

**Dana Pensiun Lembaga Keuangan  
Bank Rakyat Indonesia  
Program Pensiun Iuran Pasti/  
*A Defined-Contribution Pension Program***

Laporan Keuangan/  
*Financial Statements*

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir 31 Desember 2016 dan 2015/  
*For the Years Ended December 31, 2016 and 2015*

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN BANK RAKYAT INDONESIA  
PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI/A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM  
DAFTAR ISI/TABLE OF CONTENTS**

---

**Halaman/  
Page**

---

**Laporan Auditor Independen/Independent Auditors' Report**

Surat Pernyataan Pengurus tentang Tanggung Jawab atas Laporan Keuangan Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia untuk Tahun-tahun yang Berakhir 31 Desember 2016 dan 2015/*The Management's Statement on the Financial Statements of Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia for the Years Ended December 31, 2016 and 2015*

**LAPORAN KEUANGAN - Untuk Tahun-tahun yang Berakhir 31 Desember 2016 dan 2015/  
FINANCIAL STATEMENTS - For the Years Ended December 31, 2016 and 2015**

Laporan Aset Neto Tersedia untuk Manfaat Purnakarya/ <i>Statements of Net Assets Available for Retirement Benefit</i>	1
Laporan Perubahan Aset Neto Tersedia untuk Manfaat Purnakarya/ <i>Statements of Changes in Net Assets Available for Retirement Benefit</i>	2
Catatan atas Laporan Keuangan/ <i>Notes to Financial Statements</i>	3

**Laporan Auditor Independen****No. 05660917 SA****Dewan Pengawas dan Pengurus  
Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat  
Indonesia**

Kami telah mengaudit laporan aset neto tersedia untuk manfaat purnakarya Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia tanggal 31 Desember 2016, serta laporan perubahan aset neto tersedia untuk manfaat purnakarya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

***Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan***

Pengurus 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.

**Independent Auditors' Report****No. 05660917 SA****The Supervisory Board and Management  
Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat  
Indonesia**

We have audited the statement of net asset available for benefit retirement of Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia as of December 31, 2016, and the statement of changes in net assets available for retirement benefit 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.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti 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 kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

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

#### **Opini**

Menurut pendapat kami, laporan keuangan yang kami sebut di atas menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, aset neto tersedia untuk manfaat purnakarya Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia tanggal 31 Desember 2016, serta perubahan aset neto tersedia untuk manfaat purnakarya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

#### **Hal lain**

Laporan keuangan Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia tanggal 31 Desember 2015 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang disajikan sebagai angka-angka koresponding terhadap laporan keuangan tanggal 31 Desember 2016 dan untuk tahun berakhir pada tanggal tersebut, diaudit oleh auditor independen lain yang menyatakan opini tanpa modifikasi atas laporan keuangan tersebut pada tanggal 15 April 2016.

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.

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

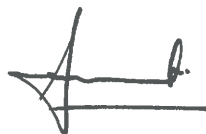
#### **Opinion**

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the net assets available for retirement benefit of Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia as of December 31, 2016, and the changes in its net assets available for retirement benefit for the year then ended in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

#### **Other matter**

The financial statements of Dana Pension Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia as of December 31, 2015 and for the year then ended, which are presented as corresponding figures to the financial statements as of December 31, 2016 and for the year then ended, were audited by other independent auditors who expressed an unmodified opinion on such financial statements on April 15, 2016.

MIRAWATI SENSI IDRIS



Jacinta Mirawati

No. Izin Akuntan Publik AP. 0154/Certified Public Accountant License No. AP. 0154

28 Februari 2017/February 28, 2017

**SURAT PERNYATAAN PENGURUS TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
TANGGAL 31 DESEMBER 2016 DAN 2015**

**MANAGEMENT'S STATEMENT OF THE  
RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL  
STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2016 AND 2015**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN BANK RAKYAT INDONESIA**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

- |   |   |  |
|---|---|--|
| 1. Nama/ Name   | : | Haru Koesmahargo   |
| Alamat Kantor/ Office Address   | : | Jalan Jenderal Sudirman Kav. 44 – 46, Jakarta.   |
| Alamat Domisili/ sesuai KTP atau Kartu identitas lain/ Residential Address/ in accordance with Personal Identity Card | : | Jalan Cempaka Lestari IV Blok G/5 RT 005 RW 007 Kelurahan Lebak Bulus Kecamatan Cilandak, Jakarta Selatan. |
| Nomor Telepon/ Telephone Number   | : | (021) 5751751  |
| Jabatan/ Title  | : | Pengurus/Management  |
| 2. Nama/ Name   | : | Kuswiyoto  |
| Alamat Kantor/ Office Address   | : | Jalan Jenderal Sudirman Kav. 44 – 46, Jakarta.   |
| Alamat Domisili/ sesuai KTP atau Kartu identitas lain/ Residential Address/ in accordance with Personal Identity Card | : | Jalan Kremuna No. 5 RT 007 RW 006 Kelurahan Cipete Selatan Kecamatan Cilandak, Jakarta Selatan.            |
| Nomor Telepon/ Telephone Number   | : | (021) 5751713  |
| Jabatan/ Title  | : | Pengurus/Management  |

menyatakan bahwa:

declare that:

- |  |  |
|--|--|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.               | 1. We are responsible for the preparation and presentation of Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia's financial statements for the years ended December 31, 2016 and 2015. |
| 2. Laporan Keuangan Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia tersebut telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.                                      | 2. Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.             |
| a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia tersebut telah dimuat secara lengkap dan benar, dan  | a. All information has been fully and correctly disclosed in Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia's financial statements, and   |
| b. Laporan keuangan Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia tersebut tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material. | b. Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia's financial statements do not contain materially misleading information or facts, and do not conceal any information or facts.    |
| 3. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia.  | 4. We are responsible for Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia's internal control system.   |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 28 Februari 2017/February 28, 2017

  
**Haru Koesmahargo**  
Pengurus/Management

  
**Kuswiyoto**  
Pengurus/Management



DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Laporan Aset Neto Tersedia untuk Manfaat Purnakarya  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)

DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Statements of Net Assets Available for Retirement Benefit  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah, unless Otherwise Stated)

	2016	Catatan/ Notes	2015	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>Investasi (Nilai Wajar)</b>				<b>Investments (At Fair Value)</b>
Surat berharga negara	26.879.194.949	5a	27.015.804.948	Securities issued by the government
Tabungan	-		-	Savings account
Deposito <i>on call</i>	11.810.000.000	5b	-	Deposits on call
Deposito berjangka	3.747.650.000.000	5c	3.033.700.000.000	Time deposits
Sertifikat deposito	-		-	Certificate of deposits
Sertifikat Bank Indonesia	-		-	Certificate of Bank Indonesia
Saham	-		-	Equity securities
Obligasi	1.757.002.481.419	5d	1.406.905.967.502	Bonds
Sukuk	88.133.713.007	5e	49.346.087.007	Sukuk
Unit penyertaan reksa dana				Units of mutual fund
Reksa Dana Pasar Uang, Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham, dan Reksa Dana Campuran	74.347.591.464	5f	55.628.726.604	Money market mutual funds, fixed income mutual funds, equity mutual funds, and mixed mutual funds
Reksa Dana Terproteksi, Reksa Dana dengan Penjamin dan Reksa Dana Indeks	-		-	Protected mutual funds, guarantee mutual funds, and index mutual funds
Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Penyertaan Terbatas	-		-	Mutual funds under limited collective investment contract
Reksa Dana yang unit penyertaannya diperdagangkan di bursa efek	-		-	Mutual funds with participation unit traded in stock exchange
Efek beragun aset dari KIK EBA	99.764.768.025	5g	83.083.375.523	Asset-backed securities from KIK EBA
Unit penyertaan dana investasi real estat berbentuk kontrak investasi kolektif	-		-	Units of real estate investment in the form of collective investment contract
Kontrak opsi saham	-		-	Stock option contract
Penempatan langsung pada saham	-		-	Stock direct placements
Tanah	-		-	Land
Bangunan	-		-	Building
Tanah dan bangunan	-		-	Land and building
Jumlah Investasi	<u>5.805.587.748.864</u>		<u>4.655.679.961.584</u>	Total Investments
<b>Aset Lancar Di Luar Investasi</b>				<b>Current Assets Other than Investments</b>
Bank	4.885.384.169	7	23.314.234.094	Cash in bank
Beban dibayar dimuka	-		-	Prepaid expenses
Piutang investasi	-		-	Investment receivable
Piutang hasil investasi	33.148.197.338	8	17.731.816.572	Investments income receivable
Piutang lain-lain	582.284.556		-	Other receivables
Jumlah Aset Lancar di Luar Investasi	<u>38.615.866.063</u>		<u>41.046.050.666</u>	Total Current Assets Other than Investments
<b>ASET TERSEDIA</b>	<u>5.844.203.614.927</u>		<u>4.696.726.012.250</u>	<b>AVAILABLE ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
<b>Liabilitas Diluar Liabilitas Manfaat Pensiun</b>				<b>Non-Pension Benefits Liabilities</b>
Utang manfaat pensiun jatuh tempo	204.212.757		1.095.654.662	Pension benefits payable
Utang investasi	-		-	Investments payable
Pendapatan diterima dimuka	-		-	Unearned income
Beban akrual	1.022.360.155	10	582.380.268	Accrued expenses
Liabilitas lain	737.057.309	11	158.191.917	Other liabilities
Jumlah Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun	<u>1.963.630.221</u>		<u>1.836.226.847</u>	Total Non-Pension Benefits Liabilities
<b>ASET NETO TERSEDIA UNTUK MANFAAT PURNAKARYA</b>	<u>5.842.239.984.706</u>		<u>4.694.889.785.403</u>	<b>NET ASSETS AVAILABLE FOR RETIREMENT BENEFIT PLAN</b>

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)**  
Laporan Perubahan Aset Neto Tersedia untuk Manfaat Purnakarya  
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir 31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)**  
Statements of Changes in Net Assets Available for Retirement Benefit  
For the Years Ended December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah, unless Otherwise Stated)

	2016	Catatan/ Notes	2015	
<b>PENAMBAHAN</b>				<b>ADDITIONS</b>
Pendapatan Investasi		12		Investment income
Bunga/Bagi hasil	465.466.832.410		387.030.758.468	Interest/Profit sharing
Dividen	-		-	Dividends
Sewa	-		-	Rent
Laba (rugi) pelepasan investasi	(3.817.906.186)		393.794.114	Gain (loss) on sale of investments
Pendapatan investasi lain	-		-	Other investment income
Jumlah Pendapatan Investasi	<u>461.648.926.224</u>		<u>387.424.552.582</u>	Total Investment Income
Peningkatan (penurunan) nilai investasi iuran	17.549.949.627 1.034.842.761.589		(7.996.261.467) 895.068.501.127	Increase (decrease) in investment value Contributions
Pendapatan lain di luar investasi	529.176.778	13	489.033.272	Non-investment income
Pengalihan dana dari DPPK dan pemberi kerja	<u>22.230.477.234</u>		<u>10.484.612.012</u>	Transfer of funds from DPPK and employer
Jumlah Penambahan	<u>1.536.801.291.452</u>		<u>1.285.470.437.526</u>	Total Increase
<b>PENGURANGAN</b>				<b>DEDUCTIONS</b>
Beban investasi	11.684.458.601		9.279.012.149	Investment expenses
Beban operasional (fee kepada Pendiri)	39.380.894.373		31.722.693.503	Operational expenses (fee to Founder)
Manfaat pensiun	310.293.087.637	14	234.016.265.660	Pension benefits
Beban lain di luar investasi dan operasional	-		-	Other non-investment and operational expenses
Pajak penghasilan	-		-	Income tax
Pengalihan dana ke dana pensiun lain	2.240.709.533		1.722.352.104	Transfer of funds to other pension fund
Perarikan iuran	<u>25.851.942.004</u>		<u>16.954.494.955</u>	Contribution withdrawals
Jumlah Pengurangan	<u>389.451.092.148</u>		<u>293.694.818.371</u>	Total Deductions
<b>KENAIKAN ASET NETO</b>	1.147.350.199.304		991.775.619.155	<b>NET INCREASE IN NET ASSETS</b>
<b>ASET NETO AWAL TAHUN</b>	<u>4.694.889.785.403</u>		<u>3.703.114.166.248</u>	<b>NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>ASET NETO AKHIR TAHUN</b>	<u>5.842.239.984.706</u>		<u>4.694.889.785.403</u>	<b>NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR</b>

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements.

1. Umum

a. Pendirian

Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia (DPLK BRI) didirikan oleh PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk tanggal 26 Maret 2004 berdasarkan Keputusan Direksi PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk No. B. 140-DIR/KUI/TRY/03/2004 tanggal 26 Maret 2004 dan telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Keuangan Republik Indonesia No. KEP-97/KM.6/2004 tanggal 24 Mei 2004. Perubahan terakhir Peraturan Dana Pensiun sesuai dengan Keputusan Direksi PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk No. B.74-DIR/TRY/02/2014 tanggal 11 Februari 2014, yang telah disetujui Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan dalam surat keputusannya No. KEP-51/NB.1/2014 tanggal 5 Maret 2014.

b. Program Pensiun

Maksud didirikannya DPLK BRI adalah untuk menyelenggarakan Program Pensiun Iuran Pasti (PPIP) dan Program Pensiun Untuk Kompensasi Pesangon (PPUKP). PPIP bertujuan membantu peserta untuk menghimpun dana yang dapat memberikan jaminan berkesinambungan penghasilan di hari tua bagi peserta dan pihak yang berhak sebagaimana ditetapkan dalam Peraturan Dana Pensiun. PPUKP merupakan program untuk mengelola cadangan pesangon yang dilakukan berdasarkan prinsip *pooled fund* melalui suatu perjanjian antara pengelola DPLK dengan perusahaan. PPUKP telah mendapatkan persetujuan dari pendiri yaitu PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk dan dikelola oleh DPLK BRI sejak bulan Februari 2014.

Peserta program pensiun adalah perorangan ataupun kelompok yang memenuhi syarat dan kondisi sebagaimana diatur dalam Peraturan Dana Pensiun.

DPLK BRI berkedudukan di Jakarta dan berkantor di Gedung BRI II Lantai 30, Jl. Jend. Sudirman Kav. 44-46, Jakarta 10210.

1. General

a. Establishment

Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia (DPLK BRI) was established by PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk based on PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Director's Decision Letter No. B. 140-DIR/KUI/TRY/03/2004 dated March 26, 2004 and approved by Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. KEP-97/KM.6/2004 dated May 24, 2004. Pension Fund Regulations of DPLK BRI (Pension Fund Regulations) has been amended several times, with the latest amendment by the Decree of the Board of Directors of PT Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk No. B.74-DIR/TRY/02/2014 dated February 11, 2014 which was approved by Decree of the Board of Commissioners of the Financial Services Authority No. KEP-51/NB.1/2014 dated March 5, 2014.

b. Pension Program

The objectives of DPLK BRI is to engaged in a defined-contribution pension program (PPIP) and severance compensation pension program (PPUKP). PPIP aims to help participants raise funds to guarantee continuity of income of participants upon reaching old age and its qualified beneficiaries based on Pension Fund Regulations PPUKP is program for manage employee benefits based on pooling fund principle through an agreement between the manager of DPLK BRI and the Company. PPUKP was approved by PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk and the manager of DPLK BRI on February 2014.

