta asing.

Risiko mata uang adalah kemungkinan kerugian pendapatan yang timbul dari perubahan kurs valuta asing. Bank mengelola *exposure* terhadap pengaruh fluktuasi nilai tukar mata uang asing dengan mempertahankan risiko mata uang asing dalam pedoman peraturan yang ada (yakni menjaga Posisi Devisa Neto sesuai dengan peraturan Bank Indonesia).

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, pengaruh nilai tukar mata uang asing tidak signifikan terhadap Bank.

39. MARKET RISK (continued)

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonable possible change one percentage point in interest rates, with all other variables held constant, of the Bank's statements of profit or loss and other comprehensive income. The sensitivity of the statement of profit or loss and other comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rates on the statement of comprehensive income for the period. The total sensitivity of profit or loss is based on the assumption that there are parallel shifts in the yield curve.

The Bank has other exposure to interest rate risks in Singapore Dollar, United States Dollar, Euro and others.

Foreign exchange risk is the risk on the financial instruments value, which will fluctuate due to exchange rate volatility.

Foreign currency risk is the probability of loss of earnings arising from changes in foreign exchange rates. The Bank manages exposure to effects of fluctuations in foreign currency exposure within the existing regulatory guidelines (i.e. maintaining the Net Open Position based on Bank Indonesia regulations).

As of December 31, 2018 and 2017, the effect of foreign exchange rates fluctuations is insignificant to the Bank.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

40. RISIKO LIKUIDITAS

Risiko likuiditas adalah risiko akibat ketidakmampuan Bank untuk memenuhi liabilitas yang jatuh tempo dari sumber pendanaan arus kas dan/atau dari aset likuid berkualitas tinggi yang dapat diagunkan tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan Bank.

Bank melakukan pengukuran risiko likuiditas menggunakan *Liquidity Risk Model* dengan metodologi *maturity profile gap*. Pengelolaan kondisi likuiditas harian dilakukan oleh Unit *Treasury* dan perubahan eksternal serta makro ekonomi yang terjadi dengan segera diinformasikan dan diambil strategi serta kebijakan internal antara lain melalui mekanisme *Asset and Liabilities Committee* (ALCO).

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, rasio dari aset likuid neto terhadap simpanan nasabah adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Kas dan setara kas	19.437.785	14.304.019
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.891	-
Simpanan dari bank lain	<u>(735.108)</u>	<u>(1.448.961)</u>
Jumlah	<u>19.269.568</u>	<u>12.855.058</u>
Simpanan dari nasabah	50.915.931	39.845.108
Rasio aset likuid neto terhadap simpanan dari nasabah	37,85%	32,26%

40. LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk which is caused by the Bank's inability to fulfil its obligations when they become due from cash flow financing sources and/or high quality liquid assets that can be pledged without affecting the Bank's activities and financial condition.

The Bank measures liquidity risk using the Liquidity Risk Model based on maturity profile gap methodology. Daily liquidity condition management is performed by the Treasury Unit and external and macro economic changes are immediately informed, and strategy and internal policies are undertaken, among others, through the Asset and Liabilities Committee (ALCO) mechanism.

As of December 31, 2018 and 2017, the ratio of net liquid assets to deposits from customers are as follows:

Cash and cash equivalent
Marketable securities sold under purchased agreement
Deposits from other banks
Total
Deposits from customers
Ratio of net liquid assets to deposit from customers

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk**
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. RISIKO LIKUIDITAS (lanjutan)

Tabel jatuh tempo berikut menyajikan informasi mengenai perkiraan sisa jatuh tempo dari aset dan liabilitas keuangan (pokok saja) pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

		2018						
	Nilai tercatat/ Carrying value	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	1- 3 bulan/ months	3 - 6 bulan/ months	6 - 12 bulan/ months	Lebih dari 12 bulan/ More than 12 months		
Aset keuangan							Financial assets	
Kas	1.913.960	1.913.960	-	-	-	-	Cash	
Giro pada Bank Indonesia	4.075.938	827.991	-	-	-	3.247.947	Current accounts with Bank Indonesia	
Giro pada bank lain	97.287	97.287	-	-	-	-	Current accounts with other banks	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	13.349.542	13.340.042	9.500	-	-	-	Placements with Bank Indonesia and other banks	
Surat berharga							Marketable securities	
Biaya perolehan diamortisasi	7.791.958	1.156.213	834.886	2.256.336	1.439.239	2.105.284	Amortized cost	
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.891	566.891	-	-	-	-	Marketable securities sold under purchased agreement	
Tagihan lainnya	34.069	34.069	-	-	-	-	Other receivable	
Kredit yang diberikan							Loans	
Modal kerja	7.378.873	764.378	706.268	1.236.377	1.536.362	3.135.488	Working capital	
Investasi	3.030.835	63.336	5.623	13.542	27.585	2.920.749	Investment	
Konsumsi	23.483.529	5.320	8.058	47.130	244.604	23.178.417	Consumption	
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	373.341	82	11.630	15.110	11.354	335.165	Interest receivable	
Jumlah	62.096.223	18.769.569	1.575.965	3.568.495	3.259.144	34.923.050	Total	
Liabilitas keuangan							Financial liabilities	
Liabilitas segera	504.438	504.438	-	-	-	-	Obligations due immediately	
Simpanan dari nasabah	50.915.931	11.732.385	3.246.451	2.072.772	3.273.287	30.591.036	Deposits from customers	
Simpanan dari bank lain	735.108	721.411	11.937	1.260	500	-	Deposits from other banks	
Pinjaman yang diterima	725.563	725.563	-	-	-	-	Borrowings	
Beban yang masih harus dibayar	398.536	398.536	-	-	-	-	Accrued expenses	
Liabilitas lain-lain	221.466	221.466	-	-	-	-	Other liabilities	
Jumlah	53.501.042	14.303.799	3.258.388	2.074.032	3.273.787	30.591.036	Total	
Perbedaan jatuh tempo	8.595.181	4.465.770	(1.682.423)	1.494.463	(14.643)	4.332.014	Maturity gap	
		2017						
	Nilai tercatat/ Carrying value	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	1- 3 bulan/ months	3 - 6 bulan/ months	6 - 12 bulan/ months	Lebih dari 12 bulan/ More than 12 months		
Aset keuangan							Financial assets	
Kas	1.673.588	1.673.588	-	-	-	-	Cash	
Giro pada Bank Indonesia	3.617.670	122.972	-	-	-	3.494.698	Current accounts with Bank Indonesia	
Giro pada bank lain	66.811	66.811	-	-	-	-	Current accounts with other banks	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	8.945.755	8.915.505	30.250	-	-	-	Placements with Bank Indonesia and other banks	
Surat berharga							Marketable securities	
Biaya perolehan diamortisasi	4.742.414	860.022	1.159.630	955.877	1.249.538	517.347	Amortized cost	
Tagihan lainnya	40.527	40.527	-	-	-	-	Other receivable	
Kredit yang diberikan							Loans	
Modal kerja	6.955.581	913.462	696.933	1.119.351	1.401.842	2.823.993	Working capital	
Investasi	2.525.498	48.583	3.317	5.421	30.690	2.437.487	Investment	
Konsumsi	22.273.334	2.046	7.715	36.782	174.182	22.052.609	Consumption	
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	316.640	108	10.268	11.998	9.048	285.218	Interest receivable	
Jumlah	51.157.818	12.643.624	1.908.113	2.129.429	2.865.300	31.611.352	Total	
Liabilitas keuangan							Financial liabilities	
Liabilitas segera	410.627	410.627	-	-	-	-	Obligations due immediately	
Simpanan dari nasabah	39.845.108	11.021.753	2.817.525	1.937.223	4.193.933	19.874.674	Deposits from customers	
Simpanan dari bank lain	1.448.961	1.426.751	20.150	1.760	300	-	Deposits from other banks	
Pinjaman yang diterima	1.296.878	1.248.790	-	-	-	48.088	Borrowings	
Beban yang masih harus dibayar	363.019	311.335	-	-	-	51.684	Accrued expenses	
Liabilitas lain-lain	187.014	187.014	-	-	-	-	Other liabilities	
Jumlah	43.551.607	14.606.270	2.837.675	1.938.983	4.194.233	19.974.446	Total	
Perbedaan jatuh tempo	7.606.211	(1.962.646)	(929.562)	190.446	(1.328.933)	11.636.906	Maturity gap	

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

41. RISIKO OPERASIONAL

Risiko operasional adalah risiko akibat ketidakcukupan dan/atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau adanya kejadian-kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional Bank.

Dalam mengelola risiko operasional, *risk owner* bertanggung jawab atas risiko yang terjadi pada unitnya masing-masing. Tata cara pengendalian risiko tersebut diatur dalam kebijakan Bank secara menyeluruh dan prosedur operasional pada setiap unit.

Metode dan kebijakan dalam pengendalian risiko operasional dilaksanakan diantaranya melalui:

- i. Pengkajian terhadap kebijakan, pedoman, dan prosedur pengendalian internal sesuai dengan kondisi perkembangan dunia perbankan, kebijakan pemerintah dan limitasi operasional yang telah ditetapkan;
- ii. Pengkajian dan penerapan *Disaster Recovery Plan* sebagai langkah antisipasi atas kejadian internal maupun eksternal yang berpotensi menimbulkan kerugian;
- iii. Tindakan koreksi terhadap hasil temuan audit;
- iv. Pengkajian dari penerapan Rencana Kontinjensi Usaha dalam pengelolaan dan pengendalian aktivitas Bank.

42. RISIKO HUKUM

Risiko hukum adalah risiko akibat tuntutan hukum dan/atau kelemahan aspek yuridis, yang antara lain disebabkan ketiadaan peraturan perundang-undangan yang mendukung, atau kelemahan perikatan seperti tidak dipenuhinya syarat sahnya kontrak dan pengikatan agunan yang tidak sempurna.

Identifikasi risiko hukum dilakukan pada seluruh aktivitas fungsional yang melekat pada perkreditan, *treasury*, operasional, sistem informasi teknologi dan pengelolaan sumber daya manusia.

43. RISIKO REPUTASI

Risiko reputasi adalah risiko akibat menurunnya tingkat kepercayaan *stakeholder* yang bersumber dari persepsi negatif terhadap Bank.

Identifikasi risiko reputasi dilakukan secara berkala sesuai dengan pengalaman kerugian di masa lalu yang disebabkan oleh risiko reputasi. Penilaian risiko reputasi dilakukan secara kualitatif antara lain bersumber dari pemberitaan negatif yang muncul dari masyarakat/nasabah dan keluhan nasabah.

41. OPERATIONAL RISK

Operational risk is the risk resulting from inadequate and/or failure of internal processes, people, systems, and/or from external events which affect the Bank's operations.

In managing operational risk, the risk owner is responsible for the risk that occurs in the respective units. Risk management is regulated in the Bank's overall policies and operational procedures in each unit.

The methods and policies involving operational risk management are performed, among others, through the following:

- i. Evaluation of internal control policies, guidance, and procedures in accordance with the banking industry development, government policies, and pre-determined operational limits;*
- ii. Evaluation and implementation of a Disaster Recovery Plan as the anticipated procedures to be applied during internal and external potential loss events;*
- iii. Implementing corrective actions based on audit results;*
- iv. Reviewing the implementation of the Business Contingency Plan in the management and control of the Bank's activities.*

42. LEGAL RISK

Legal risk is the risk due to legal aspects, legal claims and/or weaknesses in agreements which among others are caused by the absence of supporting regulations, weaknesses in agreements such as the criteria for valid contracts is not fulfilled, and collateral arrangements are inappropriate.

Legal risk identification is performed for all functional activities that are inherent to loan, treasury, operational and information technology systems and human resources management.

43. REPUTATION RISK

Reputation risk is the risk due to a decrease in the stakeholders' trust that results from a negative perception of the Bank.

Reputation risk identification is performed periodically based on the knowledge of historical losses due to reputation risk. Reputation risk valuation is performed qualitatively among others from negative publications and commentaries from the public/customers and customer's complaints.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. RISIKO KEPATUHAN

Risiko kepatuhan adalah risiko yang terjadi karena Bank tidak mematuhi dan/atau tidak melaksanakan ketentuan internal dan peraturan perundang-undangan. Pada prakteknya, risiko kepatuhan melekat pada risiko Bank yang terkait pada peraturan perundang-undangan, ketentuan kehati-hatian dan ketentuan lain yang berlaku, seperti:

- (i) Risiko kredit terkait dengan ketentuan Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPM), Kualitas Aset, Pembentukan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN), dan Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK);
- (ii) Risiko pasar terkait dengan ketentuan Posisi Devisa Neto (PDN);
- (iii) Risiko lain yang terkait dengan ketentuan eksternal dan internal.

