

### NERACA (LAPORAN POSISI KEUANGAN)

31 Desember 2012 dan 2011

(Disajikan dalam Rupiah)

URAIAN	2012	2011
<b>ASET</b>		
<b>I. INVESTASI (BIAYA PEROLEHAN)</b>		
1 Deposito Berjangka	400.394.700.000	349.336.539.668
2 Saham	39.252.023.515	33.721.287.334
3 Obligasi	25.000.000.000	44.000.000.000
4 Unit Penyertaan Reksa Dana Pada : Reksa Dana Pasar Uang, Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham dan Reksa Dana Campuran	135.798.520.967	84.298.687.164
5 Surat Berharga Pemerintah	294.732.438.112	212.010.852.998
<b>6 Total Investasi (1 s/d 5)</b>	<b>895.177.682.594</b>	<b>723.367.367.164</b>
<b>II. SELISIH PENILAIAN INVESTASI</b>		
<b>7 Selisih Penilaian Investasi</b>	<b>57.414.069.947</b>	<b>35.116.412.400</b>
<b>III. ASET LANCAR DI LUAR INVESTASI</b>		
8 Kas dan Bank	13.396.706.734	11.021.020.377
9 Piutang Investasi	575.870.097	356.023.525
10 Piutang Hasil Investasi	7.281.680.542	6.687.634.974
<b>11 Total Aset Lancar di Luar Investasi (8 s/d 10)</b>	<b>21.254.257.373</b>	<b>18.064.678.876</b>
<b>12 Total Aset (6 + 7 + 11)</b>	<b>973.846.009.914</b>	<b>776.548.458.440</b>
<b>LIABILITAS</b>		
<b>I. LIABILITAS MANFAAT PENSIUN</b>		
13 Akumulasi Iuran	724.557.668.201	593.964.676.832
14 Hasil Usaha	183.960.733.871	144.602.875.505
<b>15 Total Liabilitas Manfaat Pensiun (13 s/d 14)</b>	<b>908.518.402.072</b>	<b>738.567.552.337</b>
<b>II. LIABILITAS DI LUAR LIABILITAS MANFAAT PENSIUN</b>		
16 Utang Manfaat Pensiun Jatuh Tempo	2.793.221.285	1.110.546.397
17 Utang Investasi	2.757.360.331	579.150.058
18 Utang Pajak	725.748.347	333.818.821
19 Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun Lain	1.637.207.932	840.978.427
<b>20 Total Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun (16 s/d 19)</b>	<b>7.913.537.895</b>	<b>2.864.493.703</b>
<b>III. PENDAPATAN YANG BELUM DIREALISASI</b>		
21 Pendapatan Yang Belum Direalisasi	57.414.069.947	35.116.412.400
<b>22 Total Liabilitas (15 + 20 + 21)</b>	<b>973.846.009.914</b>	<b>776.548.458.440</b>

### LAPORAN ASET NETO

31 Desember 2012 dan 2011

(Disajikan dalam Rupiah)

URAIAN	2012	2011
<b>A S E T</b>		
<b>I. INVESTASI (NILAI WAJAR)</b>		
1 Deposito Berjangka	400.403.800.000	349.317.993.636
2 Saham	44.627.259.700	34.750.382.950
3 Obligasi	25.835.920.460	45.510.407.370
4 Unit Penyertaan Reksa Dana Pada : Reksa Dana Pasar Uang, Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham dan Reksa Dana Campuran	155.685.567.531	92.947.375.208
5 Surat Berharga Pemerintah	326.039.204.850	235.957.620.400
<b>6 Total Investasi (1 s/d 5)</b>	<b>952.591.752.541</b>	<b>758.483.779.564</b>
<b>II. ASET LANCAR DI LUAR INVESTASI</b>		
7 Kas dan Bank	13.396.706.734	11.021.020.377
8 Piutang Investasi	575.870.097	356.023.525
9 Piutang Hasil Investasi	7.281.680.542	6.687.634.974
<b>10 Total Aset Lancar di Luar Investasi (7 s/d 9)</b>	<b>21.254.257.373</b>	<b>18.064.678.876</b>
<b>11 Aset Tersedia (6 + 10)</b>	<b>973.846.009.914</b>	<b>776.548.458.440</b>
<b>LIABILITAS</b>		
<b>III. LIABILITAS DI LUAR LIABILITAS MANFAAT PENSIUN</b>		
12 Utang Manfaat Pensiun Jatuh Tempo	2.793.221.285	1.110.546.397
13 Utang Investasi	2.757.360.331	579.150.058
14 Utang Pajak	725.748.347	333.818.821
15 Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun Lain	1.637.207.932	840.978.427
<b>16 Total Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun (12 s/d 15)</b>	<b>7.913.537.895</b>	<b>2.864.493.703</b>
<b>17 ASET NETO (11 - 16)</b>	<b>965.932.472.019</b>	<b>773.683.964.737</b>