Pension program participants are individuals or group of individuals that are qualified based on the terms and conditions as mentioned in Pension Fund Regulations.

DPLK BRI is domiciled in Jakarta and its office is located at Gedung BRI II 30<sup>th</sup> floor, Jl. Jend. Sudirman av. 44-46, Jakarta 10210.

**c. Dewan Komisaris dan Direksi**

Sesuai dengan Peraturan Dana Pensiun, Dewan Komisaris dan Direksi PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk masing-masing bertindak sebagai Dewan Pengawas dan Pengurus DPLK BRI. Susunan Dewan Pengawas dan Pengurus DPLK BRI adalah sebagai berikut:

	2016
<u>Dewan Pengawas</u>	
Komisaris Utama :	Mustafa Abubakar
Wakil Komisaris Utama :	Gatot Trihargo
Komisaris :	Adhyaksa Dault
	Ahmad Fuad
	Fuad Rahmany
	A. Sonny Keraf
	Vincentius Sonny Loho
	Jeffry J. Wurangian
<u>Dewan Pengurus</u>	
Direktur Utama :	Asmawi Syam
Wakil Direktur Utama :	Sunarso
Direktur :	Haru Koesmahargyo
	Donsuwan Simatupang
	Randi Anto
	Zulhelfi Abidin
	Susy Liestiowaty
	Mohammad Irfan
	Gatot Mardiwasisto
	Kuswiyoto
	-

Berdasarkan Surat Keputusan Direksi PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Nokep. B.777-DIR/DIS/08/2016 tanggal 30 Agustus 2016, memberhentikan dengan hormat A. Toni Soetirto sebagai Pengurus DPLK BRI sejak tanggal 1 April 2016 serta mengangkat Haru Koesmahargyo, Direktur Keuangan dan *Treasury*, dan Kuswiyoto, Direktur Kelembagaan, sebagai Pengurus DPLK BRI.

Berdasarkan Surat Kuasa dari Direktur Utama PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk No. B.414-DIR/TRY/08/10 tanggal 18 Agustus 2010, memberikan kuasa kepada Direktur Keuangan dan Direktur Konsumer PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk untuk menjalankan kewajiban, tanggung jawab, dan wewenang Pengurus DPLK BRI.

**c. Board of Commissioners and Directors**

In accordance with Pension Fund Regulations, Board of Commissioners and Directors of PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk acting as Supervisory Board and Management of DPLK BRI as follows:

	2015
<u>Supervisory Board</u>	
Mustafa Abubakar :	President Commissioner
Gatot Trihargo :	Vice President Commissioner
Adhyaksa Dault :	Commissioners
Ahmad Fuad	
Fuad Rahmany	
A. Sonny Keraf	
Vincentius Sonny Loho	
Jeffry J. Wurangian	
<u>Management</u>	
Asmawi Syam :	President Director
Sunarso :	Vice President Director
Haru Koesmahargyo :	Directors
Donsuwan Simatupang	
Randi Anto	
Zulhelfi Abidin	
Susy Liestiowaty	
Mohammad Irfan	
Gatot Mardiwasisto	
Kuswiyoto	
A. Toni Soetirto	

Based on PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Director's Decision Letter Nokep. B.777-DIR/DIS/08/2016 dated August 30, 2016, A. Toni Soetirto removed as Management of DPLK BRI since April 1, 2016 and appointed Haru Koesmahargyo as Director of Finance and Treasury and Kuswiyoto as Director of Institutional, wherein both are will act as authorized management in managing DPLK BRI.

Based on the Power of Attorney of the Director of PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk No. B.414-DIR/TRY/08/10 dated August 18, 2010, authorized Director of Finance and Director of Consumer of PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk to carry out the obligations, responsibilities, and authority of the Management of DPLK BRI.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, berdasarkan Keputusan Direksi Nokep. B.126-DIR/DIS/03.2015 tanggal 5 Maret 2015 menunjuk Anna Maria Ciadarma dan Nazwar U. Nawawi sebagai pelaksana tugas pengurus DPLK BRI.

Laporan keuangan Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016 telah diselesaikan dan diotorisasi untuk terbit oleh Pengurus pada tanggal 28 Februari 2017. Pengurus bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan tersebut.

## **2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi dan Pelaporan Keuangan Penting**

### **a. Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan Keuangan**

Laporan keuangan disusun dengan menggunakan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yakni Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 18 (Revisi 2010), "Akuntansi dan Pelaporan Program Manfaat Purnakarya", serta pernyataan dan interpretasi yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntansi Indonesia, dan Peraturan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (sekarang Otoritas Jasa Keuangan/OJK) No. PER-05/BL/2012 tanggal 17 Oktober 2012 dan lampirannya tentang "Penyusunan Laporan Keuangan dan Dasar Penilaian Investasi bagi Dana Pensiun"

Dasar pengukuran laporan keuangan ini adalah konsep biaya perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain, sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Laporan keuangan ini disusun dengan metode akrual, kecuali untuk laporan arus kas.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016 adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2015.

As of December 31, 2016 and 2015, based on Director's Decision Nokep. B. 126-DIR/DIS/03.2015 dated March 5, 2015, Anna Maria Ciadarma and Nazwar U. Nawawi are appointed to perform as executive management tasks of DPLK BRI.

The financial statements of Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia for the year ended December 31, 2016 were completed and authorized for issuance on February 28, 2017, by the Management who is responsible for the preparation and presentation of the financial statements.

## **2. Summary of Significant Accounting and Reporting Policies**

### **a. Basis of Financial Statements Preparation and Measurement**

The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards "SAK", such as Statement of Financial Accounting Standard (PSAK) No. 18 (Revised 2010), "Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans", and the statements and interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Institute of Indonesia Chartered Accountants, and Regulation No. PER-05/BL/2012 from the Head of Bapepam-LK (currently Financial Services Authority) dated October 17, 2012 and appendices regarding "The Presentation of Financial Statement and Basis of Valuation for Pension Fund Investments". Such financial statements are an English translation of DPLK BRI Statutory report in Indonesia.

The measurement basis used is the historical cost, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies. The financial statements, except for the statements of cash flows, are prepared under the accrual basis of accounting.

The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2016 are consistent with those adopted in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2015.

Mata uang yang digunakan dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan adalah mata uang Rupiah (Rp) yang juga merupakan mata uang fungsional DPLK BRI.

The currency used in the preparation and presentation of the financial statements is the Indonesian Rupiah (Rp) which is also the functional currency of DPLK BRI.

**b. Transaksi Pihak Berelasi**

Orang atau entitas dikategorikan sebagai pihak berelasi DPLK BRI apabila memenuhi definisi pihak berelasi berdasarkan PSAK No. 7 "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Semua transaksi signifikan dengan pihak berelasi telah diungkapkan dalam laporan keuangan.

**b. Transactions with Related Parties**

A person or entity is considered a related party of DPLK BRI if it meets the definition of a related party in PSAK No. 7 "Related Party Disclosures".

All significant transactions with related parties are disclosed in the financial statements.

**c. Bank**

Bank merupakan bank yang tidak dijaminan serta tidak dibatasi pencairannya.

**c. Cash in Bank**

Cash in bank represents cash in bank which are not used as collateral and are not restricted.

**d. Investasi**

Untuk tujuan penyusunan laporan aset neto tersedia untuk manfaat purnakarya, investasi dinilai berdasarkan nilai wajar sebagai berikut:

- a. Deposito *on call* dan deposito berjangka sebesar nilai nominal;
- b. Surat Berharga Negara sebesar nilai pasar wajar;
- c. obligasi dan sukuk yang tercatat di bursa efek sebesar nilai pasar wajar;
- d. unit penyertaan reksa dana sebesar nilai aset bersih; dan
- e. efek beragun aset dari KIK EBA sebesar nilai pasar wajar.

Untuk tujuan penyusunan laporan posisi keuangan, nilai investasi adalah sebagai berikut:

- a. Deposito *on call* dan deposito berjangka sebesar nilai nominal;
- b. Surat Berharga Negara sebesar nilai tunai;

**d. Investments**

For presentation purposes of the statement of net assets available for retirement benefit, the investments are stated at fair value as follows:

- a. deposits on call and time deposits at their nominal value;
- b. securities issued by the government at fair market value;
- c. bonds and sukuk registered at stock exchange at fair market value;
- d. units of mutual fund at net asset value; and
- e. Asset-backed securities from KIK EBA at fair market value.

For presentation purposes of the financial position information, investments are stated as follows:

- a. deposit on call and time deposits at their nominal value;
- b. securities issued by the government at face value;

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

<p>c. obligasi dan sukuk yang tercatat di bursa efek sebesar biaya perolehan setelah amortisasi premi atau diskonto</p> <p>d. unit penyertaan reksa dana sebesar biaya perolehan; dan</p> <p>e. efek beragun aset dari KIK EBA sebesar biaya perolehan.</p> <p>Selisih antara biaya perolehan dan nilai wajar disajikan dalam laporan posisi keuangan.</p> <p><b>e. Aset Neto</b></p> <p>Aset neto merupakan jumlah seluruh aset DPLK BRI dikurangi dengan liabilitas diluar liabilitas manfaat pensiun.</p> <p><b>f. Kewajiban Manfaat Pensiun</b></p> <p>Kewajiban manfaat pensiun merupakan kewajiban dana pensiun untuk memenuhi manfaat pensiun kepada peserta, dimana jumlah yang sudah jatuh tempo didasarkan atas:</p> <p>a. Iuran Pemberi Kerja dan Peserta</p> <p>b. Hasil Usaha</p> <p>c. Pengalihan Dana dari Dana Pensiun Lain</p> <p>d. Pengalihan Dana dari DPPK atau Pemberi Kerja</p> <p>e. Dikurangi Penarikan Iuran</p> <p><b>g. Manfaat Pensiun</b></p> <p>Pembayaran pensiun kepada para pensiunan dicatat pada saat jatuh tempo. Manfaat pensiun yang jatuh tempo tetapi belum dibayarkan kepada pensiunan dicatat sebagai utang manfaat pensiun jatuh tempo.</p> <p><b>h. Pengakuan Pendapatan dan Beban</b></p> <p>Pendapatan investasi diakui pada saat timbulnya hak atas pendapatan. Keuntungan atau kerugian yang timbul atas penjualan investasi diakui pada saat transaksi.</p> <p>Beban diakui pada saat terjadinya (<i>accrual basis</i>).</p>	<p>c. bonds and sukuk registered at stock exchange at acquisition cost after amortization of premium or discount.</p> <p>d. units of mutual fund at historical cost; and</p> <p>e. Asset-backed securities from KIK EBA at historical cost.</p> <p>The difference between the historical cost and fair value is presented in the statement of financial position.</p> <p><b>e. Net Assets</b></p> <p>Net assets represent the DPLK BRI total assets reduced by non-pension benefits liabilities.</p> <p><b>f. Pension Benefit Obligations</b></p> <p>Pension benefit obligation is the obligation of pension funds to provide pension benefits to participants, where the amount of overdue is based on:</p> <p>a. Employer and Participant Contributions</p> <p>b. Operational Result</p> <p>c. Transfer of Fund from Other Pension Fund</p> <p>d. Transfer of Fund from DPPK or Employer</p> <p>e. Deducted by Contribution Withdrawals</p> <p><b>g. Pension Benefits</b></p> <p>The payment of pension benefits shall be made to the participants and are recognized at each maturity date of pension benefits payment. Matured pension benefits but not yet paid to participants are recognized as pension benefits payables.</p> <p><b>h. Revenue and Expense Recognition</b></p> <p>Investment income is recognized when earned. Gain or loss from sale of investments is recognized on transaction date.</p> <p>Expenses are recognized when incurred (<i>accrual basis</i>).</p>
--	--

**i. Pajak Penghasilan**

Pajak penghasilan ditentukan berdasarkan hasil usaha kena pajak dalam tahun buku yang bersangkutan. Penghasilan utama DPLK BRI bukan merupakan subyek pajak penghasilan sehingga DPLK BRI tidak mengakui aset atau liabilitas pajak tangguhan dari perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset atau liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas.

Sesuai dengan Undang-undang No. 10 tahun 1994 pasal 4 ayat 3 huruf g, iuran yang diterima atau diperoleh DPLK BRI yang pendiriannya telah disahkan oleh Menteri Keuangan, baik yang dibayar oleh pemberi kerja maupun pegawai, dan penghasilan DPLK BRI tersebut dari modal yang ditanamkan dalam bidang-bidang tertentu yang ditetapkan oleh Menteri Keuangan, bukan subyek pajak penghasilan.

Sesuai dengan Peraturan Menteri Keuangan No. 234/PMK.03/2009 pasal 1 tanggal 29 Desember 2009, penghasilan yang diterima atau diperoleh DPLK BRI yang pendiriannya telah disahkan oleh Menteri Keuangan dari penanaman modal berikut, tidak termasuk sebagai obyek pajak penghasilan:

- a. Bunga, diskonto, dan imbalan dari deposito, sertifikat deposito, dan tabungan, pada bank di Indonesia yang melaksanakan kegiatan usaha secara konvensional atau berdasarkan prinsip syariah, serta Serifikat Bank Indonesia;
- b. Bunga, diskonto, dan imbalan dari obligasi, obligasi syariah (sukuk), Surat Berharga Negara Syariah, dan Surat Perbendaharaan Negara, yang diperdagangkan dan/atau dilaporkan perdagangannya di bursa efek di Indonesia; atau
- c. Dividen dari saham pada perseroan terbatas yang tercatat pada bursa efek di Indonesia.

**i. Income Tax**

Income tax is determined based on the taxable income for the year. The main income of DPLK BRI is not subject to income tax, therefore, DPLK BRI did not recognize deferred tax assets or liabilities from the temporary differences between the financial statements' carrying amounts of existing assets and liabilities and their respective tax bases.

Based on Law No. 10 year 1994 Article 4 paragraph 3 (g), contributions received or obtained by DPLK BRI whose establishment had been approved by the Minister of Finance, whether paid by employer or employee, and such DPLK BRI income is a part of capital placement on certain investments in accordance with the Minister of Finance Decision, are not subject to income tax.

Based on the Regulation of the Minister of Finance No. 234/PMK.03/2009 article 1 dated December 29, 2009, the following income received or obtained by DPLK BRI whose establishment had been approved by the Minister of Finance from the capital placements, is not subject to income tax:

- a. Interest, discount, and return from time deposit, certificate of deposit, and savings placed in banks in Indonesia that engaged in conventional activities or sharia principles as well as Certificate of Bank Indonesia;
- b. Interest, discount, and return from bonds, sharia bonds (sukuk), sharia securities issued by the government, government treasury bills, traded in and/or reported trade on stock exchange in Indonesia; or
- c. Dividends from equity securities of companies listed in the stock exchange in Indonesia.

### 3. Kebijakan Pendanaan

#### a. Demografi Peserta

Peserta individu atau peserta kelompok mulai menjadi peserta setelah terdaftar di dana pensiun sesuai persyaratan dan tatacara kepesertaan. Status peserta berakhir pada saat timbulnya hak atas manfaat pensiun, atau peserta mengalihkan dana ke dana pensiun lembaga keuangan lain, kecuali peserta ingin melanjutkan kepesertaan sampai dengan usia pensiun yang ditetapkan DPLK BRI.

Peserta menentukan usia pensiun normal sekurang-kurangnya 40 tahun dan setinggi-tingginya 60 tahun. Dalam hal peserta adalah peserta kelompok maka penentuan usia pensiun normal sesuai dengan usia yang berlaku pada pemberi kerja.