Identifikasi risiko kepatuhan dilakukan secara berkala sesuai dengan pengalaman kerugian di masa lalu yang disebabkan oleh risiko kepatuhan dan pengukuran risiko kepatuhan juga dilakukan melalui perhitungan risiko berdasarkan data kerugian akuntansi dengan menggunakan pendekatan distribusi kerugian untuk perhitungan *capital charges*.

45. RISIKO STRATEGIK

Risiko strategik adalah risiko akibat ketidaktepatan dalam pengambilan dan/atau pelaksanaan suatu keputusan strategik serta kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis. Identifikasi risiko strategik dilakukan secara berkala sesuai dengan pengalaman kerugian dimasa lalu yang disebabkan oleh risiko strategik. Pengendalian risiko strategik dilakukan melalui monitoring pencapaian/realisasi atas anggaran yang sudah ditetapkan secara berkala dan dilanjutkan dengan mitigasi dari faktor-faktor penyebab kegagalan.

46. MANAJEMEN MODAL

Tujuan utama dari kebijakan Bank atas kebijakan pengelolaan modal adalah untuk memastikan bahwa Bank memiliki modal yang kuat untuk mendukung strategi pengembangan ekspansi usaha Bank saat ini dan mempertahankan kelangsungan pengembangan di masa mendatang serta untuk memenuhi ketentuan kecukupan permodalan yang ditetapkan oleh regulator serta memastikan agar struktur permodalan Bank telah efisien.

Bank menyusun Rencana Permodalan berdasarkan penilaian dan penelaahan atas kebutuhan kecukupan permodalan yang dipersyaratkan dan mengkombinasikannya dengan tinjauan perkembangan ekonomi terkini. Bank senantiasa akan menghubungkan tujuan keuangan dan kecukupan modal terhadap risiko yang dapat ditoleransi melalui proses perencanaan modal, begitu pula dengan bisnis yang disesuaikan dengan tingkat permodalan dan persyaratan likuiditas Bank.

Kebutuhan permodalan Bank juga direncanakan dan didiskusikan secara rutin yang didukung dengan data-data analisis.

44. COMPLIANCE RISK

Compliance risk is the risk incurred because the Bank has not complied with and/or has not implemented appropriate internal policies and regulations. In practice, compliance risk is inherent to the Bank's risk related to regulations, prudential provisions and other provisions, such as:

- (i) *Credit risk related to Capital Adequacy Ratio (CAR), Asset Quality, Allowance for Impairment Losses, and Legal Lending Limit (LLL) regulations;*
- (ii) *Market risk related to Net Open Position (NOP) regulations;*
- (iii) *Other risks related to external and internal regulations.*

Compliance risk identification is performed periodically based on the knowledge of historical losses due to compliance risk and is measured through risk calculations based on accounting loss data using a loss distribution approach for calculating capital charges.

45. STRATEGIC RISK

Strategic risk is the risk due to inaccurate decision making and/or implementation of strategic decisions and failure in anticipating business environment changes. Strategic risk identification is performed periodically based on knowledge of historical losses due to strategic risk. Strategic risk control is performed through periodical monitoring the realization of the budget determined periodically, followed by the investigation of the factors that cause failures.

46. CAPITAL MANAGEMENT

The primary objectives of the Bank's capital management policy are to ensure that the Bank has a strong capital to support the Bank's business expansion strategy currently, to sustain future development of the business, to meet regulator capital adequacy requirements and also to ensure the efficiency of Bank's capital structure.

Bank undertakes Capital Planning based on assessment and review of the capital situation in terms of the legal capital adequacy requirement, combined with assessment of economic outlooks. Bank will continue to link financial and capital adequacy goals to risk which can be tolerated appetite through the capital planning process method as well as assess the businesses based on Bank's capital and liquidity requirements.

The capital needs of the Bank are also discussed and planned on a routine basis supported by data analysis.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

46. MANAJEMEN MODAL (lanjutan)

Rencana Permodalan disusun oleh Dewan Direksi sebagai bagian dan Rencana Bisnis Bank dan disetujui oleh Dewan Komisaris. Perencanaan ini diharapkan akan memastikan tersedianya modal yang cukup dan terciptanya struktur permodalan yang kuat guna mendukung pertumbuhan bisnis ke depan.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menentukan dan mengawasi kebutuhan modal Bank. Bank diwajibkan untuk mentaati peraturan yang berlaku dalam hal ini modal yang diwajibkan regulator. Pendekatan Bank terhadap pengelolaan modal ditentukan oleh strategi dan persyaratan organisasi bank, dengan memperhitungkan peraturan, serta keadaan ekonomi dan komersial.

Bank mematuhi semua persyaratan modal yang ditetapkan oleh pihak regulator sepanjang periode pelaporan, khususnya berkenaan dengan perhitungan Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) dan Aktiva Tertimbang Menurut Risiko (ATMR).

Bank menghitung kebutuhan modal berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No.34/POJK.03/2016 tanggal 22 November 2016 tentang "Perubahan Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.11/POJK.03/2016 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum" dan Surat Edaran OJK No.43/SEOJK.03/2016 tentang "Transparansi dan Publikasi Laporan Bank Umum Konvensional", dimana modal yang diwajibkan regulator dianalisa dalam dua *tier* sebagai berikut:

Modal inti (*tier 1*), yang terdiri dari modal inti utama dan modal inti tambahan. Modal inti utama antara lain meliputi modal ditempatkan dan disetor penuh, tambahan modal disetor, cadangan umum, laba tahun-tahun lalu dan periode/tahun berjalan (100%), penghasilan komprehensif lainnya berupa potensi keuntungan/kerugian yang berasal dari perubahan nilai wajar aset keuangan dalam kelompok tersedia untuk dijual, selisih kurang dari penyisihan penghapusan aset produktif sesuai ketentuan Bank Indonesia dan cadangan kerugian penurunan nilai aset produktif yang diperbolehkan. Aset pajak tangguhan, aset takberwujud (termasuk *goodwill*) dan penyertaan (100%) merupakan faktor pengurang modal inti utama. Modal inti tambahan antara lain terdiri dari saham preferen, surat berharga subordinasi dan pinjaman subordinasi dimana ketiganya bersifat non kumulatif setelah dikurangi pembelian kembali.

Modal pelengkap (*tier 2*) antara lain meliputi surat berharga subordinasi dan pinjaman subordinasi serta penyisihan penghapusan aset produktif sesuai ketentuan Bank Indonesia.

46. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

Capital Planning is prepared by the Board of Directors as part of Bank's business plan and is approved by the Board of Commissioners. Capital Planning ensures that adequate levels of capital and strong mix of the different components of capital are maintained to support business growth in the future.

Financial Services Authority (OJK) sets and monitors capital requirements for the Bank. The Bank is required to comply with prevailing regulation in respect of regulatory capital. The Bank's approach to capital management is driven by bank's strategic and organisational requirements, taking into account regulatory, economic and commercial environment.

Bank has complied with all regulator imposed capital requirements throughout the reporting period, particularly regarding Capital Adequacy Ratio (CAR) and calculation of Risk Weighted Assets (RWA).

Bank calculates its capital requirements in accordance with Financial Services Authority Regulation (POJK) No.34/POJK.03/2016 dated November 22, 2016 about "Changes of Financial Service Authority Regulation No.11/POJK.03/2016 about Minimum Capital Reserve for Commercial Bank" and OJK Circular Letter No.43/SEOJK.03/2016 about "Transparency and Publication Conventional Commercial Bank Report", where the regulatory capital is analysed into two tiers as follows:

Tier 1 capital, which consists of core and additional core capital. Core capital includes issued and fully paid-up capital, additional paid-in capital, general reserve, specific reserve, retained earnings and profit for the period/year (100%), other comprehensive income deriving from potential gain/loss from the changes in fair value of financial assets classified as available-for-sale, shortfall between allowable amount of allowance for uncollectible account on productive assets according to Bank Indonesia guideline and allowance for impairment losses on productive assets. Deferred tax assets, intangible assets (including goodwill) and share investments (100%) are deducted from core capital. Additional core capital includes non-cumulative preference shares, subordinated securities and subordinated debts net of buyback portion.

Supplementary capital (tier 2), which includes subordinated securities and subordinated debts and allowance for uncollectible account on productive assets according to Bank Indonesia guideline.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

46. MANAJEMEN MODAL (lanjutan)

Beberapa batasan berlaku untuk bagian-bagian modal yang diwajibkan oleh regulator, antara lain Bank wajib menyediakan modal inti (*tier 1*) paling rendah sebesar 6,00% dari ATMR dan modal inti utama (*Common Equity tier 1*) paling rendah sebesar 4,50% dari ATMR, baik secara individual maupun secara konsolidasi dengan entitas anak.

- Modal *tier 1*, meliputi modal ditempatkan dan disetor penuh, cadangan umum, saldo laba dan laba periode berjalan.
- Modal *tier 2*, meliputi penyisihan kerugian penurunan nilai yang diperbolehkan.

Bank tidak mempunyai modal tambahan lain yang memenuhi kriteria modal tier 3 sesuai dengan peraturan BI yang berlaku.

Berbagai batasan telah diterapkan untuk bagian-bagian modal yang diwajibkan oleh regulator. Pengaruh dari pajak tangguhan telah dikeluarkan dalam menentukan jumlah saldo laba untuk modal *tier 1*; hanya 50 persen laba periode berjalan sebelum pajak tangguhan yang dapat diperhitungkan dalam modal *tier 1*; dan modal *tier 2* tidak boleh melebihi modal *tier 1*. Juga terdapat batasan jumlah penyisihan kolektif penurunan nilai yang boleh dimasukkan sebagai bagian dari modal *tier 2*.

Aset Tertimbang Menurut Risiko ("ATMR") Bank ditentukan berdasarkan persyaratan yang telah ditentukan yang mencerminkan berbagai tingkatan risiko yang terkait dengan aset dan eksposur, yang tidak tercermin dalam laporan posisi keuangan. Berdasarkan peraturan BI, Bank diharuskan untuk mempertimbangkan risiko kredit, risiko pasar dan risiko operasional dalam mengukur ATMR Bank.

Kebijakan Bank adalah menjaga modal yang kuat untuk menjaga kepercayaan pemodal, kreditur dan pasar dan untuk mempertahankan perkembangan bisnis di masa depan. Pengaruh tingkat modal terhadap tingkat pengembalian ke pemegang saham juga diperhitungkan dan Bank juga memahami perlunya menjaga keseimbangan antara tingkat pengembalian yang tinggi, yang dimungkinkan dengan gearing yang lebih besar serta keuntungan-keuntungan dan tingkat keamanan yang didapat dari posisi modal yang kuat.

Manajemen menggunakan rasio permodalan yang diwajibkan regulator untuk memantau permodalan Bank dan rasio-rasio modal ini tetap menjadi standar industri untuk mengukur kecukupan modal. Pendekatan OJK untuk pengukuran ini terutama didasarkan pada pemantauan hubungan antara profil risiko Bank dengan ketersediaan modal. Bank wajib menyediakan modal minimum sesuai profil risiko.

46. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

Various limits have been set to elements of the regulatory capital, such as Banks are required to provide core capital (tier 1) at a minimum of 6.00% from Risk Weighted Assets and Common Equity tier 1 at a minimum of 4.50% from Risk Weighted Assets, both individually and consolidated level with subsidiary.

- *Tier 1 capital, which includes issued and fully paid share capital, general reserve, retained earnings and profit for the period.*
- *Tier 2 capital, which includes the eligible amount of allowance for impairment losses.*

The Bank does not have any other supplementary capital which meets the criteria of tier 3 capital under prevailing BI regulation.

Various limits are applied to elements of the regulatory capital. The effect of deferred taxation has been excluded in determining the amount of retained earnings for tier 1 capital; only 50 percent of the profit for the period before deferred taxation being included in tier 1 capital; and qualifying tier 2 capital cannot exceed tier 1 capital. There is also a restriction on the amount of collective impairment allowances that may be included as part of tier 2 capital.

The Bank's risk weighted assets ("ATMR") are determined according to specified requirements that seek to reflect the varying levels of risk attached to assets and exposures not recognized in the statement of financial position. Based on BI regulations, the Bank needs to take into consideration its credit risk, market risk and operational risk in measuring the ATMR.

The Bank's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of business. The impact of the level of capital on shareholders' return is also recognized and the Banks also recognise the need to maintain a balance between the higher return that might be possible with greater gearing and the advantages and security level afforded by a strong capital position.

Management uses regulatory capital ratios in order to monitor its capital base, and these capital ratios remain the industry standards for measuring capital adequacy. OJK's approach to such measurement is primarily based on monitoring the relationship of the Bank's risk profile with the available capital. The Bank is required to provide minimum capital based on the risk profile.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

46. MANAJEMEN MODAL (lanjutan)

Penyediaan modal minimum sebagaimana dimaksud ditetapkan sebagai berikut:

- Untuk profil risiko peringkat 1 (satu), modal minimum terendah yang wajib dimiliki adalah 8% dari Aset Tertimbang Menurut Risiko;
- Untuk profil risiko peringkat 2 (dua), modal minimum terendah yang wajib dimiliki adalah 9% sampai dengan kurang dari 10% dari Aset Tertimbang Menurut Risiko;
- Untuk profil risiko peringkat 3 (tiga), modal minimum terendah yang wajib dimiliki adalah 10% sampai dengan kurang dari 11% dari Aset Tertimbang Menurut Risiko;
- Untuk profil risiko peringkat 4 (empat) atau 5 (lima), modal minimum terendah yang wajib dimiliki adalah 11% sampai dengan kurang dari 14% dari Aset Tertimbang Menurut Risiko.

