

**NERACA**  
 31 DESEMBER 2011 DAN 2010  
 ( Disajikan dalam Rupiah )

**LAPORAN ASET BERSIH**  
 31 DESEMBER 2011 DAN 2010  
 ( Disajikan dalam Rupiah )

**PERHITUNGAN HASIL USAHA**  
 TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2011 DAN 2010  
 ( Disajikan dalam Rupiah )

No.	ASET	2011	2010
<b>ASET</b>			
<b>I. INVESTASI BIAYA PEROLEHAN</b>			
1	Deposito on Call	-	-
2	Deposito Berjangka	349.336.539.668	311.931.284.534
3	Sertifikat Deposito	-	-
4	Sertifikat Bank Indonesia	-	-
5	Saham	33.721.287.334	27.572.919.760
6	Obligasi	44.000.000.000	89.000.000.000
7	Sukuk	-	-
8	Unit Penyertaan Reksa Dana	84.298.687.164	38.251.985.587
9	Surat Berharga Pemerintah	212.010.852.998	97.057.923.904
10	Unit Penyertaan Investasi Kolektif	-	-
11	Penempatan Langsung	-	-
12	Tanah dengan Bangunan untuk investasi	-	-
13	Tanah	-	-
14	Bangunan	-	-
15	Tanah dan Bangunan	-	-
16	Akumulasi Penyusutan Bangunan	-	-
17	Investasi Lain Yang Diperkenankan	-	-
18	<b>Jumlah Investasi (1 s/d 17)</b>	<b>723.367.367.164</b>	<b>563.814.113.785</b>
<b>II. SELISIH PENILAIAN INVESTASI</b>			
19	Selisih Penilaian Investasi	<b>35.116.412.400</b>	<b>10.982.110.900</b>
<b>III. ASET LANCAR DI LUAR INVESTASI</b>			
20	Kas dan Bank	11.021.020.377	14.915.247.607
21	Beban Dibayar di Muka	-	-
22	Piutang Investasi	356.023.525	2.223.466
23	Piutang Hasil Investasi	6.687.634.974	4.813.190.123
24	Piutang Lain-lain	-	-
25	<b>Jumlah Aset Lancar di Luar Investasi (20 s/d 24)</b>	<b>18.064.678.876</b>	<b>19.730.661.196</b>
26	<b>Jumlah Aset (18 + 19 + 25)</b>	<b>776.548.458.440</b>	<b>594.526.885.881</b>
<b>LIABILITAS</b>			
<b>I. LIABILITAS MANFAAT PENSIUN</b>			
27	Akumulasi Iuran	593.964.676.832	467.168.783.904
28	Hasil Usaha	144.602.875.505	109.390.720.808
29	Pengalihan Dana dari Dana Pensiun Lain	-	-
30	<b>Jumlah Liabilitas Manfaat Pensiun (27 s/d 29)</b>	<b>738.567.552.337</b>	<b>576.559.504.712</b>
<b>II. LIABILITAS DI LUAR LIABILITAS MANFAAT PENSIUN</b>			
31	Penempatan Langsung	1.110.546.397	1.859.301.116
32	Hutang Investasi	579.150.058	-
33	Pendapatan Diterima di Muka	-	-
34	Beban Yang Masih Harus Dibayar	-	-
35	Hutang Pajak	333.818.821	232.111.206
36	Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun Lain	840.978.427	4.893.857.947
37	<b>Jumlah Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun (31 s/d 36)</b>	<b>2.864.493.703</b>	<b>6.985.270.269</b>
<b>III. PENDAPATAN YANG BELUM DIREALISASI</b>			
38	Pendapatan Yang Belum Direalisasi	35.116.412.400	10.982.110.900
39	<b>Jumlah Liabilitas (30 + 37 + 38)</b>	<b>776.548.458.440</b>	<b>594.526.885.881</b>