Demografi peserta untuk PPIP dan PPUKP:

	2016		2015		
	Peserta aktif/ <i>Active participants</i>	Pensiunan/ <i>Pension</i>	Peserta aktif/ <i>Active participants</i>	Pensiunan/ <i>Pension</i>	
Dalam Negeri	169.465	4.052	131.703	3.575	Domestic
Luar Negeri	-	-	-	-	Overseas
Jumlah	<u>169.465</u>	<u>4.052</u>	<u>131.703</u>	<u>3.575</u>	Total

### 3. Financing Policies

#### a. Participants Demographics

Individual participant or group of participants started to become a participant after registering with the pension fund after they meet all the requirements and procedures for membership. Participant status ends at the onset of right to pension benefits, or participants transfer funds to the pension funds of other financial institutions, unless the participant wants to continue the membership until the retirement age as stipulated by DPLK BRI.

Participants determine the normal retirement age at least 40 years and a maximum of 60 years. In the event that the participant is a participant group, the determination of the normal retirement age is in accordance with prevailing age of the employer.

Participants demographic for PPIP and PPUKP:

	2016		2015		
Program Pensiun iuran Pasti					Defined-contribution pension program
Peserta kelompok		139.864		110.699	Group participants
Peserta individu		25.982		19.594	Individual participants
Jumlah		<u>165.846</u>		<u>130.293</u>	Total
Program Pensiun Untuk Kompensasi Pesangon					Severance compensation pension program
Peserta kelompok		<u>3.619</u>		<u>1.410</u>	Group participants
Jumlah peserta DPLK BRI		<u>169.465</u>		<u>131.703</u>	Total participants DPLK BRI

**b. Iuran**

Berdasarkan Keputusan Direksi PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk No. B.74-DIR/TRY/02/2014 tanggal 11 Februari 2014, iuran adalah sejumlah uang tertentu yang disetor oleh peserta dan atau pemberi kerja kepada DPLK BRI yang dibukukan di dalam rekening atas nama masing-masing peserta.

**b. Contribution**

Based on PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Director's Decision Letter No. B.74-DIR/TRY/02/2014 dated February 11, 2014, contribution is an amount of money paid by participants and or employer to DPLK BRI that are recorded in the DPLK BRI books on behalf of each participants.

	2016	2015	
Program Pensiun iuran Pasti			Defined-contribution pension program
Peserta kelompok	808.749.002.035	737.491.614.798	Group participants
Peserta individu	86.561.783.872	48.491.593.238	Individual participants
Jumlah	<u>895.310.785.907</u>	<u>785.983.208.036</u>	Total
Program Pensiun Untuk			Severance compensation pension program
Kompensasi Pesangon			Group participants
Peserta kelompok	<u>139.531.975.682</u>	<u>109.085.293.091</u>	
Jumlah iuran	<u><u>1.034.842.761.589</u></u>	<u><u>895.068.501.127</u></u>	Total contributions

**c. Perhitungan Manfaat Pensiun**

Hak atas manfaat pensiun normal atau manfaat pensiun dipercepat atau manfaat pensiun cacat atau manfaat pensiun ditunda dihitung menggunakan rumus:

$$SA_n = SA_{(n-1)} + IP + [SA_{(n-1)}/TSA_{(n-1)} \times HI]$$

SA <sub>n</sub>	= saldo awal periode seorang peserta/ <i>beginning balance of the participant</i>
SA <sub>(n-1)</sub>	= saldo akhir periode seorang peserta/ <i>ending balance of the participant</i>
TSA <sub>(n-1)</sub>	= saldo awal periode seluruh peserta/ <i>beginning balance of all participants</i>
IP	= iuran bagi peserta di hari bersangkutan/ <i>participant contribution on the relevant day</i>
HI	= hasil bersih investasi akhir periode tertentu/ <i>net investment result at the end of certain period</i>

Hasil bersih investasi (HI) adalah hasil investasi yang dicapai oleh dana pensiun pada setiap akhir periode perhitungan tertentu yang besarnya setelah dikurangi biaya investasi.

Besarnya manfaat pensiun wajib dipergunakan untuk membeli anuitas seumur hidup dari perusahaan asuransi jiwa yang dipilih peserta, janda/duda atau anak apabila mencapai angka tertentu.

**c. Pension Benefit Calculation**

Pension benefits referring to normal or accelerated pension benefit or disability pension benefits or deferred pension benefit is calculated using the formula:

The net result of investment (HI) is the amount of return of investment earned by the pension fund at the end of each calculation period after deducting the cost of investment.

The amount of pension benefits shall be used to purchase a lifetime annuity from a life insurance company selected by the participants, widows/widowers, or if the child reaches a certain amount.

Pendistribusian hasil pengembangan ke setiap rekening peserta dibagi secara proporsional berdasarkan saldo peserta yang dihitung menggunakan rumus perhitungan manfaat pensiun.

The distribution of investment return from each participant are divided proportionally based on the pension benefit calculation formula.

**d. Tipe Manfaat Pensiun**

Hak atas manfaat pensiun berdasarkan Peraturan Dana Pensiun dari Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia yang ditetapkan oleh Direksi PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk dengan Keputusan Direksi PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk No. B.74-DIR/TRY/02/2014 tanggal 11 Februari 2014 pasal 28 adalah sebagai berikut:

- a. Manfaat pensiun normal mulai dibayarkan kepada peserta pada saat mencapai usia pensiun normal yang dipilihnya;
- b. Manfaat pensiun dipercepat dibayarkan bila peserta pensiun pada usia tertentu sebelum usia pensiun normal atau mencapai usia sekurang-kurangnya 10 (sepuluh) tahun sebelum dicapainya usia pensiun normal;
- c. Pensiun ditunda diberikan kepada peserta apabila yang bersangkutan berhenti menyeter iuran sebelum mencapai usia lebih dari 10 (sepuluh) tahun sebelum dicapainya usia pensiun normal yang pembayarannya dilakukan pada saat mencapai usia pensiun normal atau atas permintaan peserta dapat dibayarkan pada bulan berikutnya setelah peserta mencapai usia 10 (sepuluh) tahun sebelum usia pensiun normal;
- d. Manfaat pensiun cacat diberikan kepada peserta apabila peserta menjadi cacat;
- e. Dalam hal peserta meninggal dunia, hak atas manfaat pensiun dibayarkan kepada janda/duda atau anak;
- f. Dalam hal tidak ada janda/duda atau janda/duda kawin lagi, manfaat pensiun dibayarkan kepada anak sampai anak tersebut mencapai usia sekurang-kurangnya 21 (dua puluh satu) tahun.

**d. Types of Pension Benefits**

The detail or type of pension benefits based on Pension Fund Regulations of Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia as set by Directors of PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Director's Decision Letter No. B.74-DIR/TRY/02/2014 dated February 11, 2014 article 28 are as follows:

- a. Normal pension benefits are being paid to participants at their chosen normal retirement age;
- b. Accelerated pension benefits are being paid, if the participants retired at certain age before normal retirement age, or at least reached 10 (ten) years before normal retirement age;
- c. Deferred pension benefits are being paid to participants, if participants stop paying the contribution before reached the age of more than 10 (ten) years of normal retirement age. The benefit will be paid on normal retirement age or based on participants request which can be paid on the next month after the participants reached 10 (ten) years before normal retirement age;
- d. Disability pension benefits are being given to participants if the participants become disable;
- e. In case of deceased participants, the pension benefits are given to widow/widower or child;
- f. In cases that there are no widow/widower or the widow/widower remarried, the pension benefits are given to the child until the child reached 21 (twenty one) years old.

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

Jumlah penerima manfaat pensiun yang dibayarkan menurut jenis pensiun dapat dirinci sebagai berikut:

Payments of pension benefits are made for the following number of participants based on the type of pension benefits:

	2016	2015	
Pensiun normal	1.335	1.247	Normal pension
Pensiun dipercepat	2.065	1.563	Accelerated pension
Pensiun ditunda	-	-	Deferred pension
Pensiun meninggal	205	188	Death pension
Pengembalian dana	447	577	Refund
<b>Jumlah</b>	<b>4.052</b>	<b>3.575</b>	<b>Total</b>

#### 4. Kebijakan Investasi

Berdasarkan Surat Keputusan Pengurus DPLK BRI NoKep. B.20921-DPLK/09/2016 tanggal 28 September 2016 tentang Kebijakan Investasi Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia, dana peserta di DPLK BRI hanya dapat ditempatkan pada jenis investasi sebagai berikut:

- a. Tabungan pada Bank;
- b. Deposito *on Call* pada Bank;
- c. Deposito Berjangka pada Bank;
- d. Sertifikat Deposito pada Bank
- e. Surat Berharga yang diterbitkan oleh Bank Indonesia;
- f. Surat Berharga Negara;
- g. Saham yang tercatat di Bursa Efek di Indonesia;
- h. Obligasi Korporasi yang tercatat di Bursa Efek di Indonesia;
- i. Reksa Dana terdiri dari:
  1. Reksa Dana Pasar Uang, Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham, dan Reksa Dana Campuran;
  2. Reksa Dana Terproteksi, Reksa Dana dengan Penjamin, dan Reksa Dana Indeks;
  3. Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif Penyertaan Terbatas;
  4. Reksa Dana yang saham atau unit penyertaannya diperdagangkan di Bursa Efek di Indonesia;
- j. MTN;
- k. Efek Beragun Aset;
- l. Dana Investasi *Real Estate* berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (KIK);
- m. Kontrak opsi dan kontrak berjangka efek yang diperdagangkan di Bursa Efek di Indonesia;
- n. REPO;
- o. Penyertaan Langsung di Indonesia;
- p. Tanah di Indonesia; dan
- q. Bangunan di Indonesia.

#### 2. Investment Policies

Based on DPLK BRI Management Decision Letter NoKep. B.20921-DPLK/09/2016 dated September 28, 2016 regarding Investment Policies Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank Rakyat Indonesia, participants fund in DPLK BRI can only be placed on the following type of investments:

- a. Savings on Banks;
- b. Deposits on Call on Banks;
- c. Time Deposits on Banks;
- d. Certificate of Deposits on Banks;
- e. Securities issued by Bank of Indonesia;
- f. Securities issued by the government;
- g. Equity securities that are registered in Indonesian Stock Exchange;
- h. Corporate Bonds that are registered in Indonesian Stock Exchange;
- i. Mutual Funds consists of:
  1. Money market mutual funds, fixed income mutual funds, equity mutual funds, and mixed mutual funds;
  2. Protected mutual funds, guarantee mutual funds, and index mutual funds;
  3. Mutual funds under limited collective investment contract;
  4. Mutual funds with equity or participation unit traded in Indonesian Stock Exchange;
- j. MTN;
- k. Asset-backed Securities
- l. Real Estate Investment fund in form of Collective Investment Contract (KIK)
- m. Option contract and securities future contract that being traded in Indonesian Stock Exchange;
- n. REPO;
- o. Direct Investment in Indonesia;
- p. Land in Indonesia; and
- q. Building in Indonesia.

Paket investasi yang dapat dipilih sebagai berikut:

1. DPLK BRI Pasar Uang  
Investasi ditempatkan 100% pada efek pasar uang
2. DPLK BRI Pendapatan Tetap  
Investasi ditempatkan 0%-20% pada efek pasar uang dan/atau 80%-100% pada efek pendapatan tetap.
3. DPLK BRI Saham  
Investasi ditempatkan 0%-20% pada efek pasar uang dan/atau 80%-100% pada efek saham.
4. DPLK BRI Kombinasi  
Kombinasi DPLK BRI Pasar Uang, DPLK BRI Pendapatan Tetap, dan/atau DPLK BRI Saham sesuai dengan proporsi yang dipilih oleh peserta dengan jumlah komposisi 100%.
5. DPLK BRI Pasar Uang Syariah  
Investasi ditempatkan 100% pada efek pasar uang syariah.
6. DPLK BRI Berimbang Syariah  
Investasi ditempatkan pada efek pasar uang syariah sebesar 0%-100%, efek pendapatan tetap syariah sebesar 0%-50%, dan/atau efek saham syariah sebesar 0%-50%.

**Sasaran Hasil Investasi**

1. *Fund* Pasar Uang adalah di atas rata-rata suku bunga deposito 1 (satu) bulan (*counter rate*) dari 5 bank dengan aset terbesar di Indonesia.
2. *Fund* Pendapatan Tetap adalah di atas *return* Indeks Reksadana Pendapatan Tetap (IRDPT).
3. *Fund* Saham adalah di atas *return* Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).
4. *Fund* Pasar Uang Syariah adalah di atas Indeks Reksadana Pasar Uang (IRDPU).
5. *Fund* Berimbang Syariah adalah di atas Indeks Reksadana Campuran (IRDCP).

Investment packages that can be selected are as follows:

1. DPLK BRI Money Market  
Investment placed 100% on money market securities.
2. DPLK BRI Fixed Income  
Investment placed on money market securities for 0%-20% and/or fixed income securities for 80%-100%.
3. DPLK BRI Equity Securities  
Investment placed on money market securities for 0%-20% and/or equity securities for 80%-100%.
4. DPLK BRI Combination  
Combination between DPLK BRI Money Market, DPLK BRI Fixed Income, and/or DPLK BRI Equity Securities in accordance with the proportion that is being selected by participant with total composition of 100%.
5. DPLK BRI Sharia Money Market  
Investment placed 100% on sharia money market securities.
6. DPLK BRI Sharia Balanced  
Investment placed on sharia money market securities for 0%-100%, sharia fixed income securities for 0%-50%, and/or sharia equity securities for 0%-50%.

**Investment Return Target**

1. Money Market Fund earned more than the average deposit interest rate of 1 (one) month using counter rate of five largest banks in Indonesia by asset type.
2. Fixed Income Fund is at the top of Mutual Funds Fixed Income Return Index (IRDPT).
3. Equity Securities Fund have returns above the Composite Stock Price Index (IHSG).
4. Sharia Money Market Fund is in the top of index Money Market Fund (IRDPU).
5. Sharia Balanced Fund is at the top of Mutual Funds Index Mixed (IRDCP).