Posisi modal yang diwajibkan regulator Bank sesuai peraturan Bank Indonesia yang berlaku pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Modal inti (Tier 1)			Core capital (Tier 1)
Modal inti utama (CET 1)	7.436.484	6.928.285	Common equity tier (CET 1)
Modal inti tambahan (AT 1)	-	-	Additional equity tier (AT 1)
	<u>7.436.484</u>	<u>6.928.285</u>	
Modal pelengkap (Tier 2)	311.766	285.698	Supplementary capital (Tier 2)
Jumlah modal	<u>7.748.250</u>	<u>7.213.983</u>	Total capital
Aset Tertimbang Menurut Risiko			Risk Weighted Asset
Risiko kredit	24.941.245	22.855.874	Credit risk
Risiko operasional	6.984.173	6.326.067	Operational risk
Risiko pasar	84.418	85.360	Market risk
Jumlah Aset Tertimbang Menurut Risiko	<u>32.009.836</u>	<u>29.267.301</u>	Total Risk Weighted Asset
Rasio kecukupan modal			Capital Adequacy Ratio
Rasio CET 1	23,23%	23,67%	CET 1 ratio
Rasio tier 1	23,23%	23,67%	Tier 1 ratio
Rasio tier 2	0,97%	0,98%	Tier 2 ratio
Rasio modal terhadap ATMR	24,21%	24,65%	Ratio of capital to ATMR
Rasio kewajiban penyediaan modal minimum untuk risiko kredit dan risiko operasional	24,27%	24,72%	Capital adequacy ratio with credit and operational risk
Rasio kewajiban penyediaan modal minimum untuk risiko kredit, risiko pasar dan risiko operasional	24,21%	24,65%	Capital adequacy ratio with credit, market and operational risk
Rasio kewajiban penyediaan modal minimum yang diwajibkan	9% - <10%	9% - <10%	Minimum capital adequacy ratio required

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) berwenang menetapkan modal minimum lebih besar dari modal minimum dalam hal OJK menilai suatu bank menghadapi potensi kerugian yang membutuhkan modal lebih besar.

Berdasarkan *self-assessment* Bank, pada tanggal 31 Desember 2018 profil risiko Bank dinilai berada pada peringkat *Low to Moderat (PK-2)*. Oleh karena itu, Bank berkewajiban untuk memenuhi modal minimum sebesar 9% sampai dengan kurang dari 10%. Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank berada pada level di atas modal minimum yang diwajibkan tersebut, yaitu sebesar 24,21%.

46. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

Minimum capital requirements are as follows:

- For banks with risk profile rating 1 (one), the minimum capital requirement is 8% of Risk Weighted Asset;
- For banks with risk profile rating 2 (two), the minimum capital requirement is 9% to less than 10% of Risk Weighted Asset;
- For banks with risk profile rating 3 (three), the minimum capital requirement is 10% to less than 11% of Risk Weighted Asset;
- For banks with risk profile rating 4 (four) or 5 (five), the minimum capital requirement is 11% to less than 14% of Risk Weighted Asset.

The Bank's regulatory capital position under prevailing Bank Indonesia regulation as of December 31, 2018 and 2017 was as follows:

Financial Services Authority (OJK) is authorised to stipulate minimum capital greater than minimum capital in terms of OJK assesses a bank as facing potential losses which requires a larger capital.

Based on its *self-assessment*, as of December 31, 2018 the Bank risk profile is assessed to be in rating *Low to Moderat (PK-2)*. Therefore, the Bank is required to provide a minimum capital of 9% to less than 10%. The Bank Capital Adequate Ratio was 24.21%, which was higher than the required minimum provision of capital.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

47. POSISI DEvisa NETO

Perhitungan Posisi Devisa Neto (PDN) didasarkan pada Peraturan Bank Indonesia No.5/13/PBI/2003 tanggal 17 Juli 2003 sebagaimana telah diubah terakhir dengan Peraturan Bank Indonesia No.12/10/PBI/2010 tanggal 1 Juli 2010. Berdasarkan peraturan tersebut, Bank diwajibkan untuk menjaga rasio PDN laporan posisi keuangan dan secara keseluruhan maksimum 20% dari jumlah modal. PDN adalah penjumlahan nilai absolut yang dinyatakan dalam rupiah dari selisih bersih antara aset dan liabilitas dalam mata uang asing dan selisih bersih tagihan dan liabilitas komitmen dan kontinjensi yang dicatat dalam rekening administratif yang didenominasi dalam setiap mata uang.

PDN Bank pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

Mata uang	2018			
	<i>Aset/ Assets</i>	<i>Liabilitas/ Liabilities</i>	<i>Nilai neto/ Net value</i>	<i>Nilai absolut neto/ Net absolute value</i>
POSISI KEUANGAN				
Dolar Amerika Serikat	82.115	70.739	88.455	88.455
Euro	2.803	764	2.777	2.777
Yen Jepang	499	7	492	492
Riyal Saudi Arabia	7.420	3,98	7.416	7.416
Dolar Singapura	4.214	1.226	2.987	2.987
Poundsterling Inggris Raya	996	-	996	996
Dolar Australia	230	-	230	230
Dolar Hong Kong	279	1	279	279
Ringgit Malaysia	737	-	737	737
Yuan China Renminbi	435	-	435	435
	99.729	72.741	104.805	104.805
REKENERING ADMINISTRATIF				
Dolar Amerika Serikat	-	77.078	(77.078)	77.078
Euro	-	739	(739)	739
Jumlah	99.729	150.558	27.727	181.883
Jumlah modal (Catatan 46)				7.748.250
Rasio Posisi Devisa Neto (Posisi keuangan)				1,35%
Rasio Posisi Devisa Neto				2,35%

Mata uang	2017			
	<i>Aset/ Assets</i>	<i>Liabilitas/ Liabilities</i>	<i>Nilai neto/ Net value</i>	<i>Nilai absolut neto/ Net absolute value</i>
POSISI KEUANGAN				
Dolar Amerika Serikat	36.094	48.260	(12.166)	12.166
Euro	1.398	-	1.398	1.398
Yen Jepang	277	37	240	240
Riyal Saudi Arabia	973	-	973	973
Dolar Singapura	3.132	108	3.024	3.024
Poundsterling Inggris Raya	854	17	837	837
Dolar Australia	55	-	55	55
Dolar Hong Kong	166	-	166	166
Ringgit Malaysia	119	-	119	119
Yuan China Renminbi	149	-	149	149
	43.217	48.422	(5.205)	19.127
REKENERING ADMINISTRATIF				
Dolar Amerika Serikat	-	66.706	(66.706)	66.706
Jumlah	43.217	115.128	(71.911)	85.833
Jumlah modal (Catatan 46)				7.213.983
Rasio Posisi Devisa Neto (Posisi keuangan)				0,27%
Rasio Posisi Devisa Neto				1,19%

47. NET OPEN POSITION

The Net Open Position (NOP) was calculated based on Bank Indonesia Regulation No.5/13/PBI/2003 dated July 17, 2003 which was last amended by Bank Indonesia Regulation No.12/10/PBI/2010 dated July 1, 2010. Based on this regulation, the Bank is required to maintain overall and statement of financial position Net Open Position at a maximum of 20% of the total capital. The ratio is the sum of the absolute values, which are stated in rupiah, of the net difference between the assets and liabilities denominated in each foreign currency and the net difference and payables of both commitments and contingencies recorded in the administrative accounts denominated in each currency.

The Bank's NOP as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

Currencies
FINANCIAL POSITION
United States Dollar
Euro
Japanese Yen
Saudi Arabian Riyal
Singapore Dollar
Great Britain Poundsterling
Australian Dollar
Hong Kong Dollar
Malaysian Ringgit
Chinese Yuan Renminbi
ADMINISTRATIVE ACCOUNTS
United States Dollar
Total
Total capital (Note 46)
Net Open Position as a percentage of capital (Financial position)
Net Open Position as a percentage of capital

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

48. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN

Nilai wajar yang diungkapkan di bawah ini adalah berdasarkan informasi relevan yang tersedia pada tanggal laporan posisi keuangan dan tidak diperbaharui untuk mencerminkan perubahan dalam kondisi pasar yang telah terjadi setelah tanggal laporan posisi keuangan.

Tabel di bawah ini menyajikan nilai tercatat dan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan Bank pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

	2018	
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value
Aset Keuangan		
Kas	1.913.960	1.913.960
Surat Berharga		
Surat Utang Negara	3.567.931	3.550.215
Obligasi:		
PT Federal International Finance Tbk	233.004	230.625
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	209.988	209.347
PT Indosat Tbk	158.497	155.863
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	155.431	155.509
PT BFI Finance Tbk	129.760	127.968
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	121.721	121.423
PT Bank OCBC NISP Tbk	119.851	119.349
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	104.249	104.249
PT Indomobil Finance Indonesia	100.000	99.717
PT Medco Energi Internasional Tbk	82.500	81.652
PT Astra Sedaya Finance	81.000	79.443
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	77.214	77.335
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	57.000	54.330
PT Bank Pembangunan Daerah		
Jawa Barat dan Banten Tbk	50.000	50.393
PT Bank CIMB Niaga Tbk	50.000	50.142
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	50.000	50.077
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	50.118	49.984
PT Pegadaian (Persero)	47.105	45.880
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	45.891	45.081
PT Wahana Otomotif Multiartha Tbk	44.907	44.504
PT Intiland Development Tbk	30.000	30.065
PT XL Axiata Tbk	29.000	29.027
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	25.274	25.267
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	25.249	25.265
PT Mandiri Tunas Finance	20.000	20.103
PT Pupuk Indonesia (Persero)	11.411	11.493
PT Toyota Astra Financial Services	-	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	-	-
PT Agung Podomoro Land Tbk	-	-
PT Bank BNI Syariah	-	-
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	-	-
PT Perkebunan Nusantara X	-	-
PT Hutama Karya (Persero)	-	-
PT Bank Permata Tbk	-	-
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	467.763	467.631
Sertifikat Bank Indonesia	437.107	436.876
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank (SIMA):		
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	150.000	150.000
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	150.000	150.000
PT Bank Pembangunan Daerah		
Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	100.000	100.000
PT Bank Bukopin Syariah	30.000	30.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	-	-
PT Bank Jabar Banten Syariah	-	-
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	-
Negotiable Certificate of Deposit (NCD):		
PT Bank Tabungan Negara (Persero)	97.317	100.000
PT Bank Woori Saudara	47.216	50.000
PT Bank KEB Hana	47.293	50.000
PT Bank Mizuho	46.927	50.000
PT Bank Jabar Banten	44.305	45.000
PT Bank Commonwealth	29.473	30.000
PT Bank DBS	19.715	20.000
PT Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	-	-
Surat Berharga Jangka Menengah:		
PT Kimia Farma (Persero) Tbk	80.000	80.000
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	50.000	50.000
PT Bank KEB Hana Indonesia	50.000	50.000
PT Indonesia Infrastructure Finance	39.000	39.000
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	25.000	25.000
PT Bank Pembangunan Daerah		
Jawa Barat dan Banten Tbk	-	-
PT Bank Pembangunan Daerah		
Jawa Tengah	-	-
Reksadana:		
PT Permodalan Nasional Madani	190.000	190.000
Reksadana Wika Realty	-	-
Surat kredit berdokumen dalam negeri	13.238	13.238
Wesel ekspor	503	503
	7.791.958	7.771.553

48. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

The fair values disclosed below are based on available relevant information at the statement of financial position date and are not updated to reflect changes in market conditions which have occurred after the dates of the statements of financial position.