### LAPORAN PERUBAHAN ASET NETO

Tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2012 dan 2011

(Disajikan dalam Rupiah)

URAIAN	2012	2011
<b>PENAMBAHAN</b>		
<b>Pendapatan Investasi</b>		
1 Bunga	48.965.822.359	48.797.796.891
2 Dividen	975.934.251	635.009.452
3 Laba Pelepasan Investasi	12.775.854.936	4.815.590.955
<b>4 Total Pendapatan Investasi (1 s/d 3)</b>	<b>62.717.611.546</b>	<b>54.248.397.298</b>
5 Peningkatan Nilai Investasi	22.297.657.547	24.134.301.500
6 Iuran	208.360.819.363	189.188.155.762
<b>7 Total Penambahan (4 s/d 6)</b>	<b>293.376.088.456</b>	<b>267.570.854.560</b>
<b>PENGURANGAN</b>		
8 Beban Investasi	592.553.310	404.965.676
9 Beban Operasional:		
Beban kepada Pendiri	5.253.321.675	4.185.803.350
10 Manfaat Pensiun	45.700.106.535	38.031.809.430
11 Beban di Luar Investasi dan Operasional	873.112.462	681.957.395
12 Pajak Penghasilan	-	-
13 Pengalihan Dana ke Dana Pensiun Lain	6.443.199.711	4.294.898.998
14 Penarikan Iuran	42.265.287.481	33.829.070.586
<b>15 Total Pengurangan (8 s/d 14)</b>	<b>101.127.581.174</b>	<b>81.428.505.435</b>
<b>16 KENAIKAN ASET NETO (7- 15)</b>	<b>192.248.507.282</b>	<b>186.142.349.125</b>
<b>17 ASET NETO AWAL TAHUN</b>	<b>773.683.964.737</b>	<b>587.541.615.612</b>
<b>18 ASET NETO AKHIR TAHUN (16 + 17)</b>	<b>965.932.472.019</b>	<b>773.683.964.737</b>

### PERHITUNGAN HASIL USAHA

Tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2012 dan 2011

(Disajikan dalam Rupiah)

URAIAN	2012	2011
<b>I. PENDAPATAN INVESTASI</b>		
1 Bunga	48.965.822.359	48.797.796.891
2 Dividen	975.934.251	635.009.452
3 Laba Pelepasan Investasi	12.775.854.936	4.815.590.955
<b>4 Total Pendapatan Investasi (1 s/d 3)</b>	<b>62.717.611.546</b>	<b>54.248.397.298</b>
<b>II. BEBAN INVESTASI</b>		
5 Beban Investasi Lainnya	592.553.310	404.965.676
<b>6 Total Beban Investasi ( 5)</b>	<b>592.553.310</b>	<b>404.965.676</b>
<b>7 Hasil Usaha Investasi (4 - 6)</b>	<b>62.125.058.236</b>	<b>53.843.431.622</b>
<b>III. BEBAN OPERASIONAL</b>		
8 Beban kepada Pendiri	5.253.321.675	4.185.803.350
<b>9 Total Beban Operasional (8)</b>	<b>5.253.321.675</b>	<b>4.185.803.350</b>
<b>IV. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>		
10 Beban di Luar Investasi dan Operasional	(873.112.462)	(681.957.395)
<b>11 Beban Lain-lain (10)</b>	<b>(873.112.462)</b>	<b>(681.957.395)</b>
<b>12 HASIL USAHA SEBELUM PAJAK (7 - 9 + 11)</b>	<b>55.998.624.099</b>	<b>48.975.670.877</b>
<b>13 PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>14 HASIL USAHA SETELAH PAJAK (12 - 13)</b>	<b>55.998.624.099</b>	<b>48.975.670.877</b>