*Batasan, Kriteria, dan Dasar Penilaian  
Investasi untuk Setiap Jenis Instrumen  
Investasi*

*Limitations, Criteria, and Basis of Investment  
Valuation for Each Type of Investments*

No.	Jenis Investasi/ Type of Investments	Batasan Kuantitatif/ Quantitative Limitations	Batasan Kualitatif/ Qualitative Limitations	Dasar Penilaian Investasi/Investment Valuation Basis	
1.	Tabungan pada Bank/Savings on Banks	1. Bank umum dan anak perusahaannya, termasuk namun tidak terbatas pada bank umum Syariah dan unit usaha Syariah/General banks and its subsidiaries, included but not limited to Sharia general banks and Sharia business unit. 2. Penempatan pada bank umum dan anak perusahaannya memperhatikan persyaratan sebagai berikut/Placement in general banks and its subsidiaries that meet the following conditions the terms as follows: a. Kinerja keuangan perusahaan dalam kondisi baik dalam 3 tahun terakhir/The company has good financial performance in the last 3 years. b. Diutamakan Bank yang telah Go Public/Preferrably go public banks. c. Diutamakan pada Bank Buku III dan Bank Buku IV/ Preferrably categorized as Bank Book III and Bank Book IV.	1. Aset bank umum minimal Rp 50 Triliun/General banks with minimum assets of Rp 50 trillion.	Nilai Nominal/Nominal Value	
2.	Deposito on call pada Bank/Deposits on call on Banks			Nilai Nominal/Nominal Value	
3.	Deposito berjangka pada Bank/Time deposits on Banks			2. Aset Bank umum Syariah maupun unit usaha Syariah minimal Rp 10 Triliun/ Sharia general banks or Sharia business unit with minimum assets of Rp 10 trillion.	Nilai Nominal/Nominal Value
4.	Sertifikat Deposito pada Bank/Certificate of Deposits on Banks			3. Penempatan per pihak maksimal 20% dari total investasi dana pensiun/ Placement per party at maximum of 20% from total investments of pension fund.	Nilai Tunai/Face Value

No.	Jenis Investasi/ Type of Investments	Batasan Kuantitatif/ Quantitative Limitations	Batasan Kualitatif/ Qualitative Limitations	Dasar Penilaian Investasi/Investment Valuation Basis
		3. Penempatan pada bank umum Syariah maupun unit usaha Syariah memperhatikan kinerja keuangan perusahaan dalam kondisi baik selama 3 tahun terakhir/ <i>Placement at Sharia general banks or Sharia business unit which have a good financial conditions within the past 3 years.</i>		
5.	Surat Berharga yang diterbitkan oleh Bank Indonesia/ <i>Securities issued by Bank of Indonesia</i>		Maksimal 20% dari total investasi dana pensiun/ <i>Maximum of 20% from total investments in pension fund.</i>	Nilai Pasar/ <i>Market Value</i>
6.	Surat Berharga Negara (SBN)/ <i>Securities issued by the government (SBN)</i>		Maksimal 100% dari total investasi dana pensiun/ <i>Maximum of 100% from total investments in pension fund.</i>	Nilai Pasar atau nilai HTM/ <i>Market Value or HTM Value</i>
7.	Saham yang tercatat di Bursa Efek Indonesia/ <i>Equity securities that registered in Indonesian Stock Exchange</i>	1. Saham-saham yang tercatat di Bursa Efek Indonesia/ <i>The equity securities are registered in Indonesian Stock Exchange.</i> 2. Saham-saham yang masuk dalam penghitungan Indeks-Indeks Konstituen yang secara resmi diumumkan oleh Bursa Efek Indonesia, diutamakan untuk indeks-indeks KOMPAS100, PEFINDO25, ISSI, LQ45, BISNIS-27, dan INVESTOR33/ <i>The equity securities that are included in the calculation of Constituents Indexes that were officially announced in Indonesian Stock Exchange, preferably KOMPAS100, PEFINDO25, ISSI, LQ45, BISNIS-27, and INVESTOR33 indexes.</i>	Penempatan per emiten maksimal 20% dari total investasi dana pensiun/ <i>Placement per issuer at maximum of 20% from total investments of pension funds.</i>	Nilai Pasar/ <i>Market Value</i>

No.	Jenis Investasi/ Type of Investments	Batasan Kuantitatif/ Quantitative Limitations	Batasan Kualitatif/ Qualitative Limitations	Dasar Penilaian Investasi/Investment Valuation Basis
		3. Memiliki prospek jangka panjang yang baik/ <i>Have a good long-term projections</i>		
8.	Obligasi korporasi BUMN yang tercatat di Bursa Efek di Indonesia/ <i>State-owned enterprises Corporate bonds that are registered in Indonesian Stock Exchange</i>	1. Minimal rating A/ <i>Minimum A ratings.</i> 2. Kinerja keuangan perusahaan dalam kondisi baik selama 3 tahun terakhir/ <i>Good financial performance for the last 3 years.</i>	1. Penempatan per emiten maksimal 20% dari total investasi dana pensiun/ <i>Placement per issuer at maximum of 20% from total investments of pension funds.</i>	Nilai Pasar atau nilai HTM/ <i>Market Value or HTM Value</i>
9.	Obligasi korporasi swasta yang tercatat di Bursa Efek di Indonesia/ <i>Private Corporate bonds that are registered in Indonesian Stock Exchange</i>	1. Minimal rating A+/ <i>Minimum A+ ratings.</i> 2. Kinerja keuangan perusahaan dalam kondisi baik selama 3 tahun terakhir/ <i>Good financial performance for the last 3 years.</i>	2. Per emisi maksimal 20% dari total emisi/ <i>Per issuer maximum of 20% from total issuance.</i>	Nilai Pasar atau nilai HTM/ <i>Market Value or HTM Value</i>
10.	Reksa Dana/ <i>Mutual Funds</i>	1. Dikelola oleh perusahaan asset management professional yang memiliki ijin dari regulator dan telah beroperasi minimal 3 tahun/ <i>Managed by professional asset management company which obtained license from regulator and have been operating for minimum of 3 years.</i> 2. Reksa dana yang dibeli telah mendapatkan izin usaha efektif dari regulator/ <i>Mutual funds unit that have been bought have effective business license from regulator.</i> 3. Jenis reksa dana open end dan reksadana terproteksi/ <i>Open end and protected mutual funds type.</i>	1. Minimal Asset Under Management (AUM) sebesar Rp 200 miliar per produk reksa dana dan minimal Asset Under Management (AUM) sebesar Rp 1 triliun per Manajer Investasi (MI)/ <i>Asset Under Management (AUM) per mutual funds product for a minimum of Rp 200 billion and Asset Under Management (AUM) per Investment Manager for a minimum of Rp 1 trillion.</i>	Nilai Aset Bersih/ <i>Net Asset Value</i>

No.	Jenis Investasi/ Type of Investments	Batasan Kuantitatif/ Quantitative Limitations	Batasan Kualitatif/ Qualitative Limitations	Dasar Penilaian Investasi/Investment Valuation Basis
			2. Penempatan per pihak maksimal 20% dari total investasi dana pensiun/ <i>Placement per party for a maximum of 20% from total investments of pension funds.</i>	
11.	Medium Term Notes (MTN)	1. Terdaftar di KSEI/Registered at KSEI. 2. MTN memiliki agen monitoring yang mendapatkan izin sebagai wali amanat dari regulator/MTN obtained from an agent that is licensed as trustee by the regulator. 3. MTN memiliki rating minimal adalah/MTN with minimum rating of: a. Rating A untuk MTN korporasi BUMN; dan/Rating A for State-owned Enterprises; and b. Rating AAA untuk korporasi swasta/Rating AAA for private companies.	1. Penempatan per jenis dan per emiten masing-masing maksimal 10% dari total investasi dana pensiun/ <i>Placement per type and per issuers each for a maximum of 10% from total investments of pension funds.</i> 2. Per MTN maksimal 10% dari total emisi MTN/Maximum of 10% per MTN from total MTN issued.	Nilai Pasar atau nilai HTM/Market Value or HTM Value
12.	Efek Beragun Aset/ Asset-backed Securities	1. Minimal rating A/Minimum A rating. 2. Melalui penawaran umum/Through public offering.	1. Penempatan per pihak maksimal 20% dari total investasi dana pensiun/ <i>Placement per party for a maximum of 20% from total investment of pension funds.</i> 2. Per emisi maksimal 20% dari total emisi/ <i>Per issuer for a maximum of 20% from total issuance.</i>	Nilai Pasar atau nilai wajar dalam hal tidak terdapat nilai pasar yang ditetapkan oleh lembaga penilaian harga efek yang telah memperoleh izin usaha dari OJK atau lembaga penilaian harga efek yang telah diakui secara internasional/ <i>Market Value or if there is no market value at fair value determined by price assessment agency securities that have obtained business licenses from OJK or recognized internationally.</i>

No.	Jenis Investasi/ Type of Investments	Batasan Kuantitatif/ Quantitative Limitations	Batasan Kualitatif/ Qualitative Limitations	Dasar Penilaian Investasi/Investment Valuation Basis
13.	REPO	1. Menggunakan kontrak perjanjian yang terstandarisasi oleh regulator/ <i>Using standardized agreement contract by regulator.</i> 2. Jenis jaminan terbatas pada Surat Berharga Negara, surat berharga yang diterbitkan oleh Bank Indonesia dan/atau obligasi korporasi yang memiliki rating <i>investment grade</i> / <i>Type of guarantee is limited to securities issued by the government, securities issued by Bank of Indonesia and/or corporate bonds that have investment grade rating.</i> 3. Jangka waktu tidak melebihi 90 hari/ <i>Terms of not more than 90 days.</i> 4. Transaksi terdaftar di KSEI atau Bank Indonesia <i>Scriptless Securities (BI-S4)</i> / <i>Transactions registered at KSEI or Bank Indonesia Scriptless Securities (BI-S4).</i>	1. Nilai REPO paling banyak 80% dari nilai pasar surat berharga yang dijaminan/ <i>REPO valued mostly at 80% of the securities guaranteed market value.</i> 2. Per <i>counter party</i> maksimal 2% dari total investasi dana pensiun, dan semua REPO maksimal 5% dari total investasi dana pensiun/ <i>Per counter party at maximum of 20% from total investments of pension funds.</i>	Biaya perolehan dengan suku bunga efektif ( <i>amortized cost</i> )/ <i>Cost with effective interest rate (amortized cost)</i>

No.	Jenis Investasi/ Type of Investments	Batasan Kuantitatif/ Quantitative Limitations	Batasan Kualitatif/ Qualitative Limitations	Dasar Penilaian Investasi/Investment Valuation Basis
14.	Penyertaan langsung di Indonesia/Direct investment in Indonesia	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Penyertaan modal pada perusahaan anak/Equity investment in subsidiaries.</li> <li>2. Hanya boleh saham yang diterbitkan oleh perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan hukum Indonesia dan saham dimaksud tidak tercatat di Bursa Efek di Indonesia maupun di luar negeri/Shares that are only issued by limited liability companies based on Indonesian law and not intended to be registered in Indonesian Stock Exchange or even overseas.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Maksimal 15% dari jumlah investasi/Maximum of 15% from total investments</li> <li>2. Dapat melebihi 15% yang ditujukan untuk penyertaan langsung perseroan yang bergerak di bidang jasa keuangan dan wajib memperoleh persetujuan regulator/Can be more than 15% for direct investment to company that has financial activities and obligated to get approval from regulator.</li> <li>3. Per pihak maksimal 10% dari total investasi dana pensiun/Per party at maximum of 10% from total investments of pension funds.</li> </ol>	Nilai yang ditetapkan penilai yang terdaftar di OJK dan penyertaan langsung di luar negeri dinilai berdasar nilai yang ditetapkan penilai independen yang mendapatkan lisensi dari otoritas dimana penempatan tersebut dilakukan/Valuation based on appraiser that is registered in OJK and for direct investment obtained overseas the value is based on independent appraiser that obtained license from authorities where the placement is done.

Jenis investasi DPLK BRI tersebut termasuk juga investasi yang menggunakan prinsip Syariah. Seluruh investasi DPLK BRI menggunakan mata uang Rupiah.

The above mentioned type of investments includes investment based on Sharia principles. All DPLK BRI investments are denominated in Indonesian Rupiah.

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

Pada tahun 2015, DPLK BRI melaksanakan investasi berpedoman kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 3/POJK.05/2015 tentang Investasi Dana Pensiun dan Kebijakan Investasi DPLK BRI yang telah ditetapkan oleh Pengurus DPLK BRI Nokep. B.1460-DPLK.10/2015 tanggal 30 Oktober 2015. Jenis investasi yang diperkenankan dan batasan maksimumnya adalah sebagai berikut:

In 2015, DPLK BRI carry out investments based on the Financial Services Authority Regulation No. 3/POJK.05/2015 on Pension Fund Investment and Investment Policy of DPLK BRI that has been set by the Management of DPLK BRI Nokep. B.1460-DPLK/10/2015 dated October 30, 2015. Allowed type of investment and its maximum limitations are as follows:

No	Jenis Investasi/Type of investment	Batasan/ Limitation	Batasan/ Limitation
1	Surat Berharga Negara/Securities issued by the government	100%	100%
2	Tabungan/Savings	100%	100%
3	Deposito on Call/Deposit on Call	100%	100%
4	Deposito Berjangka/Time Deposits	100%	100%
5	Sertifikat Deposito/Certificate of Deposits	100%	100%
6	Sertifikat Bank Indonesia/Certificate of Bank Indonesia	100%	100%
7	Saham/Equity securities	100%	100%
8	Obligasi/Bonds	100%	100%
9	Sukuk	100%	100%
10	Unit Penyertaan Reksa Dana/Units of mutual funds:		
	- Reksa Dana Pasar Uang, Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham, dan Reksa Dana Campuran/Money market mutual funds, fixed income mutual funds, equity mutual funds, and mixed mutual funds	100%	100%
	- Reksa Dana Terproteksi, Reksa Dana Dengan Penjaminan, dan Reksa Dana Indeks/Protected mutual funds, Guarantee mutual funds, and Index mutual funds	100%	100%
	- Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif Penyertaan Terbatas/Mutual funds under limited collective investment contract	10%	100%
	- Reksa Dana Yang Unit Penyertaannya Diperdagangkan Di Bursa Efek/Mutual Funds with participations unit traded in stock exchange.	100%	100%
11	Efek Beragun Aset Dari KIK EBA/Asset-backed securities from KIK EBA	100%	100%
12	Unit Penyertaan Dana Investasi Real Estat Berbentuk KIK/Units of real estate investment in the form of collective investment contract	100%	0%
13	Kontrak Opsi Saham/Stock option contract	100%	0%
14	Penyertaan Langsung di Indonesia/Direct Placement in Indonesia	15%	15%
15	Penyertaan Langsung di Luar Negeri/Overseas Direct Placement	5%	0%
16	Tanah Dan/Atau Bangunan/Land and/or Building	20%	0%
17	Medium Term Notes	10%	10%
18	REPO	5%	5%

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**5. Investasi**

Rincian investasi adalah sebagai berikut:

**a. Surat Berharga Negara**

		2016					
		Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value			
		Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount		
Obligasi Negara RI Seri FR0044		0,23	13.550.000.000	0,28	16.104.944.945	Obligasi Negara RI Seri FR0044	
Obligasi Negara RI Seri FR0047		0,15	8.905.000.000	0,18	10.774.250.004	Obligasi Negara RI Seri FR0047	
Jumlah		0,38	22.455.000.000	0,46	26.879.194.949	Total	
Kenaikan nilai surat berharga negara					4.424.194.949	Increase in value of securities issued by the government	

		2015					
		Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value			
		Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount		
Obligasi Negara RI Seri FR0044		0,29	13.550.000.000	0,35	16.202.174.944	Obligasi Negara RI Seri FR0044	
Obligasi Negara RI Seri FR0047		0,19	8.905.000.000	0,23	10.813.630.004	Obligasi Negara RI Seri FR0047	
Jumlah		0,48	22.455.000.000	0,58	27.015.804.948	Total	
Kenaikan nilai surat berharga negara					4.560.804.948	Increase in value of securities issued by the government	

Jenis/Type	Jatuh Tempo/Maturity Date
Obligasi Negara RI Seri FR0044	15 September 2024/September 15, 2024
Obligasi Negara RI Seri FR0047	15 Februari 2028 /February 15, 2028

\* Untuk Surat Berharga Negara tidak memiliki peringkat/No ratings for securities issued by the government

**b. Deposito on Call**

**b. Deposits on Call**

		2016					
		Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value			
		Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount		
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk		0,19	11.100.000.000	0,19	11.100.000.000	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	
PT Bank Maybank Indonesia Tbk		0,01	710.000.000	0,01	710.000.000	PT Bank Maybank Indonesia Tbk	
Jumlah		0,20	11.810.000.000	0,20	11.810.000.000	Total	

Suku bunga tahunan deposito on call antara 5,25% - 8,50% pada tahun 2016.