The table below presents the carrying amount and fair values of the Bank's financial assets and liabilities as of December 31, 2018 and 2017:

	2017		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
Aset Keuangan			Financial Assets
Kas	1.673.588	1.673.588	Cash
Surat Berharga			Securities
Surat Utang Negara	1.074.546	1.079.663	Government bonds
Obligasi:			Bonds:
PT Federal International Finance Tbk	70.000	70.272	PT Federal International Finance Tbk
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	35.000	35.075	PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)
PT Indosat Tbk	25.000	25.088	PT Indosat Tbk
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	50.000	50.131	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia
PT BFI Finance Tbk	-	-	PT BFI Finance Tbk
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	90.000	60.818	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	20.005	20.089	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	-	-	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
PT Indomobil Finance Indonesia	-	-	PT Indomobil Finance Indonesia
PT Medco Energi Internasional Tbk	100.000	100.357	PT Medco Energi Internasional Tbk
PT Astra Sedaya Finance	-	-	PT Astra Sedaya Finance
PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)	70.000	69.998	PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	-	-	PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah			PT Bank Pembangunan Daerah
Jawa Barat dan Banten Tbk	-	-	Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	-	-	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Waskita Karya (Persero) Tbk	-	-	PT Waskita Karya (Persero) Tbk
PT Pegadaian (Persero)	-	-	PT Pegadaian (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	42.385	42.705	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Wahana Otomotif Multiartha Tbk	-	-	PT Wahana Otomotif Multiartha Tbk
PT Intiland Development Tbk	30.000	30.885	PT Intiland Development Tbk
PT XL Axiata Tbk	-	-	PT XL Axiata Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	-	-	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	-	-	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Mandiri Tunas Finance	20.000	20.413	PT Mandiri Tunas Finance
PT Pupuk Indonesia (Persero)	-	-	PT Pupuk Indonesia (Persero)
PT Toyota Astra Financial Services	242.000	246.089	PT Toyota Astra Financial Services
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	50.000	50.762	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Agung Podomoro Land Tbk	-	-	PT Agung Podomoro Land Tbk
PT Bank BNI Syariah	25.000	25.271	PT Bank BNI Syariah
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	20.000	20.012	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Perkebunan Nusantara X	20.000	20.196	PT Perkebunan Nusantara X
PT Hutama Karya (Persero)	15.000	15.094	PT Hutama Karya (Persero)
PT Bank Permata Tbk	6.121	6.237	PT Bank Permata Tbk
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	1.510.371	1.548.983	Deposits Certificates of Bank Indonesia
Sertifikat Bank Indonesia	-	-	Certificates of Bank Indonesia
Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank (SIMA):			Interbank Mudharabah Investment Certificates:
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	-	-	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	215.000	215.000	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah			PT Bank Pembangunan Daerah
Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	175.000	175.000	Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara
PT Bank Bukopin Syariah	-	-	PT Bank Bukopin Syariah
PT Bank Pembangunan Daerah Jambi	50.000	50.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jambi
PT Bank Jabar Banten Syariah	75.000	75.000	PT Bank Jabar Banten Syariah
PT Bank CIMB Niaga Tbk	200.000	200.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Negotiable Certificate of Deposit:			Negotiable Certificate of Deposit:
PT Bank Tabungan Negara (Persero)	29.558	30.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero)
PT Bank Woori Saudara	-	-	PT Bank Woori Saudara
PT Bank KEB Hana	-	-	PT Bank KEB Hana
PT Bank Mizuho	-	-	PT Bank Mizuho
PT Bank Jabar Banten	-	-	PT Bank Jabar Banten
PT Bank Commonwealth	-	-	PT Bank Commonwealth
PT Bank DBS	-	-	PT Bank DBS
PT Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	44.562	45.000	PT Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ
Surat Berharga Jangka Menengah:			Medium Term Notes:
PT Kimia Farma (Persero) Tbk	30.000	30.000	PT Kimia Farma (Persero) Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	-	-	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	-	-	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Indonesia Infrastructure Finance	-	-	PT Indonesia Infrastructure Finance
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	140.000	140.000	PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia
PT Bank Pembangunan Daerah			PT Bank Pembangunan Daerah
Jawa Barat dan Banten Tbk	20.006	20.000	Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah			PT Bank Pembangunan Daerah
Jawa Tengah	-	-	Jawa Tengah
Reksadana:			Reksadana:
PT Permodalan Nasional Madani	100.000	100.000	PT Permodalan Nasional Madani
Reksadana Wika Realty	80.000	80.000	Reksadana Wika Realty
Surat kredit berdokumen dalam negeri	707	707	Domestic L/C
Wesel ekspor	153	153	Export bills
	4.742.414	4.766.346	

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

48. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)

	2018	
	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>
Biaya perolehan diamortisasi		
Giro pada Bank Indonesia	4.075.938	4.075.938
Giro pada Bank lain	97.287	97.287
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	13.349.542	13.349.542
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	566.891	566.891
Tagihan lainnya	34.069	34.069
Pinjaman diberikan:		
Modal kerja	7.378.873	7.378.873
Investasi	3.030.835	3.030.835
Konsumsi	23.483.529	23.483.529
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	373.341	373.341
	<u>52.390.305</u>	<u>52.390.305</u>
Jumlah	<u>60.182.263</u>	<u>60.161.858</u>
Liabilitas keuangan		
Liabilitas lain-lain		
Liabilitas segera	504.438	504.438
Simpanan nasabah	50.915.931	50.915.931
Simpanan dari bank lain	735.108	735.108
Pinjaman yang diterima	725.563	725.563
Beban yang masih harus dibayar	398.536	398.536
Liabilitas lain-lain	221.466	221.466
Jumlah	<u>53.501.042</u>	<u>53.501.042</u>

- (i) Giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, surat-surat berharga dan tagihan lainnya.

Nilai tercatat dari kas dan setara kas, giro serta penempatan dengan suku bunga mengambang adalah perkiraan yang layak atas nilai wajar.

Estimasi nilai wajar terhadap penempatan dengan suku bunga tetap, surat-surat berharga dan tagihan lainnya ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga pasar uang yang berlaku untuk utang dengan risiko kredit dan sisa jatuh tempo yang serupa. Karena sisa jatuh tempo di bawah satu tahun, sehingga nilai tercatat dari penempatan dengan suku bunga tetap, surat-surat berharga dan tagihan lainnya adalah perkiraan yang layak atas nilai wajar.

- (ii) Kredit yang diberikan

Portofolio kredit Bank terdiri dari kredit yang diberikan dengan suku bunga tetap. Kredit yang diberikan dinyatakan berdasarkan jumlah nilai tercatat. Nilai wajar dari kredit yang diberikan menunjukkan nilai diskonto dari perkiraan arus kas masa depan yang diharapkan akan diterima oleh Bank. Perkiraan arus kas ini didiskontokan dengan menggunakan suku bunga pasar untuk menentukan nilai wajar.

48. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITES (continued)

	2017		
	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	
			<i>Amortised cost</i>
	3.617.670	3.617.670	<i>Current accounts with Bank Indonesia</i>
	66.811	66.811	<i>Current accounts with other banks</i>
	8.945.755	8.945.755	<i>Placement with Bank Indonesia and other banks</i>
	-	-	<i>Marketable securities sold under purchased agreement</i>
	40.527	40.527	<i>Other receivables</i>
			<i>Loans:</i>
	6.955.581	6.955.581	<i>Working capital</i>
	2.525.498	2.525.498	<i>Investment</i>
	22.273.334	22.273.334	<i>Consumption</i>
	316.640	316.640	<i>Interest receivables</i>
	<u>44.741.816</u>	<u>44.741.816</u>	
	<u>49.484.230</u>	<u>49.508.162</u>	Total
			<i>Financial liabilities</i>
			<i>Other liabilities</i>
	410.627	410.627	<i>Obligations due immediately</i>
	39.845.108	39.845.108	<i>Deposits from customers</i>
	1.448.961	1.448.961	<i>Deposits from other banks</i>
	1.296.878	1.296.878	<i>Borrowings</i>
	363.019	363.019	<i>Accrued expenses</i>
	187.014	187.014	<i>Other liabilities</i>
	<u>43.551.607</u>	<u>43.551.607</u>	Total

- (i) *Current accounts with Bank Indonesia, other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, marketable securities and other receivables.*

Carrying value of cash and cash equivalents, current accounts and placements at floating interest rates are the reasonable estimates of fair value.

The estimated fair value of placements with fixed interest rates, marketable securities and other receivables are determined based on discounted cash flows using the prevailing money market interest rates for debt with the same credit risks and remaining maturity. Because the residual maturity dates are below one year, the carrying amount of fixed rate placements, marketable securities and other receivables are reasonable estimates of fair value.

- (ii) *Loans*

The Bank credit portfolio consists of loans with fixed interest rates. The loans are stated at carrying amounts. The fair value of the loans shows the estimated value of discounted future cash flows expected to be received by the Bank. Estimated cash flows are discounted using market interest rates to determine fair values.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

48. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)

- (iii) Liabilitas segera, simpanan dari nasabah dan simpanan dari bank lain dan liabilitas lain-lain

Estimasi nilai wajar liabilitas segera, simpanan tanpa jatuh tempo, termasuk simpanan tanpa bunga adalah sebesar jumlah terutang ketika utang tersebut dibayarkan.

Estimasi nilai wajar terhadap simpanan dengan tingkat suku bunga tetap dan liabilitas lain-lain yang tidak memiliki kuotasi di pasar aktif ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga utang baru dengan sisa jatuh tempo yang serupa. Adalah tidak praktis untuk memperkirakan nilai wajar dari setoran jaminan dikarenakan tidak memiliki jangka waktu pembayaran yang tetap meskipun tidak diharapkan dapat diselesaikan dalam waktu 12 bulan setelah tanggal pelaporan, sehingga nilai tercatat dari simpanan dengan suku bunga tetap dan liabilitas lain-lain adalah perkiraan yang layak atas nilai wajar.

- (iv) Surat-surat berharga

Nilai wajar untuk surat-surat berharga yang dimiliki hingga jatuh tempo ditetapkan berdasarkan harga pasar atau harga kuotasi perantara (*broker*)/pedagang efek (*dealer*). Jika informasi ini tidak tersedia, nilai wajar diestimasi dengan menggunakan harga pasar kuotasi efek yang memiliki karakteristik kredit, jatuh tempo dan *yield* yang serupa.

- (v) Pinjaman yang diterima

Dihitung berdasarkan diskonto arus kas sesuai dengan sisa periode jatuh temponya.

48. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITES (continued)

- (iii) Liabilities immediately payable, deposits from customers and deposits from other banks and other liabilities

The estimated fair value of liabilities immediately payable, deposits with no specified maturity, including non-interest-bearing deposits represent payable amounts when the debt is paid.

The estimated fair value of deposits with fixed interest rates and other liabilities that do not have a quotation price in an active market is determined based on discounted cash flows using the interest rates of new debt with similar maturities. There is no practice to estimate the fair value of security deposits due to they have no certain settlement schedule, although is not expected to be settled within 12 months after the reporting date, the carrying amount of fixed rate deposits and other liabilities are reasonable estimates of fair value.

- (iv) Marketable securities

The fair value for marketable securities held to maturity is determined based on market prices or quotation prices of intermediaries (*brokers*)/securities dealers. If this information is not available, fair value is estimated using quotation market prices of securities with similar credit characteristics, maturities and yields.

- (v) Borrowings

The calculation is based on the discounted cash flow corresponding to the remaining period to maturity.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Program pensiun manfaat pasti

Bank menyelenggarakan Program Pensiun Manfaat Pasti bagi seluruh karyawan Bank yang memenuhi persyaratan sebagaimana diatur dalam Peraturan Dana Pensiun PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. Dalam program ini, hak atas manfaat pensiun diberikan berdasarkan persyaratan yang ditetapkan dalam peraturan Bank dengan memperhatikan faktor penghargaan per tahun masa kerja, jasa lalu dan Penghasilan Dana Pensiun. Program dana pensiun Bank dikelola oleh PT Dana Pensiun Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. Sesuai dengan ketentuan yang diatur dalam Surat Keputusan Direksi Bank, karyawan Bank memberikan kontribusi pada dana pensiun sebesar 5% dari penghasilan dasar pensiun pekerja dan sisanya merupakan kontribusi Bank.

- (i) Penilaian aktuarial atas beban pensiun per 31 Desember 2018 dan 2017 dilakukan oleh PT Dian Artha Tama, aktuaris independen, berdasarkan laporannya tanggal 4 Januari 2019 dan 3 Januari 2018 telah sesuai dengan PSAK 24 (revisi 2013) dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* serta mempertimbangkan asumsi-asumsi sebagai berikut:

	2018	2017	
Asumsi ekonomi			Economic assumptions
Tingkat diskonto	8,6%	7,4%	Discount rate
Kenaikan penghasilan dasar pensiun	0,00%	0,00%	Pension basic income growth
Tingkat hasil investasi yang diharapkan	8,6%	8,5%	Expected rate of return on investments
Asumsi lainnya			Other assumptions
Tingkat mortalita	AMT 1949 (Modified)	AMT 1949 (Modified)	Mortality table
Usia pensiun normal	58 tahun/years	56 tahun/years	Normal retirement age
Kenaikan manfaat pensiun	10,00% per 2 tahun/years	10,00% per 2 tahun/years	Benefit pension growth

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES

Defined benefit pension plan

The Bank provides a Defined Benefit Pension Plan for all qualified employees in accordance with the Regulation of Pension Funds of "PT Dana Pensiun Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk". Based on this program, the right of pension benefits is provided based on the requirements as set out in the regulation considering the annual service factors, past service and the Pension Fund's income. The Bank's pension funds program is managed by "PT Dana Pensiun Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk". Pursuant to the terms provided the Bank Directors' Decision Letter, the employees' pension fund contribution is 5% of the pensionable basic income of employees and the remaining pension fund contributions are paid by the Bank.