No.	ASET	2011	2010
<b>ASET</b>			
<b>I. INVESTASI (NILAI WAJAR)</b>			
1	Deposito on Call	-	-
2	Deposito Berjangka	349.317.993.636	311.883.056.788
3	Sertifikat Deposito	-	-
4	Sertifikat Bank Indonesia	-	-
5	Saham	34.750.382.950	27.230.017.977
6	Obligasi	45.510.407.370	90.903.779.500
7	Sukuk	-	-
8	Unit Penyertaan Reksa Dana	92.947.375.208	43.951.222.781
9	Surat Berharga Pemerintah	235.957.620.400	100.828.147.639
10	Unit Penyertaan Investasi Kolektif	-	-
11	Penempatan Langsung	-	-
12	Surat Pengakuan Utang	-	-
13	Tanah	-	-
14	Bangunan	-	-
15	Tanah dan Bangunan	-	-
16	Investasi Lain Yang Diperkenankan	-	-
17	<b>Jumlah Investasi (1 s/d 16)</b>	<b>758.483.779.564</b>	<b>574.796.224.685</b>
<b>II. ASET LANCAR DI LUAR INVESTASI</b>			
18	Kas dan Bank	11.021.020.377	14.915.247.607
19	Beban Dibayar di Muka	-	-
20	Piutang Investasi	356.023.525	2.223.466
21	Piutang Hasil Investasi	6.687.634.974	4.813.190.123
22	Piutang Lain-lain	-	-
23	<b>Jumlah Aset Lancar di Luar Investasi (18 s/d 22)</b>	<b>18.064.678.876</b>	<b>19.730.661.196</b>
24	<b>Aset tersedia (17 + 23)</b>	<b>776.548.458.440</b>	<b>594.526.885.881</b>
<b>LIABILITAS</b>			
<b>III. LIABILITAS DI LUAR LIABILITAS MANFAAT PENSIUN</b>			
25	Hutang Manfaat Pensiun Jatuh Tempo	1.110.546.397	1.859.301.116
26	Hutang Investasi	579.150.058	-
27	Pendapatan Diterima di Muka	-	-
28	Beban Yang Masih Harus Dibayar	-	-
29	Hutang Pajak	333.818.821	232.111.206
30	Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun Lain	840.978.427	4.893.857.947
31	<b>Jumlah Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun (25 s/d 30)</b>	<b>2.864.493.703</b>	<b>6.985.270.269</b>
32	<b>ASET BERSIH (24 - 31)</b>	<b>773.683.964.737</b>	<b>587.541.615.612</b>

**LAPORAN PERUBAHAN ASET BERSIH**  
 TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2011 DAN 2010  
 ( Disajikan dalam Rupiah )

No.	URAIAN	2011	2010
<b>PENAMBAHAN</b>			
<b>I. Pendapatan Investasi:</b>			
1	Bunga	48.797.796.891	37.984.428.742
2	Dividen	635.009.452	60.634.553
3	Sewa	-	-
4	Laba Pelepasan Investasi	4.815.590.955	11.374.292.221
5	Pendapatan Investasi Lain	-	-
6	<b>Jumlah Pendapatan Investasi (1 s/d 5)</b>	<b>54.248.397.298</b>	<b>49.419.355.516</b>
7	Peningkatan Nilai Investasi Iuran	24.134.301.500	3.304.288.622
8	luran	189.188.155.762	202.988.671.504
9	Pendapatan di Luar Investasi	-	130.033.124
10	Pengalihan Dana dari Dana Pensiun Lain	-	-
11	<b>Jumlah Penambahan (6 s/d 10)</b>	<b>267.570.854.560</b>	<b>255.842.348.766</b>
<b>PENGURANGAN</b>			
12	Beban Investasi	404.965.676	218.759.123
13	Beban Operasional:		
	Beban kepada Pendiri	4.185.803.350	3.162.593.358
14	Manfaat Pensiun	38.031.809.430	30.063.188.432
15	Beban di Luar Investasi dan Operasional	681.957.395	497.887.964
16	Pajak Penghasilan	-	-
17	Pengalihan Dana ke Dana Pensiun Lain	4.294.898.998	6.088.737.437
18	Penarikan Iuran	33.829.070.586	25.219.123.425
19	<b>Jumlah Pengurangan (12 s/d 18)</b>	<b>81.428.505.435</b>	<b>65.250.289.739</b>
20	<b>KENAIKAN ASET BERSIH (11 - 19)</b>	<b>186.142.349.126</b>	<b>190.592.059.027</b>
21	<b>ASET BERSIH AWAL TAHUN</b>	<b>587.541.615.612</b>	<b>396.949.556.585</b>
22	<b>ASET BERSIH AKHIR TAHUN (20 + 21)</b>	<b>773.683.964.737</b>	<b>587.541.615.612</b>