Interest rates per annum on deposits on call ranged from 5.25% to 8.50% in 2016.

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**c. Deposito Berjangka**

**c. Time Deposits**

		2016					
		Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value			
		Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments	Jumlah/ Amount		
		%		%			
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	13,11	765.800.000.000	13,19	765.800.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk		
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	8,31	485.500.000.000	8,36	485.500.000.000	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk		
PT Bank Bukopin Tbk	8,04	469.500.000.000	8,09	469.500.000.000	PT Bank Bukopin Tbk		
PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk	7,66	447.100.000.000	7,70	447.100.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	7,12	416.000.000.000	7,16	416.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	5,94	347.000.000.000	5,98	347.000.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk		
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	5,14	300.000.000.000	5,17	300.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk		
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	4,03	235.550.000.000	4,06	235.550.000.000	PT Bank Maybank Indonesia Tbk		
PT Bank Tabungan Negara Unit Syariah	2,95	172.200.000.000	2,97	172.200.000.000	PT Bank Tabungan Negara Sharia Unit		
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1,87	109.000.000.000	1,88	109.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk		
Jumlah	64,17	3.747.650.000.000	64,56	3.747.650.000.000	Total		

		2015					
		Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value			
		Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments	Jumlah/ Amount		
		%		%			
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	16,30	767.500.000.000	16,48	767.500.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk		
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	8,89	418.400.000.000	8,99	418.400.000.000	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk		
PT Bank Bukopin Tbk	9,70	456.500.000.000	9,81	456.500.000.000	PT Bank Bukopin Tbk		
PT Bank Permata Tbk	6,48	305.000.000.000	6,55	305.000.000.000	PT Bank Permata Tbk		
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	6,37	300.000.000.000	6,44	300.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk		
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	5,85	275.500.000.000	5,92	275.500.000.000	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk		
PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk	4,44	208.800.000.000	4,48	208.800.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	3,85	181.000.000.000	3,89	181.000.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk		
PT Bank Tabungan Negara Unit Syariah	2,57	121.000.000.000	2,60	121.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara Sharia Unit		
Jumlah	64,45	3.033.700.000.000	65,16	3.033.700.000.000	Total		

Suku bunga tahunan deposito berjangka berkisar antara 6,75% - 10,00% dan 8,40% - 11,50% masing-masing pada tahun 2016 dan 2015.

Interest rates per annum on time deposits ranged from 6.75% to 10.00% in 2016 and 8.40% to 11.50% in 2015.

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**d. Obligasi**

Akun ini merupakan penempatan investasi pada obligasi yang tercatat di Bursa Efek di Indonesia sebagai berikut:

**d. Bonds**

This account represents investments in bonds that are listed in the Indonesian Stock Exchange with details as follows:

	2016			
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value	
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank I Tahun I Tahun 2011 Seri C	1,89	110.369.000.000	1,83	106.276.416.776
Obligasi bkjlt I Antam Tahap I Tahun 2011 Seri B	1,74	101.352.571.429	1,58	91.461.928.000
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahun III 2014 Seri C	1,37	80.000.000.000	1,38	80.000.000.000
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap II Tahun 2016 Seri C	1,37	80.000.000.000	1,38	80.000.000.000
Obligasi bkjlt II SMF Tahap V Tahun 2014 Seri B	1,03	60.120.000.000	1,05	60.698.700.000
Obligasi bkjlt I Antam Tahap I Tahun 2011 Seri A	1,06	61.729.500.000	1,02	59.391.773.014
Obligasi bkjlt I Bank BTN Tahap II Tahun 2013	1,04	60.738.500.000	0,96	55.979.530.383
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap I Tahun 2015 Seri C	0,94	55.000.000.000	0,95	55.000.000.000
Obligasi I Pupuk Indonesia Tahun 2014 Seri B	0,86	50.047.500.000	0,86	50.028.400.000
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahap I Tahun 2014 Seri D	0,74	43.052.400.000	0,74	43.031.572.000
Obligasi XIV Bank BTN Tahun 2010	0,81	47.202.000.000	0,73	42.377.721.160
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Thp II Tahun 2016 Seri B	0,70	41.000.000.000	0,71	41.000.000.000
Obligasi bkjlt II SMF Tahap III Tahun 2014 Seri B	0,68	40.000.000.000	0,69	40.207.640.000
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Tahap II Tahun 2016 Seri C	0,68	40.000.000.000	0,69	40.000.000.000
Obligasi bkjlt I Bank BTN Tahap I Tahun 2012	0,74	43.186.200.000	0,65	37.490.452.987
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Tahap I Tahun 16 Seri B	0,62	36.000.000.000	0,62	36.000.000.000
Obligasi bkjlt II Bank BRI Tahap I Tahun 2016 Seri B	0,60	35.000.000.000	0,60	35.000.000.000
Obligasi XV Bank BTN Tahun 2011	0,62	35.976.000.000	0,59	34.301.538.108
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Tahap I Tahun 2016 Seri C	0,58	34.000.000.000	0,59	34.000.000.000
Obligasi bkjlt II FIFA Tahap III Tahun 2016	0,58	34.000.000.000	0,59	34.000.000.000
Obligasi PLN XII Tahun 2010 Seri B	0,54	31.720.500.000	0,52	30.212.165.810
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahap VII Tahun 2016 Seri C	0,48	28.000.000.000	0,48	28.000.000.000
Obligasi bkjlt II Jasa Marga Tahap I Tahun 2013 Seri S Seri C	0,46	27.149.000.000	0,48	27.591.802.000
Obligasi bkjlt II FIFA Tahap I Tahun 2015 Seri B	0,46	26.753.250.000	0,46	26.707.458.000
Obligasi PLN XI Tahun 2010 Seri B	0,46	27.070.000.000	0,45	26.022.542.057
Obligasi bkjlt II Bank BRI Tahap I Tahun 2016 Seri D	0,45	26.000.000.000	0,45	26.000.000.000
Obligasi I Sarana Multi Infrastruktur Tahun 2014 Seri B	0,43	25.028.000.000	0,43	25.016.700.000
Obligasi bkjlt I Jasa Marga Tahap II Tahun 2014 Seri T	0,43	25.000.000.000	0,43	25.000.000.000
Obligasi bkjlt I Perum Pegadaian Tahap I Tahun 2011 Seri C	0,44	25.927.000.000	0,40	23.349.325.084
Obligasi PLN XI Tahun 2010 Seri A	0,41	23.981.500.000	0,38	22.331.382.062
Obligasi bkjlt II Pegadaian Tahap I Tahun 2013 Seri D	0,41	24.000.000.000	0,38	22.171.223.894
Obligasi bkjlt II Pegadaian Tahap II Tahun 2014 Seri C	0,36	21.000.000.000	0,36	21.000.000.000
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap I Tahun 2015 Seri B	0,36	21.000.000.000	0,36	21.000.000.000
Obligasi bkjlt III SMF Tahap III Tahun 2015	0,34	20.000.000.000	0,34	20.002.820.000
Obligasi I Indonesia Infrastructure Finance Tahun 2016 Seri A	0,34	20.000.000.000	0,34	20.000.000.000
Obligasi bkjlt II SMF Tahap I Tahun 2012 Seri C	0,34	20.010.000.000	0,34	19.647.200.948
Obligasi II Telkom Tahun 2010 Seri B	0,34	19.820.500.000	0,33	19.029.693.002
Obligasi I Angkasa Pura II Tahun 2016 Seri A	0,33	19.000.000.000	0,33	19.000.000.000
Obligasi bkjlt I PLN Tahap I Tahun 2013 Seri B	0,32	18.780.000.000	0,31	17.926.740.047
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap III Tahun 2016 Seri C	0,29	17.000.000.000	0,29	17.000.000.000
Obligasi bkjlt I PLN Tahun II Tahun 2013 Seri B	0,26	15.000.000.000	0,26	15.000.000.000
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahun VI Tahun 2015 Seri C	0,26	15.000.000.000	0,26	15.000.000.000
Obligasi bkjlt II Bank BRI Tahap I Tahun 2016 Seri C	0,26	15.000.000.000	0,26	15.000.000.000
Obligasi bkjlt II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri A	0,24	14.000.000.000	0,24	14.000.000.000
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank I Tahun I Tahun 2011 Seri C				
Obligasi bkjlt I Antam Tahap I Tahun 2011 Seri B				
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahun III 2014 Seri C				
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap II Tahun 2016 Seri C				
Obligasi bkjlt II SMF Tahap V Tahun 2014 Seri B				
Obligasi bkjlt I Antam Tahap I Tahun 2011 Seri A				
Obligasi bkjlt I Bank BTN Tahap II Tahun 2013				
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap I Tahun 2015 Seri C				
Obligasi I Pupuk Indonesia Tahun 2014 Seri B				
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahap I Tahun 2014 Seri D				
Obligasi XIV Bank BTN Tahun 2010				
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Thp II Tahun 2016 Seri B				
Obligasi bkjlt II SMF Tahap III Tahun 2014 Seri B				
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Tahap II Tahun 2016 Seri C				
Obligasi bkjlt I Bank BTN Tahap I Tahun 2012				
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Tahap I Tahun 16 Seri B				
Obligasi bkjlt II Bank BRI Tahap I Tahun 2016 Seri B				
Obligasi XV Bank BTN Tahun 2011				
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Tahap I Tahun 2016 Seri C				
Obligasi bkjlt II FIFA Tahap III Tahun 2016				
Obligasi PLN XII Tahun 2010 Seri B				
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahap VII Tahun 2016 Seri C				
Obligasi bkjlt II Jasa Marga Tahap I Tahun 2013 Seri S Seri C				
Obligasi bkjlt II FIFA Tahap I Tahun 2015 Seri B				
Obligasi PLN XI Tahun 2010 Seri B				
Obligasi bkjlt II Bank BRI Tahap I Tahun 2016 Seri D				
Obligasi I Sarana Multi Infrastruktur Tahun 2014 Seri B				
Obligasi bkjlt I Jasa Marga Tahap II Tahun 2014 Seri T				
Obligasi bkjlt I Perum Pegadaian Tahap I Tahun 2011 Seri C				
Obligasi PLN XI Tahun 2010 Seri A				
Obligasi bkjlt II Pegadaian Tahap I Tahun 2013 Seri D				
Obligasi bkjlt II Pegadaian Tahap II Tahun 2014 Seri C				
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap I Tahun 2015 Seri B				
Obligasi bkjlt III SMF Tahap III Tahun 2015				
Obligasi I Indonesia Infrastructure Finance Tahun 2016 Seri A				
Obligasi bkjlt II SMF Tahap I Tahun 2012 Seri C				
Obligasi II Telkom Tahun 2010 Seri B				
Obligasi I Angkasa Pura II Tahun 2016 Seri A				
Obligasi bkjlt I PLN Tahap I Tahun 2013 Seri B				
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap III Tahun 2016 Seri C				
Obligasi bkjlt I PLN Tahun II Tahun 2013 Seri B				
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahun VI Tahun 2015 Seri C				
Obligasi bkjlt II Bank BRI Tahap I Tahun 2016 Seri C				
Obligasi bkjlt II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri A				

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

	2016			
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value	
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount
Obligasi bkjt I SMF Tahap II Tahun 2012 Berjamin Aset Piutang KPR Seri C	0,21	12.000.000.000	0,21	11.985.660.007
Obligasi bkjt I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri A	0,19	11.000.000.000	0,19	11.000.000.000
Obligasi bkjt I Perum Pegadaian Tahap II Tahun 2012 Seri D	0,19	10.925.000.000	0,18	10.449.880.086
Obligasi PLN IX Tahun 2007 Seri A	0,17	10.110.000.000	0,17	10.118.350.000
Obligasi bkjt II FIFA Tahap II Tahun 2015	0,17	10.145.000.000	0,17	10.104.420.000
Obligasi Jasa Marga XIII Seri R Tahun 2007	0,17	10.125.000.000	0,17	10.079.510.000
Obligasi bkjt III SMF Tahap IV Tahun 2016	0,17	10.054.000.000	0,17	10.017.840.000
Obligasi bkjt III SMF Tahap V Tahun 2016 Seri B	0,17	10.000.000.000	0,17	10.000.000.000
Obligasi bkjt II SMF Tahap I Tahun 2012 Seri B	0,16	9.210.000.000	0,17	9.891.260.000
Obligasi I Indonesia Infrastructure Fin Tahun 2016 Seri B	0,15	9.000.000.000	0,16	9.000.000.000
Obligasi bkjt I Perum Pegadaian Tahap II Tahun 2012 Seri C	0,14	8.123.000.000	0,14	7.998.791.996
Obligasi PLN VII Tahun 2006 Seri B	0,12	7.161.000.000	0,12	6.823.971.000
Obligasi bkjt II SMF Tahap II Tahun 2013	0,12	7.000.000.000	0,11	6.437.402.980
Obligasi bkjt III SMF Tahap IV Tahun 2016 Seri B	0,10	6.000.000.000	0,10	6.000.000.000
Obligasi PLN IX Tahun 2007 Seri B	0,10	5.987.500.000	0,09	5.089.050.004
Obligasi Indonesia Eximbank I Tahun 2010 Seri D	0,09	5.027.500.000	0,09	5.059.975.000
Obligasi bkjt Indonesia Eximbank II Tahap V Tahun 2015 Seri C	0,09	5.000.000.000	0,09	5.000.000.000
Obligasi bkjt I Sarana Multi Infra Tahap I Tahun 2016 Seri A	0,09	5.000.000.000	0,09	5.000.000.000
Obligasi I PNM Tahun 2012	0,09	5.000.000.000	0,09	4.984.639.998
Obligasi bkjt I PLN Tahap II Tahun 2013 Seri A	0,08	4.865.000.000	0,08	4.929.305.000
Obligasi Jasa Marga XIV Seri JM-10 Tahun 2010	0,09	5.392.900.000	0,08	4.768.420.017
Obligasi bkjt II Pegadaian Tahap III Tahun 2015 Seri C	0,07	4.000.000.000	0,07	4.000.000.000
Obligasi I Pelindo 1 Gerbang Nusantara Tahun 2016 Seri B	0,07	4.000.000.000	0,07	4.000.000.000
Obligasi I Pelindo 1 Gerbang Nusantara Tahun 2016 Seri C	0,07	4.000.000.000	0,07	4.000.000.000
Obligasi I Pelindo 1 Gerbang Nusantara Tahun 2016 Seri C	0,07	4.000.000.000	0,07	4.000.000.000
Obligasi I Angkasa Pura II Tahun 2016 Seri B	0,05	3.000.000.000	0,05	3.000.000.000
Obligasi bkjt I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B	0,05	3.000.000.000	0,05	3.000.000.000
Obligasi Perum Pegadaian X Tahun 2003 Seri B	0,02	1.026.000.000	0,02	1.010.651.000
Obligasi bkjt Indonesia Eximbank III Tahap II Tahun 2016 Seri A	0,02	1.000.000.000	0,02	998.629.000
Jumlah	30,87	1.802.165.321.429	30,28	1.757.002.481.419
Penurunan nilai obligasi				(45.162.840.009)