- (i) The actuarial valuation of pension expense as of December 31, 2018 and 2017 were made by PT Sienco Aktuarindo Utama, an independent actuarial firm, based on their report dated January 4, 2019 and January 3, 2018 conform with the PSAK 24 (revised 2013) with use calculated method *Projected Unit Credit* also considers assumptions are as follows:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Program pensiun manfaat pasti (lanjutan)

(ii) Komposisi aset dana pensiun, terdiri dari:

	2018
Deposito berjangka	13,70%
Obligasi korporasi	72,60%
Properti	7,00%
Lainnya	6,70%

(iii) Perhitungan kewajiban program pensiun manfaat pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

	2018	2017	2016	2015	2014
Nilai kini kewajiban	335.681	461.161	390.741	342.361	388.748
Nilai wajar aset program	(429.961)	(510.349)	(447.735)	(418.418)	(332.281)
Status pendanaan	(94.280)	(49.188)	(56.994)	(76.057)	56.467
Koreksi aktuarial yang ditangguhkan	-	-	-	-	(56.467)
Perubahan dampak batas atas aset	(45.092)	7.806	19.063	(19.591)	-
Aset imbalan pasti neto	(139.372)	(41.382)	(37.931)	(95.648)	-

(iv) Mutasi atas kewajiban program pensiun manfaat pasti adalah sebagai berikut:

	2018	2017
Aset imbalan pasti neto awal tahun	(49.188)	(56.994)
Biaya imbalan pasti	-	-
Jumlah yang diakui dalam laba rugi	6.755	10.147
Pengukuran kembali liabilitas (aset) periode berjalan	(35.609)	23.326
Pembayaran iuran dari pendiri	(14.559)	(23.794)
Pembayaran manfaat	(1.679)	(1.873)
Aset imbalan pasti neto	(94.280)	(49.188)

(v) Perhitungan biaya program pensiun manfaat pasti yang diakui di dalam laporan laba rugi adalah sebagai berikut:

	2018	2017
Biaya jasa kini	6.755	10.147
Biaya jasa lalu - vested	-	-
Keuntungan/kerugian atas penyelesaian	-	-
Bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan:		
Biaya bunga	(34.126)	(33.213)
Pendapatan bunga dari aset	37.766	38.058
Bunga atas dampak batasan aset	(3.640)	(4.845)
Biaya imbalan kerja yang diakui di laporan laba rugi	6.755	10.147

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Defined benefit pension plan (continued)

(ii) Pension plan assets primarily consists of:

	2018	2017
Deposito berjangka	13,70%	13,70%
Obligasi korporasi	72,60%	72,60%
Properti	7,00%	7,00%
Lainnya	6,70%	6,70%

(iii) The calculation of defined benefit pension plan obligations recognized in the statement of financial position are as follows:

	2018	2017	2016	2015	2014
Nilai kini kewajiban	335.681	461.161	390.741	342.361	388.748
Nilai wajar aset program	(429.961)	(510.349)	(447.735)	(418.418)	(332.281)
Status pendanaan	(94.280)	(49.188)	(56.994)	(76.057)	56.467
Koreksi aktuarial yang ditangguhkan	-	-	-	-	(56.467)
Perubahan dampak batas atas aset	(45.092)	7.806	19.063	(19.591)	-
Aset defined benefit - net	(139.372)	(41.382)	(37.931)	(95.648)	-

(iv) The calculation movement of defined benefit pension plan obligations are as follows:

	2018	2017
Aset defined benefit net at beginning of year	(49.188)	(56.994)
Expenses for the year	-	-
Amount recognized in the profit and losses	6.755	10.147
Remeasurement of liabilities (assets) in the current year	(35.609)	23.326
Paid of contribution from employee	(14.559)	(23.794)
Payment of benefits	(1.679)	(1.873)
Assets defined benefit - net	(94.280)	(49.188)

(v) The calculation of defined benefit pension plan expenses recognized in the statement of profit or loss are as follows:

	2018	2017
Current service cost	6.755	10.147
Past service cost - vested	-	-
Gain/losses on settlement	-	-
Net interest on liabilities (asset) defined:		
Interest cost	(34.126)	(33.213)
Interest income from assets	37.766	38.058
Interest of the asset ceiling	(3.640)	(4.845)
Recognized employee benefit cost on statement of profit or loss	6.755	10.147

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Program pensiun manfaat pasti (lanjutan)

(vi) Mutasi atas nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal	510.349
Hasil pengembangan riil	37.765
Imbalan hasil atas aset program	(115.720)
Pembayaran iuran-iuran – pemberi kerja	14.559
Pembayaran iuran-iuran – peserta program	1.679
Pembayaran imbalan kerja	(18.671)
Saldo akhir	429.961

(vii) Perhitungan biaya program pensiun manfaat pasti yang diakui di dalam penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut :

	<u>2018</u>
Keuntungan (kerugian) aktuarial pada kewajiban	(147.689)
Keuntungan (kerugian) aktuarial pada aset	115.720
Perubahan pada dampak batasan aset tidak termasuk bunga	41.452
Biaya yang diakui di penghasilan komprehensif lain	9.483

(viii) Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) program pensiun manfaat pasti adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal	11.402
(Keuntungan) kerugian aktuarial pada kewajiban	(147.689)
(Keuntungan) kerugian aktuarial pada aset	115.720
Perubahan atas dampak atas aset di luar bunga neto aset/liabilitas	41.452
Jumlah pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasti neto	20.885

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Defined benefit pension plan (continued)

(vi) The movement in the fair value of plan asset are as follows:

	<u>2017</u>	
	447.735	<i>Beginning balance</i>
	38.059	<i>Actual investment result</i>
	22.460	<i>Return on plan assets</i>
	23.794	<i>Contribution paid – employer’s</i>
	1.872	<i>Contribution paid – employee plan</i>
	(23.571)	<i>Actual benefit paid</i>
	510.349	<i>Ending balance</i>

(vii) The calculation of defined benefit pension plan expenses recognized in the other comprehensive income are as follows:

	<u>2017</u>	
	50.630	<i>Actuarial gain (losses) on obligation</i>
	(22.460)	<i>Actuarial gain (losses) on asset</i>
	(12.651)	<i>Amendment of impact on assets exclude interest</i>
	15.519	<i>Recognized cost in other comprehensive income</i>

(viii) The remeasurement of the defined benefit plan liability (assets) is as follows:

	<u>2017</u>	
	(4.117)	<i>Beginning balance</i>
	50.630	<i>Actuarial (gain) losses on liabilities</i>
	(22.460)	<i>Actuarial (gain) losses on assets</i>
	(12.651)	<i>Amendment of the impact on assets outside interest in net assets/liability</i>
	11.402	<i>The remeasurement of pension net of defined benefit liability</i>

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Program pensiun manfaat pasti (lanjutan)

Imbalan pasca kerja program manfaat lain pada dana pensiun

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.5/POJK.05/2017 tentang iuran, manfaat pensiun, dan manfaat lain yang diselenggarakan oleh dana pensiun, selain menyelenggarakan program pensiun, DPPK, dan DPLK, Bank dapat menyelenggarakan atau memberikan manfaat lain kepada peserta. Manfaat lain adalah pembayaran manfaat selain manfaat pensiun yang dapat dilakukan oleh Dana Pensiun dan diatur dalam peraturan Dana Pensiun. Imbalan pegawai dihitung berdasarkan Peraturan Dana Pensiun Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur, Tbk No. 053/070/Kep/DIR/SDM tanggal 1 April 2017 yang telah disahkan berdasarkan Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No.Kep-529/NB.1/2017 tanggal 3 Juli 2017. Bank menentukan manfaat lain bagi Peserta dalam tiga bentuk, antara lain dana manfaat tambahan, dana santunan kesehatan, dan dana santunan kematian. Manfaat ini mulai diberikan oleh Bank terhitung sejak 1 Januari 2018.

- (i) Penilaian aktuarial atas beban pensiun dihitung oleh PT Dian Artha Tama untuk tanggal valuasi per 31 Desember 2018. Penilaian aktuarial telah sesuai dengan PSAK 24 (revisi 2016) dengan menggunakan metode *projected unit credit* serta mempertimbangkan asumsi-asumsi sebagai berikut:

	<u>2018</u>	
Asumsi ekonomi		Economic assumptions
Tingkat diskonto	8,60%	Discount rate
Kenaikan penghasilan dasar pensiun	0,00%	Pension basic income growth
Tingkat hasil investasi yg diharapkan	8,60%	Expected rate of return on investment
Asumsi lainnya		Other assumptions
Tingkat mortalita	AMT 1949 (Modified)	Mortality table
Usia pensiun normal	58 tahun/years	Normal retirement age
Tingkat cacat	0,01% per tahun/year	Disability rate

- (ii) Komposisi aset dana pensiun, terdiri dari:

	<u>2018</u>	
Deposito berjangka	13,70%	Time deposits
Obligasi korporasi	72,60%	Corporate Bonds
Properti	7,00%	Property
Lainnya	6,70%	Others

- (iii) Perhitungan kewajiban program pensiun manfaat lain yang diakui di dalam laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>	
Nilai kini kewajiban	116.748	Present value of liabilities
Nilai wajar aset program	(87.376)	Fair value of assets program
Defisit liabilitas	29.372	Loss of liabilities
Nilai kini kewajiban yang tidak didanai	-	Present value of liabilities that are not funded
Biaya jasa lalu yang belum diakui	-	Unrecognised past service costs
Laba (rugi) aktuarial yang belum diakui	-	Unrecognised actuarial profit (loss)
Cadangan	<u>29.372</u>	Allowance

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Defined contribution pension plan (continued)

Post-employment benefits from other programs on pension funds

Based on the Financial Services Authority Regulation No.5/POJK.05/2017 concerning contributions, pension benefits, and other benefits held by pension funds, in addition to organizing pension programs, DPPK, and DPLK, the Bank can organize or provide other benefits to participants. Another benefit is the payment of benefits other than pension benefits that can be made by the Pension Fund and regulated in the Pension Fund regulations. Employee benefits are calculated based on Pension Fund Regulations of the Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur, Tbk No.053/070/Kep/DIR/SDM dated April 1, 2017 which was ratified based on the Decision of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority No.Kep-529/NB.1/2017 dated July 3, 2017. The Bank determines other benefits for Participants in three forms, including additional benefit funds, health compensation funds, and death compensation funds. This benefit will be provided by the Bank starting January 1, 2018.

- (i) Actuarial valuation on pension expense is calculated by PT Dian Artha Tama for the valuation date as of December 31, 2018. Actuarial valuation is in accordance with PSAK 24 (revised 2016) using the projected unit credit method and considering the following assumptions:

- (ii) Composition of pension fund assets, consisting of:

- (iii) Calculation of other benefit pension plan obligations recognized in the financial position report are as follows:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Program pensiun manfaat pasti (lanjutan)

Imbalan pasca kerja program manfaat lain pada dana pensiun (lanjutan)

(iv) Mutasi atas kewajiban program pensiun manfaat pasti adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Liabilitas (aset) imbalan pasti neto awal tahun	-
Biaya imbalan pasti:	
Jumlah yang diakui dalam laba rugi	119.310
Pengukuran kembali liabilitas (aset) periode berjalan	(88.892)
Pembayaran iuran dari pendiri	(1.046)
Liabilitas imbalan pasti neto	29.372

(v) Perhitungan biaya program pensiun manfaat pasti yang diakui di dalam Laporan Laba Rugi adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Biaya jasa kini	2.433
Biaya jasa lalu - <i>vested</i>	116.877
Biaya imbalan kerja yang diakui di laporan laba rugi	119.310

(vi) Mutasi atas nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal	-
Laba aktuarial pada aset	88.892
Pembayaran iuran-iuran – pemberi kerja	1.046
Pembayaran imbalan kerja	(2.562)
Saldo akhir	87.376

(vii) Perhitungan biaya program pensiun manfaat pasti yang diakui di dalam penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Keuntungan (kerugian) aktuarial pada kewajiban	-
Keuntungan aktuarial pada aset	(88.892)
Diakui di penghasilan komprehensif lain	(88.892)

(viii) Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) program pensiun manfaat pasti adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal	-
(Keuntungan) kerugian aktuarial pada kewajiban	-
Keuntungan aktuarial pada aset	(88.892)
Jumlah pengukuran kembali atas aset imbalan pasti neto	(88.892)

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Defined contribution pension plan (continued)

Post-employment benefits from other programs on pension funds (continued)

(iv) The mutations of the defined benefit pension plan obligations are as follows:

	<u>2018</u>
Liabilities (asset) defined benefit net at beginning of year	-
Expenses for the year:	
Amount recognized in the profit and losses	119.310
Remeasurement of liabilities (assets) in the current year	(88.892)
Paid of contribution from employee	(1.046)
Liabilities defined benefit - net	29.372

(v) The calculation of the cost of a defined benefit pension plan recognized in the Income Statement is as follows:

	<u>2018</u>
Current service cost	2.433
Past service cost - vested	116.877
Recognized employee benefit cost on statement of profit or loss	119.310

(vi) The movement in the fair value of plan asset are as follows: :

	<u>2018</u>
Beginning balance	-
Actuarial profit on assets	88.892
Payment of contributions - employers	1.046
Payment of employee benefits	(2.562)
Ending balance	87.376

(vii) The calculation of the cost of a defined benefit pension plan recognized in other comprehensive income is as follows:

	<u>2018</u>
Actuarial gains (losses) on liabilities	-
Actuarial gains on assets	(88.892)
Recognised in other comprehensive income	(88.892)

(viii) Measurement of return on liabilities (assets) defined benefit pension plans is as follows:

	<u>2018</u>
Beginning balance	-
Actuarial (gains) losses on liabilities	-
Actuarial gains on assets	(88.892)
Amount of re-measurement of net defined benefit assets	(88.892)

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Program pensiun iuran pasti

Bank juga memiliki program pensiun imbalan pasti, untuk karyawannya. Bank mengikutsertakan pegawai tetap dalam program pensiun iuran pasti yang dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

Pegawai tetap yang bergabung dengan Bank setelah bulan April 2012, memiliki hak atas program pensiun iuran pasti atau manfaat yang disediakan sesuai dengan Undang-Undang Tenaga Kerja No.13/2003, mana yang lebih tinggi.