### LAPORAN ARUS KAS

Tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2012 dan 2011

(Disajikan dalam Rupiah)

URAIAN	2012	2011
<b>I. ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>		
1 Penerimaan Bunga	48.371.776.791	46.912.461.823
2 Penerimaan Dividen	975.934.266	645.899.669
3 Pelepasan Investasi	744.814.204.370	561.763.339.462
4 Penanaman Investasi	(901.890.301.178)	(716.275.651.888)
5 Pembayaran Beban Investasi	(586.879.620)	(397.308.869)
<b>6 Arus Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi (1 s/d 5)</b>	<b>(108.315.265.371)</b>	<b>(107.351.259.803)</b>
<b>II. ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASIONAL</b>		
7 Pembayaran Beban Operasional	(4.981.230.120)	(4.392.100.166)
8 Beban di Luar Investasi dan Operasional	(481.182.936)	(580.249.779)
<b>9 Arus Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Operasional (7 s/d 8)</b>	<b>(5.462.413.056)</b>	<b>(4.972.349.945)</b>
<b>III. ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>		
10 Penerimaan Iuran	208.879.283.623	185.333.916.251
11 Pembayaran Pengalihan Dana ke Dana Pensiun Lain	(6.443.199.711)	(4.294.898.998)
12 Pembayaran Manfaat Pensiun	(44.017.431.647)	(38.780.564.149)
13 Penarikan Iuran	(42.265.287.481)	(33.829.070.586)
<b>14 Arus Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan (10 s/d 13)</b>	<b>116.153.364.784</b>	<b>108.429.382.518</b>
<b>15 KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN BANK (6 + 9 + 14)</b>	<b>2.375.686.357</b>	<b>(3.894.227.230)</b>
<b>16 KAS DAN BANK PADA AWAL TAHUN</b>	<b>11.021.020.377</b>	<b>14.915.247.607</b>
<b>17 KAS DAN BANK PADA AKHIR TAHUN (15 + 16)</b>	<b>13.396.706.734</b>	<b>11.021.020.377</b>

#### Keterangan:

a. Informasi keuangan di atas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2012 dan 2011 diambil dari laporan keuangan yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Suherman & Surja, firma anggota Ernst & Young Global Limited, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian dalam laporannya tertanggal 17 Mei 2013. Catatan atas laporan keuangan tahun 2012 dan 2011 tidak termasuk dalam informasi yang disajikan di atas.

b. Kurs pada tanggal 31 Desember 2011, 1 US\$ : Rp. 9.068,-  
 Kurs pada tanggal 31 Desember 2012, 1 US\$ : Rp. 9.670,-

### DEWAN PENGAWAS, DEWAN PENGAWAS SYARIAH DAN PENGURUS

#### DEWAN PENGAWAS

KETUA : Heinz Walter Dollberg

ANGGOTA : David Lawrence Fried

ANGGOTA : Peter Georg Fritz Huber

ANGGOTA : Arif Firman

#### DEWAN PENGAWAS SYARIAH

KETUA : Drs H. Mohamad Hidayat MBA, MH

ANGGOTA : H. Rahmat Hidayat SE, MT, Ph.D

#### PENGURUS

KETUA : Joachim Wessling

WAKIL KETUA : Handoyo Gunawan Kusuma

ANGGOTA : Todd Swihart

Jakarta, 30 Mei 2013  
 S.E. & O