	2015			
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value	
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount
Obligasi bkjt I Antam Tahap I Tahun 2011 Seri B	2,89	136.012.000.000	2,62	121.746.151.607
Obligasi Subordinasi Rupiah Bank Mandiri I Tahun 2009	2,54	119.784.300.000	2,54	118.486.656.443
Obligasi bkjt Indonesia Eximbank I Tahap I Tahun 2011 Seri C	2,34	110.369.000.000	2,26	105.080.686.776
Obligasi bkjt Indonesia Eximbank II Tahun III 2014 Seri C	1,70	80.000.000.000	1,72	80.000.000.000
Obligasi bkjt II SMF Tahap V Tahun 2014 Seri B	1,28	60.120.000.000	1,29	60.082.920.000
Obligasi bkjt I Antam Tahap I Tahun 2011 Seri A	1,31	61.729.500.000	1,26	58.679.354.014
Obligasi bkjt I Bank BTN Tahap II Tahun 2013	1,29	60.738.500.000	1,19	55.313.836.383
Obligasi bkjt I Bank BRI Tahap I Tahun 2015 Seri C	1,17	55.000.000.000	1,18	55.000.000.000
Obligasi I Pupuk Indonesia Tahun 2014 Seri B	1,06	50.047.500.000	1,07	50.038.000.000
Obligasi XIV Bank BTN Tahun 2010	1,00	47.202.000.000	0,91	42.236.337.160
Obligasi bkjt Indonesia Eximbank II Tahap I Tahun 2014 Seri D	0,91	43.052.400.000	0,92	43.042.967.000
Obligasi bkjt I Antam Tahap I Tahun 2011 Seri B				
Obligasi Subordinasi Rupiah Bank Mandiri I Tahun 2009				
Obligasi bkjt Indonesia Eximbank I Tahap I Tahun 2011 Seri C				
Obligasi bkjt Indonesia Eximbank II Tahun III 2014 Seri C				
Obligasi bkjt II SMF Tahap V Tahun 2014 Seri B				
Obligasi bkjt I Antam Tahap I Tahun 2011 Seri A				
Obligasi bkjt I Bank BTN Tahap II Tahun 2013				
Obligasi bkjt I Bank BRI Tahap I Tahun 2015 Seri C				
Obligasi I Pupuk Indonesia Tahun 2014 Seri B				
Obligasi XIV Bank BTN Tahun 2010				
Obligasi bkjt Indonesia Eximbank II Tahap I Tahun 2014 Seri D				

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

	2015			
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value	
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount
Obligasi bkjlt II SMF Tahap III Tahun 2014 Seri B	0,85	40.000.000.000	0,86	40.000.000.000
Obligasi bkjlt I Bank BTN Tahap I Tahun 2012	0,92	43.186.200.000	0,79	36.784.521.987
Obligasi XV Bank BTN Tahun 2011	0,76	35.976.000.000	0,73	34.022.466.108
Obligasi Pln XII Tahun 2010 Seri B	0,67	31.720.500.000	0,65	30.240.455.810
Obligasi bkjlt II Jasa Marga I Tahun 2013 Seri S Seri C	0,58	27.149.000.000	0,59	27.386.198.000
Obligasi PLN XI Tahun 2010 Seri A	0,58	27.070.000.000	0,57	26.618.436.057
Obligasi I Sarana Multi Infrastruktur Tahun 2014 Seri B	0,53	25.028.000.000	0,54	25.022.625.000
Obligasi bkjlt I Jasa Marga Tahun II Tahun 2014 Seri T	0,53	25.000.000.000	0,54	25.000.000.000
Obligasi bkjlt I Perum Pegadaian Tahap I Tahun 2011 Seri C	0,55	25.927.000.000	0,50	23.097.500.084
Obligasi PLN XI Tahun 2010 Seri B	0,51	23.981.500.000	0,49	22.690.713.062
Obligasi bkjlt II Pegadaian Tahap I Tahun 2013 Seri D	0,51	24.000.000.000	0,47	21.762.935.894
Obligasi bkjlt I Bank BRI Tahap I Tahun 2015 Seri B	0,45	21.000.000.000	0,45	21.000.000.000
Obligasi bkjlt II Pegadaian Tahap II Tahun 2014 Seri C	0,45	21.000.000.000	0,45	21.000.000.000
Obligasi bkjlt III SMF Tahap III Tahun 2015	0,42	20.000.000.000	0,43	20.000.000.000
Obligasi bkjlt II SMF Tahap I Tahun 2012 Seri C	0,43	20.010.000.000	0,41	19.280.099.948
Obligasi II Telkom Tahun 2010 Seri B	0,42	19.820.500.000	0,41	19.036.590.002
Obligasi bkjlt I PLN Tahap I Tahun 2013 Seri B	0,40	18.780.000.000	0,38	17.714.500.047
Obligasi Bank Ekspor Indonesia IV Tahun 2009 Seri D	0,32	15.000.000.000	0,33	15.271.815.016
Obligasi bkjlt I PLN Tahun II Tahun 2013 Seri B	0,32	15.000.000.000	0,32	15.000.000.000
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahun VI Tahun 2015 Seri C	0,32	15.000.000.000	0,32	15.000.000.000
Obligasi bkjlt II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri A	0,30	14.000.000.000	0,30	14.000.000.000
Obligasi bkjlt I SMF Tahap II Tahun 2012 Berjamin Aset Piutang KPR Seri C	0,25	12.000.000.000	0,25	11.594.088.007
Obligasi bkjlt I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri A	0,23	11.000.000.000	0,24	11.000.000.000
Obligasi bkjlt I Perum Pegadaian Tahap II Tahun 2012 Seri D	0,23	10.925.000.000	0,22	10.228.846.086
Obligasi Jasa Marga XIII Seri R Tahun 2007	0,22	10.125.000.000	0,22	10.077.160.000
Obligasi PLN IX Tahun 2007 Seri A	0,21	10.110.000.000	0,22	10.053.650.000
Obligasi bkjlt II SMF Tahap I Tahun 2012 Seri B	0,20	9.210.000.000	0,21	9.549.810.000
Obligasi bkjlt I Perum Pegadaian Tahap II Tahun 2012 Seri C	0,17	8.123.000.000	0,17	7.789.071.996
Obligasi PLN VII Tahun 2006 Seri B	0,15	7.161.000.000	0,15	6.964.245.000
Obligasi bkjlt II SMF Tahap II Tahun 2013	0,15	7.000.000.000	0,14	6.298.291.980
Obligasi PLN IX Tahun 2007 Seri B	0,13	5.987.500.000	0,11	5.100.470.004
Obligasi Indonesia Eximbank I Tahun 2010 Seri D	0,11	5.027.500.000	0,11	5.017.335.000
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahun V Tahun 2015 Seri C	0,11	5.000.000.000	0,11	5.000.000.000
Obligasi bkjlt I PLN Tahap II Tahun 2013 Seri A	0,10	4.865.000.000	0,11	4.897.805.000
Obligasi I PNM Tahun 2012	0,11	5.000.000.000	0,10	4.833.669.998
Obligasi Jasa Marga XIV Seri JM-10 Tahun 2010	0,11	5.392.900.000	0,10	4.721.250.017
Obligasi XII Bank BTN Tahun 2006	0,10	4.693.500.000	0,09	4.104.788.013
Obligasi bkjlt II Pegadaian Tahap III Tahun 2015 Seri C	0,08	4.000.000.000	0,08	4.000.000.000
Obligasi bkjlt I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B	0,06	3.000.000.000	0,06	3.000.000.000
Obligasi Jasa Marga XII Seri Q Tahun 2006	0,02	1.176.500.000	0,02	1.020.763.003
Obligasi Perum Pegadaian X Tahun 2003 Seri B	0,02	1.026.000.000	0,02	1.016.859.000
Obligasi XI Perum Pegadaian Tahun 2006 Seri B	0,02	1.022.500.000	0,02	1.002.098.000
Jumlah	31,09	1.464.549.300.000	30,24	1.406.905.967.502
Penurunan nilai obligasi				(57.643.332.498)
				Decrease in value of bonds

Suku bunga per tahun obligasi tersebut berkisar antara 7,25% - 13,75% masing-masing pada tahun 2016 dan 2015.

Interest rates per annum on bonds ranged from 7.25% to 13.75% in 2016 and 2015.

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

Pada tahun 2016, rincian peringkat obligasi dari PT Pemeringkat Efek Indonesia yang dilaporkan oleh Bursa Efek Indonesia adalah sebagai berikut:

In 2016, the bond ratings issued by PT Pemeringkat Efek Indonesia as reported to the Indonesia Stock Exchange are as follows:

Perusahaan/Company	Peringkat/ Rating	Jatuh Tempo/ Maturity Date
Obligasi PLN IX Th. 2007 Seri B	idAAA	10 Juli 2022/July 10, 2022
Obligasi PLN XI Th. 2010 Seri B	idAAA	12 Januari 2017/January 12, 2017
Obligasi PLN XI Th. 2010 Seri A	idAAA	12 Januari 2020/January 12, 2020
Obligasi XIV Bank BTN Th. 2010	AA(idn)	11 Juni 2020/June 11, 2020
Obligasi II Telkom Th. 2010 Seri B	idAAA	6 Juli 2020/July 6, 2020
Obligasi PLN XII Th. 2010 Seri B	idAAA	8 Juli 2022/July 8, 2022
Obligasi Jasa Marga XIV Seri JM-10 Th. 2010	idAA	12 Oktober 2020/October 12, 2020
Obligasi XV Bank BTN Th. 2011	AA(idn)	28 Juni 2021/June 28, 2021
Obligasi bkjlt I Perum Pegadaian Thp I Th. 2011 Seri C	idAA+	11 Oktober 2021/October 11, 2021
Obligasi bkjlt I Antam Thp I Th. 2011 Seri A	idBBB+	14 Desember 2018/December 14, 2018
Obligasi bkjlt I Antam Thp I Th. 2011 Seri B	idBBB+	14 Desember 2021/December 14, 2021
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank I Thp I Th. 2011 Seri C	idAAA	20 Desember 2018/December 20, 2018
Obligasi bkjlt I Perum Pegadaian Thp II Th. 2012 Seri C	idAA+	14 Februari 2017/February 14, 2017
Obligasi bkjlt I Perum Pegadaian Thp II Th. 2012 Seri D	idAA+	14 Februari 2019/February 14, 2019
Obligasi bkjlt I SMF Thp II Th. 2012 Berjamin Aset Piutang KPR Seri C	AA+(idn)	25 April 2017/April 25, 2017
Obligasi bkjlt I Bank BTN Thp I Th. 2012	AA(idn)	5 Juni 2022/June 5, 2022
Obligasi I PNM Th. 2012	idA	12 Oktober 2017/October 12, 2017
Obligasi bkjlt II SMF Thp I Th. 2012 Seri C	idAA+	27 Desember 2019/December 27, 2019
Obligasi bkjlt II SMF Thp II Th. 2013	idAA+	21 Maret 2020/March 21, 2020
Obligasi bkjlt I Bank BTN Thp II Th. 2013	AA(idn)	27 Maret 2023/March 27, 2023
Obligasi bkjlt I PLN Thp I Th. 2013 Seri B	idAAA	5 Juli 2023/July 5, 2023
Obligasi bkjlt II Pegadaian Thp I Th. 2013 Seri D	idAA+	9 Juli 2020/July 9, 2020
Obligasi bkjlt I PLN Th. II Th. 2013 Seri B	idAAA	10 Desember 2023/December 10, 2023
Obligasi PLN IX Th. 2007 Seri A	idAAA	10 Juli 2017/July 10, 2017
Obligasi bkjlt II SMF Thp I Th. 2012 Seri B	idAA+	27 Desember 2017/December 27, 2017
Obligasi bkjlt II SMF Thp III Th. 2014 Seri B	idAA+	27 Maret 2017/March 27, 2017
Obligasi Perum Pegadaian X Th. 2003 Seri B	idAA+	11 Juli 2018/July 11, 2018
Obligasi PLN VII Th. 2006 Seri B	idAAA	21 Juni 2021/June 21, 2021
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Thp Obligasi I Sarana Multi Infrastruktur Th. 2014 Seri B	idAAA	5 Juni 2019 /June 5, 2019
Obligasi I Pupuk Indonesia Th. 2014 Seri B	idAAA	11 Juni 2019/June 11, 2019
Obligasi bkjlt II Pegadaian Thp II Th. 2014 Seri C	AAA(idn)	8 Juli 2019/July 8, 2019
Obligasi bkjlt II Pegadaian Thp II Th. 2014 Seri C	idAA+	11 Juli 2019/July 11, 2019
Obligasi bkjlt II Jasa Marga Thp. I Th. 2013 Seri S	idAA	27 September 2018/September 27, 2018

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

Perusahaan/Company	Peringkat/ Rating	Jatuh Tempo/ Maturity Date
Obligasi bkjlt I Jasa Marga Thp. II Th. 2014 Seri T	idAA	19 September 2019/September 19, 2019
Obligasi Bekelanjutan Indonesia Eximbank II Thp III 2014 Seri C	idAAA	16 Oktober 2019/October 16, 2019
Obligasi bkjlt I PLN Thp II Th. 2013 Seri A	idAAA	10 Desember 2018/December 10, 2018
Obligasi Jasa Marga XIII Seri R Th. 2007	idAA	21 Juni 2017/June 21, 2017
Obligasi bkjlt II SMF Thp V Th. 2014 Seri B	idAA+	16 Desember 2017/December 16, 2017
Obligasi Indonesia Eximbank I Th. 2010 Seri D	idAAA	8 Juli 2017/July 8, 2017
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Th. V Th. 2015 Seri C	idAAA	13 Maret 2020/March 13, 2020
Obligasi bkjlt II Pegadaian Thp III Th. 2015 Seri C	idAA+	7 Mei 2020/May 7, 2020
Obligasi bkjlt I Telkom Thp I Th. 2015 Seri B	idAAA	23 Juni 2025/June 23, 2025
Obligasi bkjlt I Telkom Thp I Th. 2015 Seri A	idAAA	23 Juni 2022/June 23, 2022
Obligasi bkjlt I Bank BRI Thp I Th. 2015 Seri C	idAAA	3 Juli 2020/July 3, 2020
Obligasi bkjlt I Bank BRI Thp I Th. 2015 Seri B	idAAA	3 Juni 2018/July 3, 2018
Obligasi bkjlt II Bank BTN Thp I Th. 2015 Seri A	AA(idn)	8 Juli 2018/July 8, 2018
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Tahap VI Th. 2015 Seri C	idAAA	16 September 2020/September 16, 2020
Obligasi bkjlt III SMF Thp III Th. 201	idAA+	3 Januari 2017/January 3, 2017
Obligasi bkjlt I Bank BRI Thp II Th. 2016 Seri C	idAAA	4 Februari 2021/February 4, 2021
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank II Thp VII Th. 2016 Seri C	idAAA	19 Februari 2021/February 19, 2021
Obligasi bkjlt III SMF Thp IV Th. 2016 Seri B	idAA+	11 Maret 2019/March 11, 2019
Obligasi bkjlt II FIFA Thp I Th. 2015 Seri B	idAAA	24 April 2018/April 24, 2018
Obligasi bkjlt III SMF Thp IV Th. 2016	idAA+	21 Maret 2017/March 21, 2017
Obligasi bkjlt II FIF Thp III Th. 2016	AAA(idn)	5 April 2019/April 5, 2019
Obligasi bkjlt II FIFA Thp II Th. 2015	idAAA	11 September 2018/September 11, 2018
Obligasi bkjlt I Bank BRI Thp III Th. 2016 Seri C	idAAA	25 Mei 2021/May 25, 2021
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Thp I Th. 2016 Seri B	idAAA	8 Juni 2019/June 8, 2019
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Thp I Th. 2016 Seri C	idAAA	8 Juni 2021/June 8, 2021
Obligasi bkjlt III SMF Thp V Th. 2016 Seri B	idAA+	17 Juni 2019/June 17, 2019
Obligasi I Pelindo 1 Gerbang Nusantara Th. 2016 Seri B	idAA	21 Juni 2021/June 21, 2021
Obligasi I Pelindo 1 Gerbang Nusantara Th 2016 Seri C	idAA	21 Juni 2023/June 21, 2023
Obligasi I Angkasa Pura II Th. 2016 Seri B	idAAA	30 Juni 2023/June 30, 2023
Obligasi I Angkasa Pura II Th. 2016 Seri A	idAAA	30 Juni 2021/June 30, 2021
Obligasi I Indonesia Infrastructure Fin Th. 2016 Seri B	AAA(idn)	19 Juli 2021/July 19, 2021
Obligasi I Indonesia Infrastructure Fin. Th 2016 Seri A	AAA(idn)	19 Juli 2019/July 19, 2019
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Thp II Th. 16 Seri B	idAAA	25 Agustus 2019/August 25, 2019