Pegawai tetap yang bergabung dengan Bank sebelum bulan April 2012, memiliki hak atas program pensiun manfaat pasti ditambah dengan program pensiun iuran pasti atau manfaat yang disediakan sesuai dengan Undang-Undang Tenaga Kerja No.13/2003, mana yang lebih tinggi.

Beban pensiun iuran pasti yang dibebankan pada laporan laba rugi adalah sebesar Rp29.673 dan sebesar Rp24.223 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Pada tahun 2016, Bank melakukan evaluasi perhitungan program pensiun iuran pasti dimana imbalan pegawai dihitung sebesar selisih Undang-Undang Ketenagakerjaan No.13 tahun 2003 dan imbalan pensiun sesuai iuran Bank ke Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK), diluar uang penggantian imbalan yang berkaitan dengan cuti tahunan, ongkos pulang ketempat dimana pegawai diterima bekerja.

- (i) Penilaian aktuarial atas program selisih Undang-Undang Ketenagakerjaan No.13 tahun 2003 dan imbalan pensiun sesuai iuran Bank ke Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017, dilakukan oleh PT Dian Artha Tama dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* sebagaimana yang dijelaskan dalam laporan aktuaris pada tanggal 4 Januari 2019 dan 3 Januari 2018 yaitu sebagai berikut:

Asumsi-asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan dalam perhitungan adalah:

	2018	2017	
Asumsi ekonomi			Economic assumptions
Tingkat diskonto	8,60%	7,40%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	5,00%	5,00%	Annual salary growth rate
Tingkat bunga imbal hasil investasi aset	0,00%	0,00%	Investment yield of plan asset
Asumsi lainnya			Other assumptions
Tingkat mortalita	AMT 1949 (Modified)	AMT 1949 (Modified)	Mortality table
Usia pensiun normal	58 tahun/years	58 tahun/years	Normal retirement age
Tingkat cacat	10% Mortalita	10% Mortalita	Disability rate
Tingkat pengunduran diri untuk usia:	3% pada usia 20 tahun menurun linier sampai dengan usia 45 tahun/	3% to age 20 years old decreased linierly until age 45 years old	Retirement rate per year for ages:
Usia 18-45 tahun			18-45 years old
Usia 46-55 tahun			46-55 years old

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Defined contribution pension plan

Bank also has a defined contribution pension plan for its employees. The Bank has a participate permanent employee in defined contribution pension plan is managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

The permanent employees who joined the Bank after April 2012, are entitled to benefits under defined contribution plan or the benefits provided for under the Labour Law No.13/2003, whichever is higher.

The permanent employees who joined the Bank prior to April 2012, are entitled to benefits pension plan plus defined contribution pension plan, or the benefits provided for under the Labour Law No.13/2003, whichever is higher.

Defined contribution pension expense that is recorded to profit and loss amounted to Rp29,673 and Rp24,223 for the year ended December 31, 2018 and 2017, respectively.

In year 2016, the Bank evaluates the calculation of defined contribution pension plan where the employees benefit is calculated as the difference between the Labour Law No.13/2003 and defined contribution pension based on contribution Bank to Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK), except replacement of annual leave rights, the cost of return to a place where an employee was hired.

- (i) The actuarial calculations of difference program Labour Law No.13/2003 and defined contribution pension based on contribution Bank to Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) for the year ended 31 Desember 2018 and 2017 were prepared by a registered actuarial consulting firm, PT Dian Artha Tama, using the "Projected Unit Credit" method as discussed an independent actuary report dated January 4, 2019 and January 3, 2018, are as follows:

Key assumptions used in the actuarial calculation are as follows:

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Program pensiun iuran pasti (lanjutan)

- (ii) Biaya imbalan kerja yang dibebankan pada laporan laba rugi adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Biaya jasa kini	3.710
Biaya bunga neto	5.524
Biaya yang dibebankan pada laporan laba rugi	9.234

- (iii) Rekonsiliasi atas perubahan (aset) liabilitas imbalan pasca kerja selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal	74.651
Beban tahun berjalan	9.234
Pengukuran kembali imbalan kerja - neto	(12.021)
Pembayaran imbalan	(109)
Saldo akhir	71.755

- (iv) Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>
Saldo awal	74.651
Biaya jasa kini	3.710
Biaya bunga	5.524
Pembayaran imbalan	(109)
Keuntungan (kerugian) aktuarial pada kewajiban	(12.021)
Saldo akhir	71.755

- (v) Pengukuran kembali (aset) liabilitas imbalan kerja neto:

	<u>2018</u>
Saldo pada awal tahun	70.469
Keuntungan (kerugian) aktuarial pada kewajiban	(12.021)
Saldo akhir	58.448

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Defined contribution pension plan (continued)

- (ii) The employee benefit expenses recognized in profit or loss, are as follows:

	<u>2017</u>	
	4.003	Current service cost
	97	Interest cost net
	4.100	Expense recognized in statement of profit or loss

- (iii) Following are the reconciliation of the movements of employee benefit (assets) liabilities during the years:

	<u>2017</u>	
	1.139	Beginning balance
	4.100	Current service cost
	69.852	Interest cost
	(440)	Actual benefit paid
	74.651	Ending balance

- (iv) The movements in the present value of employee benefit are as follows:

	<u>2017</u>	
	1.139	Beginning balance
	4.003	Current service cost
	97	Interest cost
	(440)	Actual benefit paid
	69.852	Actuarial gain (losses) on obligation
	74.651	Ending balance

- (v) Remeasurement of net employee benefit (asset) liabilities:

	<u>2017</u>	
	617	Balance at beginning of year
	69.852	Actuarial gain (losses) on obligation
	70.469	Ending balance

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Program pensiun iuran pasti (lanjutan)

Liabilitas atas imbalan pasca kerja lainnya adalah program asuransi tunjangan hari tua yang telah dikelola oleh PT Asuransi Jiwasraya (Persero), dan program uang duka sebagai jasa pengabdian.

Imbalan jangka panjang lainnya adalah program penghargaan masa kerja. Imbalan tersebut diberikan kepada pegawai tetap yang jumlahnya sebesar 2 (dua) sampai dengan 4 (empat) kali penghasilan terakhir dengan masa kerja 15 tahun, 25 tahun dan 30 tahun.

Bank memberikan uang duka sebagai jasa pengabdian bagi pegawai yang meninggal dunia sebesar nominal yang ditetapkan ditambah dengan 1 (satu) kali penghasilan terakhir serta ditambah 1 (satu) kali penghasilan bulan berikutnya. Program tersebut dikelola sendiri oleh Bank.

Penilaian aktuarial atas uang duka jasa pengabdian dan penghargaan masa kerja untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, dihitung oleh PT Dian Artha Tama dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit" sebagaimana tercantum dalam laporan pada tanggal 4 Januari 2019 dan 3 Januari 2018.

Asumsi-asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan dalam perhitungan adalah:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Asumsi ekonomi			Economic assumptions
Tingkat diskonto	8,60%	7,40%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	5,00%	5,00%	Annual salary growth rate
Tingkat bunga imbal hasil investasi aset	0,00%	0,00%	Investment yield of plan aset
Asumsi lainnya			Other assumptions
Tingkat mortalita	AMT 1949 (Modified)	AMT 1949 (Modified)	Mortality table
Usia pensiun normal	58 tahun/years	58 tahun/years	Normal retirement age
Tingkat cacat	10% Mortalita	10% Mortalita	Disability rate
Tingkat pengunduran diri untuk usia:			Retirement rate per year for ages:
Usia 18-45 tahun	3% pada usia 20 tahun menurun linier sampai dengan usia 45 tahun/ 3% to age 20 years old decreased linierly until age years old		18-45 years old
Usia 46-55 tahun	5% per tahun/per year		46-55 years old

(i) Biaya imbalan kerja yang dibebankan pada laporan laba rugi adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>	
	Uang duka sebagai jasa pengabdian/ Death benefit as employee service devotion	Program penghargaan masa kerja/ Gratuity for service program
Biaya jasa kini	217	2.879
Biaya bunga neto	146	1.631
Rugi aktuarial	-	309
Biaya yang dibebankan pada laporan laba rugi	363	4.819

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Defined contribution pension plan (continued)

The liability for post employee benefits consisted of mutual aid pension insurance plan is managed by PT Asuransi Jiwasraya (Persero), and employee death benefits program as service devotion.

Other long-term employee benefits is gratuity for service program. The benefits is granted to employees at amount of 2 (two) until 4 (four) last of salary with working service periods of 15 years, 25 years and 30 years.

Bank provides employee death benefit to employees who have passed away at fixed amount plus 1 (one) month salary of his/her last month plus 1 (one) month salary of the following month from the his/her death as his/her service devotion. This program is self – managed by the Bank.

The actuarial valuation of employee death benefit program and gratuity for service program for the year ended December 31, 2018 and 2017, were performed by PT Dian Artha Tama, using the "Projected Unit Credit" method as stated in its report dated January 4, 2019 and January 3, 2018.

Key assumptions used in the actuarial calculation are as follows:

(i) The employee benefit expenses recognized in profit or loss, are as follows:

	<u>2017</u>		
	Uang duka sebagai jasa pengabdian/ Death benefit as employee service devotion	Program penghargaan masa kerja/ Gratuity for service program	
	213	7.880	Current service cost
	105	879	Oterest cost net
	-	7.122	Actuarial loss
Expenses recognized in statement of profit or loss	318	15.881	

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan pasca kerja lainnya dan imbalan jangka panjang lainnya (lainnya)

- (ii) Rekonsiliasi atas perubahan liabilitas imbalan kerja selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	2018	
	Uang duka sebagai jasa pengabdian/ <i>Death benefit as employee service devotion</i>	Program penghargaan masa kerja/ <i>Graduity for service program</i>
Saldo awal	(1.979)	(22.036)
Beban tahun berjalan	(363)	(4.819)
Pengukuran kembali imbalan kerja - neto	514	-
Pembayaran imbalan kerja	111	5.829
Liabilitas imbalan pasti neto	(1.717)	(21.026)

- (iii) Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

	2018	
	Uang duka sebagai jasa pengabdian/ <i>Death benefit as employee service devotion</i>	Program penghargaan masa kerja/ <i>Graduity for service program</i>
Saldo awal	(1.979)	(22.036)
Biaya jasa kini	(217)	(2.879)
Biaya bunga	(146)	(1.631)
Pembayaran imbalan	111	5.829
Kerugian aktuarial pada kewajiban	514	(309)
Liabilitas imbalan pasti neto	(1.717)	(21.026)

- (iv) Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja neto:

	2018	
	Uang duka sebagai jasa pengabdian/ <i>Death benefit as employee service devotion</i>	Program penghargaan masa kerja/ <i>Graduity for service program</i>
Saldo pada awal tahun	1.499	-
Kerugian aktuarial pada kewajiban	(513)	-
Pendapatan komprehensif lain	986	-

49. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Post employment benefits and other long-term employee benefits (continued)

- (ii) Following are the reconciliation of the movements of employee benefit liabilities during the years:

	2017		
	Uang duka sebagai jasa pengabdian/ <i>Death benefit as employee service devotion</i>	Program penghargaan masa kerja/ <i>Graduity for service program</i>	
	(1.239)	(10.346)	<i>Beginning balance</i>
	(318)	(15.881)	<i>Current year expenses</i>
	(504)	-	<i>Remeasurement of employee benefits - net</i>
	82	4.191	<i>Actual benefit paid</i>
Liabilities defined benefit - net	(1.979)	(22.036)	

- (iii) The movements in the present value of employee benefit are as follows:

	2017		
	Uang duka sebagai jasa pengabdian/ <i>Death benefit as employee service devotion</i>	Program penghargaan masa kerja/ <i>Graduity for service program</i>	
	(1.239)	(10.346)	<i>Beginning balance</i>
	(213)	(7.880)	<i>Current service cost</i>
	(105)	(879)	<i>Interest cost net</i>
	82	4.191	<i>Actual benefit paid</i>
	(504)	(7.122)	<i>Actuarial losses on obligation</i>
Liabilities defined benefit - net	(1.979)	(22.036)	

- (iv) Remeasurement of net employee benefit liabilities:

	2017		
	Uang duka sebagai jasa pengabdian/ <i>Death benefit as employee service devotion</i>	Program penghargaan masa kerja/ <i>Graduity for service program</i>	
	995	-	<i>Balance at beginning of year</i>
	504	-	<i>Actuarial losses on obligation</i>
	1.499	-	<i>Other comprehensive income</i>

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**50. JAMINAN TERHADAP KEWAJIBAN
PEMBAYARAN BANK UMUM**

Berdasarkan Undang-undang No.24 tanggal 22 November 2004 yang berlaku efektif sejak tanggal 22 November 2005, sebagaimana diubah dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No.3 (Perppu No. 3/2008) tanggal 13 Oktober 2008, Lembaga Penjaminan Simpanan (LPS) dibentuk untuk menjamin liabilitas tertentu bank umum berdasarkan program penjaminan yang berlaku, yang besaran nilai jaminannya dapat berubah jika memenuhi kriteria tertentu yang berlaku.