No.	URAIAN	2011	2010
<b>ASET</b>			
<b>I. PENDAPATAN INVESTASI</b>			
1	Bunga	48.797.796.891	37.984.428.742
2	Dividen	635.009.452	60.634.553
3	Sewa	-	-
4	Laba Pelepasan Investasi	4.815.590.955	11.374.292.221
5	Pendapatan Investasi Lain	-	-
6	<b>Jumlah Pendapatan Investasi (1 s/d 5)</b>	<b>54.248.397.298</b>	<b>49.419.355.516</b>
<b>II. BEBAN INVESTASI</b>			
7	Beban Transaksi	-	-
8	Beban Pemeliharaan Tanah dan Bangunan	-	-
9	Beban Penyusutan Bangunan	-	-
10	Beban Manajer Investasi	-	-
11	Beban Investasi Lainnya	404.965.676	218.759.123
12	<b>Jumlah Beban Investasi (7 s/d 11)</b>	<b>404.965.676</b>	<b>218.759.123</b>
13	<b>Hasil Usaha Investasi (6 - 12)</b>	<b>53.843.431.622</b>	<b>49.200.596.393</b>
<b>III. BEBAN OPERASIONAL</b>			
14	Beban kepada Pendiri	4.185.803.350	3.162.593.358
15	<b>Jumlah Beban Operasional (14)</b>	<b>4.185.803.350</b>	<b>3.162.593.358</b>
<b>IV. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>			
16	Pendapatan di Luar Investasi	-	130.033.124
17	Beban di Luar Investasi dan Operasional	(681.957.395)	(497.887.964)
18	<b>Beban Lain-lain - Bersih (16 + 17)</b>	<b>(681.957.395)</b>	<b>(367.854.840)</b>
19	<b>HASIL USAHA SEBELUM PAJAK (13 - 15 + 18)</b>	<b>48.975.670.877</b>	<b>45.670.148.195</b>
20	<b>PAJAK PENGHASILAN</b>	-	-
21	<b>HASIL USAHA SETELAH PAJAK (19 - 20)</b>	<b>48.975.670.877</b>	<b>45.670.148.195</b>

**LAPORAN ARUS KAS**  
 TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL 31 DESEMBER 2011 DAN 2010  
 ( Disajikan dalam Rupiah )

No.	URAIAN	2011	2010
<b>I. ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>			
1	Penerimaan Bunga	46.912.461.823	35.222.447.762
2	Penerimaan Dividen	645.899.669	49.744.336
3	Penerimaan Sewa	-	-
4	Pendapatan Investasi Lain	-	-
5	Pelepasan Investasi	561.763.339.462	1.524.520.856.996
6	Penanaman Investasi	(716.275.651.888)	(1.688.555.320.306)
7	Pembayaran Beban Investasi	(397.308.869)	(218.759.123)
8	<b>Arus Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi (1 s/d 7)</b>	<b>(107.351.259.803)</b>	<b>(128.981.030.335)</b>
<b>II. ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASIONAL</b>			
9	Pembayaran Beban Operasional	(4.392.100.166)	(3.068.604.675)
10	Pendapatan di Luar Investasi	-	130.033.124
11	Beban di Luar Investasi dan Operasional	(580.249.779)	(401.079.270)
12	Pajak Penghasilan	-	-
13	<b>Arus Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Operasional (9 s/d 12)</b>	<b>(4.972.349.945)</b>	<b>(3.339.650.821)</b>
<b>III. ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			
14	Penerimaan Iuran	185.333.916.251	205.111.972.010
15	Penerimaan Pengalihan Dana dari Dana Pensiun Lain	-	-
16	Pembayaran Pengalihan Dana ke Dana Pensiun Lain	(4.294.898.998)	(6.088.737.437)
17	Pembayaran Manfaat Pensiun	(38.780.564.149)	(28.849.835.168)
18	Penarikan Iuran	(33.829.070.586)	(25.219.123.425)
19	<b>Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan (14 s/d 18)</b>	<b>108.429.382.518</b>	<b>144.954.275.980</b>
20	<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN BANK (8 + 13 + 19)</b>	<b>(3.894.227.230)</b>	<b>12.633.594.824</b>
21	<b>KAS DAN BANK PADA AWAL TAHUN</b>	<b>14.915.247.607</b>	<b>2.281.652.783</b>
22	<b>KAS DAN BANK PADA AKHIR TAHUN (20 + 21)</b>	<b>11.021.020.377</b>	<b>14.915.247.607</b>

**Keterangan:**  
 a. Informasi keuangan di atas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2011 dan 2010 diambil dari laporan keuangan yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Suherman & Surja, anggota Ernst & Young Global Limited, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian dalam laporannya tertanggal 11 Mei 2012. Catatan atas laporan keuangan tahun 2011 dan 2010 tidak termasuk dalam informasi yang disajikan diatas.  
 b. Kurs pada tanggal 31 Desember 2010. 1 US\$ : Rp. 8.991,-  
 Kurs pada tanggal 31 Desember 2011. 1 US\$ : Rp. 9.068,-

\*\* Telah mengundurkan diri sejak tanggal 12 Desember 2011 dan efektif per tanggal 12 Januari 2012 .

Jakarta, 28 Mei 2012  
 S.E. & O