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

<u>Perusahaan/Company</u>	<u>Peringkat/ Rating</u>	<u>Jatuh Tempo/ Maturity Date</u>
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Thp II Th. 2016 Seri C	idAAA	25 Agustus 2021/August 25, 2021
Obligasi bkjlt Indonesia Eximbank III Thp II Th. 2016 Seri A	idAAA	5 September 2017/September 5, 2017
Obligasi bkjlt I Sarana Multi Infra Thp I Th. 2016 Seri A	idAAA	18 November 2019/November 18, 2019
Obligasi bkjlt II Bank BRI Thp I Th. 2016 Seri B	idAAA	1 Desember 2019/December 1, 2019
Obligasi bkjlt II Bank BRI Thp I Th. 2016 Seri D	idAAA	1 Desember 2023/December 1, 2023
Obligasi bkjlt II Bank BRI Thp I Th. 2016 Seri C	idAAA	1 Desember 2021/December 1, 2021

**e. Sukuk**

Akun ini merupakan penempatan investasi pada sukuk.

**e. Sukuk**

This account represents investments in sukuk.

	2016				
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value		
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	
Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B Sukuk Mudharabah Subordinasi I Bank BRI Syariah Tahun 2016	0,72	41.840.500.000	0,72	41.672.933.000	Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B Sukuk Mudharabah Subordinasi I Bank BRI Syariah Tahun 2016
Sukuk Ijarah PLN IV Tahun 2010 Seri B	0,13	7.997.000.000	0,13	7.460.780.007	Sukuk Ijarah PLN IV Tahun 2010 Seri B
Jumlah	1,52	88.837.500.000	1,52	88.133.713.007	Total
Penurunan nilai sukuk				(703.786.993)	Decrease in value of sukuk

	2015				
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value		
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	
Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B Sukuk Ijarah PLN IV Tahun 2010 Seri B	0,89	41.840.500.000	0,90	41.760.714.000	Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B Sukuk Ijarah PLN IV Tahun 2010 Seri B
Jumlah	1,05	49.837.500.000	1,06	49.346.087.007	Total
Penurunan nilai sukuk				(491.412.993)	Decrease in value of sukuk

Ekuivalen suku bunga per tahun sukuk tersebut berkisar antara 10,40% - 12,55% masing-masing pada tahun 2016 dan 2015.

Equivalents interest rates per annum on sukuk from 10.40% to 12.55% in 2016 and 2015.

Pada tahun 2016, rincian peringkat sukuk dari PT Pemeringkat Efek Indonesia yang dilaporkan oleh Bursa Efek Indonesia adalah sebagai berikut:

In 2016, sukuk ratings issued by PT Pemeringkat Efek Indonesia as reported to the Indonesia Stock Exchange are as follows:

<u>Perusahaan/Company</u>	<u>Peringkat/ Rating</u>	<u>Jatuh Tempo/ Maturity Date</u>
Sukuk Ijarah PLN IV Tahun 2010 Seri B Sukuk Mudharabah Subordinasi I Bank BRI Syariah Tahun 2016	AAA	12 Januari 2020/January 12, 2020
Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B	A+	16 November 2023/November 23, 2023
	AAA	8 Juli 2022/July 8, 2022

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**f. Unit Penyertaan Reksa Dana**

Akun ini merupakan investasi dalam bentuk unit penyertaan reksa dana sebagai berikut:

**f. Units of Mutual Fund**

This account represents investments in units of mutual fund as follows:

	2016				
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value		
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	
PT Schroder Investment Management Indonesia	0,29	16.850.000.000	0,30	17.175.475.369	PT Schroder Investment Management Indonesia
PT Panin Asset Management	0,20	11.570.000.000	0,29	17.027.396.077	PT Panin Asset Management
PT Danareksa Investment Management	0,18	10.532.984.710	0,18	10.401.337.484	PT Danareksa Investment Management
PT RHB Asset Management Indonesia	0,10	6.000.000.000	0,11	6.132.024.295	PT RHB Asset Management Indonesia
PT Sinarmas Asset Management	0,10	6.000.000.000	0,10	5.763.005.669	PT Sinarmas Asset Management
PT BNP Paribas Investment Partners	0,09	5.327.012.703	0,09	5.255.283.696	PT BNP Paribas Investment Partners
PT First State Investments Indonesia	0,06	3.500.000.000	0,07	4.275.240.713	PT First State Investments Indonesia
PT Ashmore Asset Management Indonesia	0,06	3.250.000.000	0,06	3.489.604.040	PT Ashmore Asset Management Indonesia
PT Trimegah Asset Management	0,03	2.000.000.000	0,03	1.900.586.628	PT Trimegah Asset Management
PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen	0,02	1.300.000.000	0,03	1.477.326.095	PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen
PT Pratama Capital Assets Management	0,03	1.500.000.000	0,02	1.450.311.398	PT Pratama Capital Assets Management
Jumlah	1,16	67.829.997.413	1,28	74.347.591.464	Total
Kenaikan nilai reksa dana				6.517.594.051	Increase in value of mutual funds

	2015				
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value		
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	
PT Panin Asset Management	0,25	11.570.000.000	0,33	15.332.195.663	PT Panin Asset Management
PT Schroder Investment Management Indonesia	0,14	6.700.000.000	0,16	7.517.016.136	PT Schroder Investment Management Indonesia
PT RHB Asset Management Indonesia	0,13	6.000.000.000	0,12	5.418.104.529	PT RHB Asset Management Indonesia
PT Sinarmas Asset Management	0,13	6.000.000.000	0,11	4.916.540.461	PT Sinarmas Asset Management
PT BNP Paribas Investment Partners	0,11	5.327.012.703	0,10	4.735.690.990	PT BNP Paribas Investment Partners
PT First State Investments Indonesia	0,07	3.500.000.000	0,08	3.916.642.310	PT First State Investments Indonesia
PT Danareksa Investment Management	0,08	3.550.000.000	0,08	3.681.890.288	PT Danareksa Investment Management
PT Trimegah Asset Management	0,07	3.300.000.000	0,06	2.976.760.103	PT Trimegah Asset Management
PT Ashmore Asset Management Indonesia	0,07	3.250.000.000	0,06	2.922.192.540	PT Ashmore Asset Management Indonesia
PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen	0,06	2.900.000.000	0,06	2.894.893.997	PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen
PT Pratama Capital Assets Management	0,03	1.500.000.000	0,03	1.316.799.587	PT Pratama Capital Assets Management
Jumlah	1,14	53.597.012.703	1,19	55.628.726.604	Total
Kenaikan nilai reksa dana				2.031.713.901	Increase in value of mutual funds

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**g. Efek Beragun Aset dari KIK EBA**

**g. Asset-backed Securities from KIK EBA**

	2016			
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value	
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount
EBA Danareksa BTN 05 Kelas A Tahun 2012	1,19	69.590.669.829	1,21	70.888.605.412
EBA-SP SMF-BMRI01 KELAS A2	0,34	20.125.203.056	0,33	19.704.203.933
EBA-SP SMF-BMRI01N KELAS A1	0,08	4.582.791.165	0,08	4.512.550.725
EBA Danareksa BTN 03 - KPR Kelas A Tahun 2012	0,07	3.964.756.182	0,07	3.933.660.599
EBA Danareksa BTN 01 - KPR Kelas A	0,01	724.606.825	0,01	725.747.356
Jumlah	1,69	98.988.027.057	1,70	99.764.768.025
Kenaikan nilai efek beragun aset dari KIK EBA				776.740.968
				Increase in value of assets-backed securities from KIK EBA

	2016			
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value	
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount
EBA Danareksa BTN 05 KPR Kelas A Seri A2	1,59	74.739.156.163	1,59	74.739.156.163
EBA Danareksa BTN 03 - KPR Kelas A Tahun 2012	0,15	6.429.509.745	0,13	6.285.712.627
EBA Danareksa BTN 02 - KPR Kelas A Tahun 2011	0,04	1.669.052.515	0,04	1.656.873.439
EBA Danareksa BTN 01 - KPR Kelas A	0,01	401.477.119	0,01	401.633.294
Jumlah	1,79	83.239.195.542	1,77	83.083.375.523
Penurunan nilai efek beragun aset dari KIK EBA				(155.820.019)
				Decrease in value of assets-backed securities from KIK EBA

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**6. Selisih Penilaian Investasi**

Akun ini merupakan selisih penilaian investasi terdiri dari:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Surat Berharga Negara (Catatan 5a)	4.424.194.949	4.560.804.948
Deposito <i>on call</i> (Catatan 5b)	-	-
Deposito berjangka (Catatan 5c)	-	-
Obligasi (Catatan 5d)	(45.162.840.009)	(57.643.332.498)
Sukuk (Catatan 5e)	(703.786.993)	(491.412.993)
Unit penyertaan reksa dana (Catatan 5f)	6.517.594.051	2.031.713.901
Efek beragun aset dari KIK EBA (Catatan 5g)	<u>776.740.968</u>	<u>(155.820.019)</u>
Jumlah (Catatan 16)	<u>(34.148.097.034)</u>	<u>(51.698.046.661)</u>

**7. Bank**

Akun ini merupakan rekening giro pada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk masing-masing sebesar Rp 4.885.384.169 pada tanggal 31 Desember 2016 dan Rp 23.314.234.094 pada tanggal 31 Desember 2015.

**8. Piutang Hasil Investasi**

Akun ini merupakan hasil investasi yang masih akan diterima atas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deposito berjangka	10.809.211.066	10.347.774.413
Deposito <i>on call</i>	2.687.055	1.039.212.953
Bunga Obligasi, Surat Berharga Negara, Sukuk, dan EBA	<u>22.336.299.217</u>	<u>6.344.829.206</u>
Jumlah	<u>33.148.197.338</u>	<u>17.731.816.572</u>

**6. Difference in Investment Valuation**

This account represents the difference in investment valuation of the following:

Securities issued by the government (Note 5a)
Deposits on call (Note 5b)
Time deposits (Note 5c)
Bonds (Note 5d)
Sukuk (Note 5e)
Units of mutual funds (Note 5f)
Asset-backed securities from KIK EBA (Note 5g)
Total (Note 16)

**7. Cash in Bank**

This account represents cash in bank at PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounted to Rp 4,885,384,169 as of December 31, 2016 and Rp 23,314,234,094 as of December 31, 2015.

**8. Investments Income Receivable**

This account represents investments income receivable from:

Time deposits
Deposit on call
Interest of bonds, securities issued by the government, Sukuk, and EBA
Total

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

<b>9. Liabilitas Manfaat Pensiun</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
Akumulasi iuran			Contributions accumulation
Saldo awal	3.132.779.361.312	2.427.484.703.490	Beginning balance
Mutasi tahun berjalan			Movements during the year
iuran	1.034.842.761.589	895.062.823.136	Contributions
Pengalihan dana ke dana pensiun lain	(1.787.832.985)	(1.212.671.244)	Transfer of fund to other pension funds
Manfaat pensiun	(190.181.371.876)	(142.799.332.043)	Pension benefits
Perubahan pilihan investasi	-	(20.218.334)	Changes in investment options
Beban operasional	(36.519.996.770)	(28.781.448.738)	Operational expenses
Penarikan iuran	(25.851.942.004)	(16.954.494.955)	Contribution withdrawals
Jumlah akumulasi iuran	<u>3.913.280.979.266</u>	<u>3.132.779.361.312</u>	Total contributions accumulations
Hasil usaha			Result of operation
Saldo awal	1.256.670.060.453	941.796.899.045	Beginning balance
Mutasi tahun berjalan			Movements during the year
Manfaat pensiun	(90.184.881.271)	(450.928.091)	Pension benefits
Pengalihan dana ke dana pensiun lain	(430.555.824)	(63.327.182.504)	Transfer of fund to other pension funds
Perubahan pilihan investasi	-	16.698.307	Changes in investment options
Pendapatan investasi	461.648.926.224	387.424.552.582	Investment income
Beban investasi	(11.684.458.601)	(9.279.012.158)	Investment expenses
Pendapatan lain di luar investasi	529.176.778	489.033.272	Non-investment income
Jumlah hasil usaha	<u>1.616.548.267.759</u>	<u>1.256.670.060.453</u>	Total result of operation
Pengalihan dana dari DPPK dan pemberi kerja			Transfer of funds from DPPK and employer
Saldo awal	357.138.410.299	377.534.348.916	Beginning balance
Mutasi tahun berjalan			Movements during the year
Manfaat pensiun	(29.926.834.490)	(27.889.751.113)	Pension benefits
Beban operasional	(2.860.897.603)	(2.929.499.765)	Operational expenses
Perubahan pilihan investasi	-	(2.546.982)	Changes in investment options
Pengalihan dana dari dana pensiun lain	22.230.477.234	10.484.612.012	Transfer of fund from other pension funds
Pengalihan dana ke dana pensiun lain	(22.230.724)	(58.752.769)	Transfer of fund to other pension funds
Jumlah pengalihan dana dari DPPK dan pemberi kerja	<u>346.558.924.716</u>	<u>357.138.410.299</u>	Total transfer of funds from DPPK and employer
Jumlah liabilitas manfaat pensiun	<u><u>5.876.388.171.741</u></u>	<u><u>4.746.587.832.064</u></u>	Total pension benefit liabilities

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**10. Beban Akrua**

	<u>2016</u>
Kustodian	723.568.890
Lain-lain	298.791.265
Jumlah	<u>1.022.360.155</u>

**10. Accrued Expenses**

	<u>2015</u>	
Custodian	517.794.701	Custodian
Others	64.585.567	Others
Total	<u>582.380.268</u>	Total

**11. Liabilitas Lain**

Akun ini merupakan utang pajak PPh pasal 21 dan liabilitas lainnya masing-masing sebesar Rp 737.057.309 tahun 2016 dan Rp 158.191.917 tahun 2015.

**11. Other Liabilities**

This account represents income tax payable article 21 and other liabilities amounted to Rp 737,057,309 in 2016 and Rp 158,191,917 in 2015, respectively.