Pada tanggal 31 Desember 2008 berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008 mengenai Besarnya Nilai Simpanan yang Dijamin Lembaga Penjaminan Simpanan, jumlah simpanan yang dijamin LPS adalah simpanan sampai dengan Rp2.000 untuk per nasabah per bank. Simpanan nasabah dijamin hanya jika suku bunganya sama dengan atau dibawah 6,75% dan 2,00% dalam mata uang Rupiah dan mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2018 dan sama dengan atau dibawah 5,75% dan 0,75% dalam mata uang Rupiah dan mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2017.

Pada tanggal 13 Januari 2009, Pemerintah Republik Indonesia telah mengesahkan Perppu No.3/2008 menjadi Undang-undang.

Beban premi penjaminan Pemerintah yang dibayar oleh Bank untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing sebesar Rp95.829 dan Rp86.827.

**50. GOVERNMENT GUARANTEE OF OBLIGATIONS
OF PRIVATE BANKS**

Based on Law No.24 dated November 22, 2004, which was effective on November 22, 2005 and subsequently amended by the Government Regulation-in-Lieu-of Law No.3 (Perppu No. 3/2008) dated October 13, 2008, the Indonesian Deposit Insurance Corporation (LPS) was formed to guarantee certain liabilities of commercial banks under the applicable guarantee program, where the amount of such guarantee can be changed if certain valid criteria are fulfilled.

As of December 31, 2008, based on Government Regulation No. 66 year 2008 dated October 13, 2008 regarding the Amount of Deposits Guaranteed by the Indonesian Deposit Insurance Corporation, the amount of deposits covered by LPS is up to Rp2,000 per depositor per bank. Customer deposits are covered only if the rate of interest is equal to or below 6.75% and 2.00% in Rupiah and foreign currency as of December 31, 2018 and equal to or below 5.75% and 0.75% in Rupiah and foreign currency as of December 31, 2017.

On January 13, 2009, the Government of the Republic of Indonesia has stipulated Perppu No.3/2008 to become a law.

The Government guarantee premiums paid by the Bank for years ended December 31, 2018 and 2017, amounted to Rp95,829 and Rp86,827, respectively.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

51. PELAPORAN JATUH TEMPO

- a. Pelaporan jatuh tempo aset dan liabilitas menurut kelompok jatuh temponya berdasarkan periode yang tersisa (sebelum penyisihan kerugian), adalah sebagai berikut:

	2018						Jumlah/ Total	
	Tidak ada tanggal jatuh tempo kontraktual/ No Contractual Maturity	Sampai dengan 1 bulan/ Up to 1 month	Lebih dari 1 bulan sampai 3 bulan/ More than 1 month up to 3 months	Lebih dari 3 bulan sampai 6 bulan/ More than 3 months up to 6 months	Lebih dari 6 bulan sampai 12 bulan/ More than 6 months up to 12 months	Lebih dari 12 bulan/ More than 12 months		
ASET								ASSETS
Kas	-	1.913.960	-	-	-	-	1.913.960	Cash
Giro pada Bank Indonesia	-	827.991	-	-	-	3.247.947	4.075.938	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	97.287	-	-	-	-	97.287	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	13.340.042	9.500	-	-	-	13.349.542	Placement with Bank Indonesia and other banks
Surat berharga	-	1.156.213	834.886	2.256.336	1.439.239	2.105.284	7.791.958	Marketable securities
Biaya perolehan diamortisasi	-	566.891	-	-	-	-	566.891	Amortized cost
Surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	34.069	-	-	-	-	34.069	Marketable securities sold under repurchased agreement
Tagihan lainnya	-	1.197.365	1.084.713	997.832	1.981.899	28.631.428	33.893.237	Other receivables
Kredit yang diberikan	-	82	11.630	15.110	11.354	335.165	373.341	Loans
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	308.418	-	-	-	-	-	308.418	Interest receivables
Beban dibayar dimuka	972.057	-	-	-	-	-	972.057	Prepaid expense
Aset tetap - neto	-	-	-	-	-	-	-	Fixed assets - net
Aset pajak tangguhan - neto	46.012	-	-	-	-	-	467.788	Deferred tax assets - net
Aset lain-lain	-	-	-	-	-	-	46.012	Other assets
Jumlah	1.326.487	19.133.900	1.940.729	3.269.278	3.432.492	34.787.612	63.890.498	Total
LIABILITAS								LIABILITIES
Liabilitas segera	-	504.438	-	-	-	-	504.438	Obligations due immediately
Simpanan dari nasabah	-	11.732.385	3.246.451	2.072.772	3.273.287	30.591.036	50.915.931	Deposits from customer
Simpanan dari bank lain	-	721.411	11.937	1.260	500	-	735.108	Deposits from other banks
Liabilitas surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	566.699	-	-	-	-	566.699	Liabilities of marketable securities sold under repurchased agreement
Pinjaman yang diterima	-	725.563	-	-	-	-	725.563	Borrowings
Utang pajak	149.441	-	-	-	-	-	149.441	Taxes payables
Beban yang masih harus dibayar	-	398.536	-	-	-	-	398.536	Accrued expense
Liabilitas lain-lain	-	221.466	-	-	-	-	221.466	Other liabilities
Jumlah	149.441	14.870.498	3.258.388	2.074.032	3.273.787	30.591.036	54.217.182	Total
Perbedaan jatuh tempo	1.177.046	4.263.402	(1.317.659)	1.195.246	158.705	4.196.576	9.673.316	Maturity Gap
	2017							
	Tidak ada tanggal jatuh tempo kontraktual/ No Contractual Maturity	Sampai dengan 1 bulan/ Up to 1 month	Lebih dari 1 bulan sampai 3 bulan/ More than 1 month up to 3 months	Lebih dari 3 bulan sampai 6 bulan/ More than 3 months up to 6 months	Lebih dari 6 bulan sampai 12 bulan/ More than 6 months up to 12 months	Lebih dari 12 bulan/ More than 12 months	Jumlah/ Total	
ASET								ASSETS
Kas	1.673.588	-	-	-	-	-	1.673.588	Cash
Giro pada Bank Indonesia	-	122.972	-	-	-	3.494.698	3.617.670	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	66.811	-	-	-	-	66.811	Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	8.915.505	30.250	-	-	-	8.945.755	Placement with Bank Indonesia and other banks
Surat berharga	-	1.451.147	1.701.596	682.005	683.829	223.837	4.742.414	Marketable securities
Biaya perolehan diamortisasi	-	40.527	-	-	-	-	40.527	Amortized cost
Tagihan lainnya	-	1.271.464	1.095.937	997.919	1.897.804	26.491.289	31.754.413	Other receivables
Kredit yang diberikan	-	108	10.268	11.998	9.048	285.218	316.640	Loans
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	330.285	-	-	-	-	-	330.285	Interest receivables
Beban dibayar dimuka	943.613	-	-	-	-	-	943.613	Prepaid expense
Aset tetap - neto	-	-	-	-	-	-	-	Fixed assets - net
Aset pajak tangguhan - neto	42.166	-	-	-	-	438.805	438.805	Deferred tax assets - net
Aset lain-lain	-	-	-	-	-	-	42.166	Other assets
Jumlah	2.989.652	11.868.534	2.838.051	1.691.922	2.590.681	30.933.847	52.912.687	Total
LIABILITAS								LIABILITIES
Liabilitas segera	-	410.627	-	-	-	-	410.627	Obligations due immediately
Simpanan dari nasabah	-	11.021.753	2.817.525	1.937.223	4.193.933	19.874.674	39.845.108	Deposits from customer
Simpanan dari bank lain	-	1.426.751	20.150	1.760	300	-	1.448.961	Deposits from other banks
Pinjaman yang diterima	-	1.245.194	-	-	-	51.684	1.296.878	Borrowings
Utang pajak	151.000	-	-	-	-	-	151.000	Taxes payables
Beban yang masih harus dibayar	-	363.019	-	-	-	-	363.019	Accrued expense
Liabilitas lain-lain	-	187.014	-	-	-	-	187.014	Other liabilities
Jumlah	151.000	14.654.358	2.837.675	1.938.983	4.194.233	19.926.358	43.702.607	Total
Perbedaan jatuh tempo	2.838.652	(2.785.824)	376	(247.061)	(1.603.552)	11.007.489	9.210.080	Maturity Gap

- b. Rasio aset produktif yang diklasifikasikan terhadap jumlah aset produktif pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, masing-masing adalah sebesar 3,18% dan 3,42%.

51. MATURITY PROFILE

- a. The maturity of the Bank's assets and liabilities based on the remaining period (before allowance for impairment losses), is as follows:

- b. The ratio of classified earning assets to total productive assets as of December 31, 2018 and 2017 is 3.18% and 3.42% respectively.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

52. INFORMASI KEUANGAN UNIT USAHA SYARIAH

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ASET		
Kas	20.790	18.268
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	158.102	620.815
Surat berharga	912.215	919.793
Piutang:		
- Murabahah	573.966	565.655
- Qardh	30.485	24.057
- Ijarah	-	-
Dikurangi: Penyisihan kerugian kerugian penurunan nilai	<u>(12.192)</u>	<u>(8.687)</u>
Piutang, neto	592.259	581.025
Pembiayaan:		
- Musyarakah	343.985	73.567
- Mudharabah	170.911	255.419
Dikurangi: Penyisihan kerugian kerugian penurunan nilai	<u>(13.187)</u>	<u>(10.788)</u>
Pembiayaan, neto	501.709	318.198
Aset ijarah	316	436
Aset tetap	43.789	39.775
Dikurangi: Akumulasi penyusutan	<u>(16.187)</u>	<u>(13.115)</u>
Nilai buku neto	27.602	26.660
Aset lain-lain	20.968	18.995
JUMLAH ASET	<u>2.233.961</u>	<u>2.504.190</u>
LIABILITAS, INVESTASI TIDAK TERIKAT DAN EKUITAS		
LIABILITAS		
Giro wadiah	124.621	108.441
Tabungan wadiah	36.735	25.186
Liabilitas segera	9.581	7.312
Liabilitas lainnya	534.013	550.073
JUMLAH LIABILITAS	<u>704.950</u>	<u>691.012</u>
INVESTASI TIDAK TERIKAT		
Tabungan mudharabah	299.936	244.132
Deposito berjangka mudharabah	1.229.256	1.568.011
JUMLAH INVESTASI TIDAK TERIKAT	<u>1.529.192</u>	<u>1.812.143</u>
Laba neto	<u>(181)</u>	<u>1.035</u>
JUMLAH LIABILITAS, INVESTASI TIDAK TERIKAT DAN EKUITAS	<u>2.233.961</u>	<u>2.504.190</u>

52. SHARIA UNIT FINANCIAL INFORMATION

ASSETS	
Cash	
Placements with Bank Indonesia and other banks	
Marketable securities	
Receivables:	
Murabahah -	
Qardh -	
Ijarah -	
Less: Allowance for impairment losses	
Receivables, net	
Financing:	
Musyarakah -	
Mudharabah -	
Less: Allowance for impairment losses	
Financing, net	
Ijarah assets	
Fixed assets	
Less: Accumulated depreciation	
Net book value	
Other assets	
TOTAL ASSETS	
LIABILITIES, UNCOMMITTED INVESTMENT AND EQUITY	
LIABILITIES	
Wadiah current accounts	
Wadiah savings	
Obligations due immediately	
Other liabilities	
TOTAL LIABILITIES	
UNCOMMITTED INVESTMENT	
Mudharabah savings	
Mudharabah time deposits	
TOTAL UNCOMMITTED INVESTMENT	
Net income	
TOTAL LIABILITIES, UNCOMMITTED INVESTMENT AND EQUITY	

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**52. INFORMASI KEUANGAN UNIT USAHA SYARIAH
(lanjutan)**

	<u>2018</u>
LAPORAN LABA RUGI	
Pendapatan operasional	
- Margin	62.079
- Bagi hasil	67.589
- Sewa	411
- Bonus	-
- Operasional Lainnya	55.085
Jumlah pendapatan operasional	185.164
Beban bagi hasil untuk investor dana investasi tidak terikat	
- Bank	(807)
- Bukan bank	(81.354)
Jumlah bagi hasil	(82.161)
Beban operasional lainnya	
- Bonus	(636)
- Penyisihan kerugian penurunan nilai	(11.814)
- Beban administrasi dan umum	(37.396)
- Beban personalia	(44.899)
- Beban lainnya	(8.426)
Jumlah beban operasional	(103.171)
Pendapatan (beban) operasional bersih	(168)
Beban non operasional bersih	(13)
Laba (rugi) tahun berjalan	(181)

53. ASET/LIABILITAS KONTINJENSI

Bank saat ini mempunyai aset/liabilitas kontinjensi yang signifikan terkait dengan beberapa perkara perdata sebagai berikut:

- 1) Perkara perdata No.584/Pdt.G/2007/Pn.Sby tanggal 21 November 2007 tentang gugatan PT Hikmah Surya Jaya kepada Bank untuk memenuhi ganti rugi materiil atas kredit dana bergulir sebesar Rp3.000. Pengadilan Negeri (PN) dan Pengadilan Tinggi (PT) memutuskan pihak Bank menang. Bank telah mengirimkan surat No.054/943/XI/2016/HK tanggal 1 November 2016 kepada PN untuk kepastian inkraht putusan PT tersebut.
- 2) Perkara perdata no.51/Pdt.Bth/2015/PN.Gsk tanggal 10 November 2015 tentang gugatan Erma Zahro Noor, SH, MH kepada Bank dengan tuntutan kerugian material sebesar Rp3.626, karena Penggugat merasa dirugikan atas keputusan Bank tentang jaminan kredit yang dilelang. PN dan PT memutuskan pihak Bank menang. Saat ini dalam proses upaya hukum kasasi yang diajukan oleh Erma Zahro Noor, SH, MH.
- 3) Perkara perdata No.2/Pdt.G/2018/PN.Sit tanggal 9 Januari 2018 tentang gugatan Ermi Indiarti (Penggugat I), Totok Sunarto (Penggugat II) kepada Bank dengan tuntutan kerugian material sebesar Rp.10.000, gugatan Perbuatan Melawan Hukum terkait peralihan hak atas tanah melalui hibah. Saat ini dalam proses persidangan di Pengadilan Negeri Situbondo.

**52. SHARIA UNIT FINANCIAL INFORMATION
(continued)**

	<u>2017</u>	
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS		
		<i>Operating income</i>
	58.038	<i>Margin -</i>
	54.771	<i>Profit sharing -</i>
	288	<i>Rents -</i>
	-	<i>Bonuses -</i>
	46.025	<i>Other operating -</i>
	159.122	Total operational income
		<i>Profit sharing expenses to</i>
		<i>non-restricted investors fund</i>
	(798)	<i>Bank -</i>
	(64.768)	<i>Non bank -</i>
	(65.566)	Total profit sharing
		<i>Other operating expenses</i>
	(809)	<i>Bonuses -</i>
	(8.201)	<i>Allowance for impairment losses -</i>
	(33.566)	<i>General and administratif expenses -</i>
	(41.593)	<i>Personnel expenses -</i>
	(7.463)	<i>Others -</i>
	(91.632)	Total other operating expenses
	1.924	Net operating income
	(890)	<i>Non-operating expenses - net</i>
	1.035	Profit (loss) during the year

53. CONTINGENT ASSETS/LIABILITIES

The Bank currently has significant contingent assets/liabilities in connection with several civil cases as follows:

- 1) Case No.584/Pdt.G/2007/Pn.Sby dated November 21st, 2007 about the lawsuit of PT Hikmah Surya Jaya towards Bank, demanding compensation to the amount of Rp3,000 regarding revolving credit. The District Court's and the Appellate Court's decide that Bank won. Bank has been send a letter No.054/943/XI/2016/HK, dated November 1, 2016 to the District Court's whether the Appellate Court's Verdicts has a permanent legal force.
- 2) Case No.51/Pdt.Bth/2015/PN.Gsk dated November 10, 2015 on the lawsuit of Erma Zahro Noor, SH, MH towards Bank in the amount of Rp3,626 material losses, since the Plaintiff was aggrieved over Bank decision concerning collateral that had been auctioned. The District Court's and the Appellate Court's decide that Bank has won the case. Currently in the process of cassation remedies filed by Erma Zahro Noor, SH, MH.
- 3) Case No.2/Pdt.G/2018/PN.Sit dated January 9, 2018 regarding the lawsuit of Ermi Indiarti (Plaintiff I), Totok Sunarto (Plaintiff II) to Bank in the amount of Rp 10,000, material losses. The lawsuit of act against the law which is about the transfer of land rights through grants currently on trial process at Situbondo District Courts.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

53. ASET/LIABILITAS KONTINJENSI (lanjutan)

- 4) Perkara perdata No.61/Pdt.Bth/2018/PN.Kpn tanggal 28 Maret 2018 Bank menggugat KH Achmad Mujjayid (tergugat I), Sayyidatul Khotijah Gini (tergugat II), dan BPN Kabupaten Malang (turut tergugat) dengan nilai materiil sebesar Rp4.720, alasan gugatan karena hutang debitur macet dan Bank tidak dapat melakukan lelang barang jaminan kredit karena diletakkan sita eksekusi oleh pihak ketiga. Saat ini dalam proses persidangan di Pengadilan Negeri Kepanjen.
- 5) Perkara perdata No.13/Pdat.G/2018/PN.BJN tanggal 18 Mei 2018 tentang gugatan Hj. Ani Rufa'ida, Drs. H. Mahrunin Irfan Msi, kepada Bank dengan tuntutan kerugian material sebesar Rp4.032. Penggugat mengajukan gugatan untuk memberhentikan proses lelang. Saat ini dalam proses persidangan di Pengadilan Negeri Bojonegoro.
- 6) Perkara perdata lainnya dengan nilai gugatan masing-masing dibawah Rp3.000 sejumlah Rp15.228.

Manajemen Bank berkeyakinan bahwa penyelesaian kasus-kasus tersebut tidak mengganggu kinerja Bank dan karenanya manajemen berpendapat tidak perlu dibentuk penyisihan.

54. STANDAR AKUNTANSI BARU

Berikut ini ikhtisar Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK IAI) yang relevan untuk Bank, tetapi belum berlaku efektif untuk laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018:

Berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2019:

- ISAK 33: "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka". ISAK 33 didasarkan pada IFRIC 22 "Transaksi Mata Uang Asing dan Imbalan di Muka". ISAK ini menjelaskan penggunaan tanggal transaksi dalam menentukan kurs yang digunakan dalam pengakuan awal suatu asset, beban, atau pendapatan ketika entitas menerima atau membayar imbalan dimuka dalam mata uang asing.
- ISAK 34 "Ketidakpastian atas Pajak Penghasilan". ISAK 34 adalah adopsi IFRIC 23 "Ketidakpastian atas Perlakuan Pajak Penghasilan". ISAK 34 adalah interpretasi dari PSAK 46 yang menjelaskan penerapan PSAK 46 di mana terdapat ketidakpastian atas pajak penghasilan.

53. CONTINGENT ASSETS/LIABILITIES (continued)

- 4) Case No.61/Pdt.Bth /2018/PN.Kpn dated March 28, 2018 about the lawsuit of Bank to KH Achmad Mujjaydi, Sayyidatul Khotijah Gini, and Malang District Land Office with the materiil amount of the sue approximately around Rp4,720 the reason of the sue is because the debtor's debt has stalled and Bank can't doing auction of credit guarantee goods because it has been placed seized execution by third party, currently on trial process at Kepanjen District Courts.
- 5) Case No.13/Pdat.G/2018/PN.BJN dated May 18, 2018 regarding the lawsuit Hj. Ani Rufa'ida, Drs. H. Mahrunin Irfan Msi, to Bank with the demands of material loss amounting to Rp4,032. Plaintiff filed a lawsuit to dismiss the auction process. Currently on trial process at Bojonegoro District Courts.
- 6) Other civil cases with a value of each lawsuit demands under Rp3,000 amount to Rp15,228.

The Bank's management believes that the above cases doesn't interfere to the Bank performances, and accordingly the management has the opinion that no provision for possible losses is required.

54. NEW ACCOUNTING STANDARDS

The following summarizes the Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) which were issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants (DSAK IAI) and are relevant to the Bank, but not yet effective for the financial statement for the year ended December 31, 2018:

Effective on or after January 1, 2019:

- ISAK 33: "Foreign Currency Transactions and Advance Consideration". ISAK 33 is an adoption of IFRIC 22 "Foreign Currency Transactions and Advance Consideration". It clarifies the use of the date of the transaction in determining the exchange rate to be used for initial recognition of asset, expense or income when the entity receives or pays advance consideration in foreign currency.
- ISAK 34 "Uncertainty over Income Tax". ISAK 34 is an adoption of IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments". ISAK 34 is an interpretation of PSAK 46 that clarifies the application of PSAK 46 where uncertainty over income taxes exist.

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 Desember 2018 dan 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK PEMBANGUNAN DAERAH
JAWA TIMUR Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
December 31, 2018 and 2017
and for the years then ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

54. STANDAR AKUNTANSI BARU (lanjutan)

Berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020, penerapan dini diperkenankan:

- PSAK 72 "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan". Sebuah standar untuk pengakuan penghasilan telah diterbitkan. Standar ini akan menggantikan PSAK 23 yang mengatur kontrak barang dan jasa dan PSAK 34 yang mengatur kontrak konstruksi. Standar baru ini didasarkan oleh prinsip bahwa penghasilan diakui ketika kontrol atas barang atau jasa dialihkan ke pelanggan.
- PSAK 73 "Sewa" disahkan di September 2017. Hal ini akan berdampak pada hampir seluruh sewa yang diakui di laporan posisi keuangan, karena perbedaan antara sewa operasi dan pembiayaan dihapuskan. Dalam standar yang baru, sebuah aset (hak guna atas barang yang disewakan) dan liabilitas keuangan untuk membayar sewa diakui. Pengecualian hanya terdapat pada sewa jangka pendek dan yang bernilai rendah.
- Amendemen PSAK 15 "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama" tentang Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama. Amendemen atas PSAK 15 ini menjelaskan entitas memperhitungkan kepentingan jangka panjang pada perusahaan asosiasi atau ventura bersama, dimana akuntansi ekuitas tidak digunakan, menggunakan PSAK 71 "Instrumen Keuangan".

Saat ini Bank sedang mengevaluasi dan belum menetapkan dampak dari penerapan standar tersebut serta pengaruhnya pada laporan keuangan Bank.

55. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN

Laporan keuangan telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Bank pada tanggal 18 Januari 2019.

54. NEW ACCOUNTING STANDARDS (continued)

Effective on or after January 1, 2020, early adoption is permitted:

- *PSAK 72 "Revenue from Contract with Customer". A new standard for the recognition of revenue has been issued. This will replace PSAK 23 which covers contracts for goods and services and PSAK 34 which covers construction contracts. The new standard is based on the principle that revenue is recognized when control of a good or service transfers to a customer.*
- *PSAK 73 "Leases" was issued in September 2017. It will result in almost all leases being recognized on the statement of financial position, as the distinction between operating and finance leases is removed. Under the new standard, an asset (the right to use the leased item) and a financial liability to pay rentals are recognized. The only exceptions are shortterm and low-value leases.*
- *Amendments to PSAK 15 "Investments in Associates and Joint Ventures" regarding Long-term Interests in Associates and Joint Ventures. The amendment to PSAK 15 clarifies that companies account for long-term interests in an associate or joint venture, to which the equity method is not applied, using PSAK 71 "Financial Instruments".*

The Bank is currently evaluating the above standards and has not yet determined the impact of these standard on the financial statement of the Bank.

55. COMPLETION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were completed and authorized for issuance by the Bank's Directors on January 18, 2019.