**12. Pendapatan Investasi**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bunga/Bagi hasil		
Deposito <i>on call</i>	476.124.077	332.891.781
Deposito berjangka	277.281.169.032	249.318.112.100
Obligasi	169.014.274.866	130.309.053.194
Surat Berharga Negara	2.867.920.084	2.477.323.937
Sukuk	2.367.313.889	840.850.000
Efek beragun aset dari KIK EBA	13.460.030.462	3.752.527.456
Laba (rugi) pelepasan investasi		
Bonds	(6.401.228.571)	(604.000.000)
Unit penyertaan reksa dana	2.583.322.385	997.794.114
Jumlah	<u>461.648.926.224</u>	<u>387.424.552.582</u>

**12. Investment Income**

Interest/Profit sharing
Deposits on call
Time deposits
Bonds
Securities issued by the government
Sukuk
Asset-backed securities from KIK EBA
Gain (loss) on sale of investments
Bonds
Units of mutual fund

**13. Pendapatan Lain di Luar Investasi**

Akun ini merupakan pendapatan jasa giro masing-masing sebesar Rp 529.176.778 tahun 2016 dan Rp 489.033.272 tahun 2015.

**13. Non-investment Income**

This account represents current account interest income amounted to Rp 529,176,778 in 2016 and Rp 489,033,272 in 2015, respectively.

**14. Manfaat Pensiun**

	<u>2016</u>
Pensiun normal	169.625.847.573
Pensiun dipercepat	121.119.903.905
Pensiun ditunda	-
Pensiun meninggal	14.858.676.910
Pengembalian dana	4.688.659.249
Jumlah	<u>310.293.087.637</u>

**14. Pension Benefits**

	<u>2015</u>	
Normal pension	144.267.981.593	Normal pension
Accelerated pension	72.996.921.183	Accelerated pension
Deferred pension	-	Deferred pension
Death pension	14.224.431.378	Death pension
Refund	2.526.931.506	Refund
Total	<u>234.016.265.660</u>	Total

15. Sifat dan Transaksi Hubungan Berelasi

*Sifat Pihak Berelasi*

- PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk merupakan pendiri DPLK BRI.
- Perusahaan-perusahaan di bawah grup PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

*Transaksi dengan Pihak Berelasi*

Dalam kegiatan usahanya, DPLK BRI juga mengadakan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

- Rincian investasi pada pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	2016				
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value		
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	
Deposito berjangka					Time deposits
PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk	7,65	447.100.000.000	7,70	447.100.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	7,12	416.000.000.000	7,17	416.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Obligasi					Bonds
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	4,26	249.000.000.000	4,29	249.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Sukuk					Sukuk
PT Bank BRI Syariah	0,67	39.000.000.000	0,67	39.000.000.000	PT Bank BRI Syariah
Jumlah investasi pada pihak berelasi	<b>19,71</b>	<b>1.151.100.000.000</b>	<b>19,83</b>	<b>1.151.100.000.000</b>	Total investments in related parties

	2015				
	Harga Perolehan/ At Cost		Nilai Wajar/ At Fair Value		
	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	Persentase dari Jumlah Investasi/ Percentage to Total Investments %	Jumlah/ Amount	
Deposito berjangka					Time deposits
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	16,30	767.500.000.000	16,49	767.500.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk	4,44	208.800.000.000	4,48	208.800.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk
Obligasi					Bonds
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1,61	76.000.000.000	1,63	76.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah investasi pada pihak berelasi	<b>22,35</b>	<b>1.052.300.000.000</b>	<b>22,60</b>	<b>1.052.300.000.000</b>	Total investments in related parties

- DPLK BRI mempunyai saldo bank di PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebesar Rp 4.885.384.169 pada tanggal 31 Desember 2016 dan Rp 23.314.234.094 pada tanggal 31 Desember 2015 (Catatan 7).

15. Nature of Relationships and Transactions with Related Parties

*Nature of Relationships*

- PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk is the founder of DPLK BRI.
- The companies under PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk group.

*Transactions with Related Parties*

In the normal course of business, DPLK BRI entered into certain transactions with related parties as follows:

- The details of investments in related parties as of December 31, 2016 and 2015 are as follows:

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**16. Informasi Keuangan Tambahan**

**16. Additional Financial Information**

a. Informasi Posisi Keuangan

a. Financial Position Information

	2016	2015	
<b>ASET</b>			<b>ASSETS</b>
<b>Investasi (Harga Perolehan)</b>			<b>Investments (At Cost)</b>
Surat berharga negara	22.455.000.000	22.455.000.000	Securities issued by the government
Deposito <i>on call</i>	11.810.000.000	-	Deposits on call
Deposito berjangka	3.747.650.000.000	3.033.700.000.000	Time deposits
Obligasi	1.802.165.321.429	1.464.549.300.000	Bonds
Sukuk	88.837.500.000	49.837.500.000	Sukuk
Unit penyertaan reksa dana			Units of mutual fund
Reksa Dana Pasar Uang, Reksa Dana Pendapatan Tetap, Reksa Dana Saham, dan Reksa Dana Campuran	67.829.997.413	53.597.012.703	Money market mutual funds, fixed income mutual funds, equity mutual funds, and mixed mutual funds
Efek beragun aset dari KIK EBA	98.988.027.057	83.239.195.542	Asset-backed securities from KIK EBA
Jumlah Investasi	<u>5.839.735.845.899</u>	<u>4.707.378.008.245</u>	Total Investments
Selisih Penilaian Investasi	<u>(34.148.097.034)</u>	<u>(51.698.046.662)</u>	Difference in Investment Valuation
<b>Aset Lancar Di Luar Investasi</b>			<b>Current Assets Other than Investments</b>
Bank	4.885.384.169	23.314.234.094	Bank
Beban dibayar dimuka	-	-	Prepaid expenses
Piutang investasi	-	-	Investment receivable
Piutang hasil investasi	33.148.197.338	17.731.816.572	Investments income receivable
Piutang lain-lain	582.284.556	-	Other receivables
Jumlah Aset Lancar di Luar Investasi	<u>38.615.866.063</u>	<u>41.046.050.666</u>	Total Current Assets Other than Investments
<b>JUMLAH ASET</b>	<u><b>5.844.203.614.928</b></u>	<u><b>4.696.726.012.249</b></u>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>			<b>LIABILITIES</b>
<b>LIABILITAS MANFAAT PENSIUN</b>			<b>PENSION BENEFITS LIABILITIES</b>
Akumulasi iuran	3.913.280.979.266	3.132.779.361.312	Contributions accumulation
Hasil usaha	1.816.548.267.759	1.256.670.060.453	Result of operation
Pengalihan dana dari DPPK dan Pemberi Kerja	346.558.834.716	357.138.410.299	Transfer of funds from DPPK and employer
Jumlah liabilitas manfaat pensiun	<u>5.876.388.081.741</u>	<u>4.746.587.832.064</u>	Total pension benefits liabilities
<b>Liabilitas Diluar Liabilitas Manfaat Pensiun</b>			<b>Non-Pension Benefits Liabilities</b>
Utang manfaat pensiun jatuh tempo	204.212.757	1.095.654.662	Pension benefits payable
Utang investasi	-	-	Investments payable
Pendapatan diterima dimuka	-	-	Unearned income
Beban akrual	1.022.360.155	582.380.268	Accrued expenses
Liabilitas lain	737.057.309	158.191.917	Other liabilities
Jumlah Liabilitas di Luar Liabilitas Manfaat Pensiun	<u>1.963.630.221</u>	<u>1.836.226.847</u>	Total Non-Pension Benefits Liabilities
<b>PENDAPATAN YANG BELUM DIREALISASI</b>	<u>(34.148.097.034)</u>	<u>(51.698.046.662)</u>	<b>UNREALIZED REVENUE</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<u><b>5.844.203.614.928</b></u>	<u><b>4.696.726.012.249</b></u>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(PROGRAM PENSIUN IURAN PASTI)  
Catatan atas Laporan Keuangan  
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir  
31 Desember 2016 dan 2015  
(Angka-angka Disajikan dalam Rupiah,  
kecuali Dinyatakan Lain)**

**DANA PENSIUN LEMBAGA KEUANGAN  
BANK RAKYAT INDONESIA  
(A DEFINED-CONTRIBUTION PENSION PROGRAM)  
Notes to Financial Statements  
For the Years Ended  
December 31, 2016 and 2015  
(Figures are Presented in Rupiah,  
unless Otherwise Stated)**

**b. Informasi Hasil Usaha**

	2016	2015
<b>PENDAPATAN INVESTASI</b>		
Bunga/Bagi hasil	465.466.832.410	387.030.758.468
Laba (rugi) pelepasan investasi	(3.817.906.186)	393.794.114
Jumlah Pendapatan Investasi	<u>461.648.926.224</u>	<u>387.424.552.582</u>
<b>BEBAN INVESTASI</b>		
Beban transaksi	11.684.458.601	9.279.012.149
Jumlah Beban Investasi	<u>11.684.458.601</u>	<u>9.279.012.149</u>
<b>HASIL USAHA INVESTASI</b>	<u>449.964.467.623</u>	<u>378.145.540.433</u>
<b>BEBAN OPERASIONAL</b>		
Fee kepada pendiri (PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk)	39.380.894.373	31.722.693.503
<b>PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>		
Pendapatan lain di luar investasi	529.176.778	489.033.272
Jumlah Pendapatan Lain - Bersih	<u>529.176.778</u>	<u>489.033.272</u>
<b>HASIL USAHA SEBELUM PAJAK</b>	<u>411.112.750.028</u>	<u>346.911.880.202</u>
<b>HASIL USAHA SETELAH PAJAK</b>	<u>411.112.750.028</u>	<u>346.911.880.202</u>

**b. Result of Operations Information**

<b>INVESTMENT INCOME</b>
Interest/Profit sharing
Gain (loss) on sale of investments
Total Investment Income
<b>INVESTMENT EXPENSES</b>
Transaction expenses
Total Investment Expenses
<b>INVESTMENT INCOME - NET</b>
<b>OPERATIONAL EXPENSES</b>
Fee to founder (PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk)
<b>OTHER INCOME (EXPENSES)</b>
Non-investment income
Other Income - Net
<b>INCOME BEFORE TAX</b>
<b>INCOME AFTER TAX</b>

**c. Informasi Arus Kas**

	2016	2015
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>		
Penerimaan bunga/bagi hasil	450.050.451.644	391.373.999.066
Pelepasan investasi	6.359.686.506.160	6.363.351.401.610
Penerimaan dividen	-	-
Pembayaran beban investasi	(11.478.684.412)	(9.087.171.264)
Penanaman investasi	(7.495.862.250.000)	(7.350.947.400.000)
Kas Bersih Digunakan Untuk Aktivitas Investasi	<u>(697.603.976.608)</u>	<u>(605.309.170.588)</u>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASIONAL</b>		
Pembayaran beban operasional	(39.370.574.373)	(31.785.226.769)
Pendapatan di luar investasi	529.176.778	489.033.272
Beban lain di luar investasi dan operasional	-	-
Kas Bersih Digunakan Untuk Aktivitas Operasional	<u>(38.841.397.595)</u>	<u>(31.296.193.497)</u>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>		
Penerimaan iuran	1.034.240.696.132	895.062.821.079
Penerimaan pengalihan dana dari DPPK dan pemberi kerja	22.230.839.464	10.484.612.012
Pembayaran pengalihan dana ke DPLK lain	(2.368.342.930)	(1.721.750.203)
Pembayaran manfaat pensiun	(310.388.234.092)	(233.030.815.966)
Penarikan iuran	(25.698.434.296)	(16.982.187.421)
Kas Bersih Diperoleh Dari Aktivitas Pendanaan	<u>718.016.524.278</u>	<u>653.812.679.501</u>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH BANK</b>	<u>(18.428.849.925)</u>	<u>17.207.315.416</u>
<b>BANK PADA AWAL TAHUN</b>	<u>23.314.234.094</u>	<u>6.106.918.678</u>
<b>BANK PADA AKHIR TAHUN</b>	<u>4.885.384.169</u>	<u>23.314.234.094</u>

**c. Cash Flow Information**

<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Interest/Profit sharing received
Proceeds from sale of investments
Dividends received
Investment expenses paid
Acquisitions of investments
Net Cash Used in Investing Activities
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Operating expenses paid
Non-investment income
Other non-investment and operating expenses paid
Net Cash Used in Operating Activities
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Contribution received
Transfer of funds received from DPPK and employer
Transfer of funds to other DPLK
Payment of pension benefits
Withdrawals of contribution
Net Cash Provided by Financing Activities
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH IN BANK</b>
<b>CASH IN BANK AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>CASH IN BANK AT THE END OF THE YEAR</b>

**17. Perjanjian**

Pada tanggal 9 Januari 2006, DPLK BRI mengadakan perjanjian kustodian dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, dimana PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk akan memberikan jasa kustodian atas efek yang merupakan harta kekayaan DPLK BRI. Perjanjian tersebut berlaku sampai dengan jangka waktu yang tidak ditentukan.

Efek yang disimpan pada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk berdasarkan nilai wajar pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	2016	2015	
Deposito berjangka	3.747.650.000.000	3.033.700.000.000	Time deposits
Obligasi	1.757.002.481.419	1.406.905.967.502	Bonds
Efek beragun aset dari KIK EBA	99.764.768.025	83.083.375.523	Asset-backed securities from KIK EBA
Sukuk	88.133.713.007	49.346.087.007	Sukuk
Unit penyertaan reksa dana	74.347.591.464	55.628.726.604	Units of mutual fund
Surat berharga pemerintah	26.879.194.949	27.015.804.948	Securities issued by government
Deposito <i>on call</i>	11.810.000.000	-	Deposits on call
Jumlah	<u>5.805.587.748.864</u>	<u>4.655.679.961.584</u>	Total

Pada tahun 2016 dan 2015, imbalan jasa yang diberikan kepada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk masing-masing sebesar Rp 11.670.534.919 dan Rp 9.261.973.204 yang dibukukan dalam akun "Beban Investasi".

On January 9, 2006, the DPLK BRI entered into a Custodian Agreement with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, whereby PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk will provide custodian service in keeping the investments owned by DPLK BRI. This agreement is valid in an indefinite period.

The fair values of the investments kept by PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk as of December 31, 2016 and 2015 are as follows:

**18. Standar Akuntansi Keuangan Baru**

**a. Diterapkan pada Tahun 2016**

DPLK BRI telah menerapkan amandemen standar-standar akuntansi berikut, namun tidak mengakibatkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi DPLK BRI dan tidak memiliki dampak signifikan terhadap laporan keuangan:

1. PSAK No. 7, Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi
2. PSAK No. 68, Pengukuran Nilai Wajar

**18. New Financial Accounting Standards**

**a. Adopted During 2016**

DPLK BRI adopted the following amended accounting standards, which did not result in substantial changes to DPLK BRI's accounting policies and had no material effect on the financial statements:

1. PSAK No. 7, Related Party Disclosures
2. PSAK No. 68, Fair Value Measurement

- b. Standar Akuntansi Keuangan Berlaku Efektif 1 Januari 2017 dan 2018

Institute of Indonesia Chartered Accountants has issued the following new Statement of Financial Accounting Standards (PSAK), amendments to PSAKs and new Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK) which will be effective for annual period beginning January 1, 2017, except for Amendment to PSAK No. 16 and PSAK No. 69 which will be effective on January 1, 2018:

**PSAK**

1. PSAK No. 1, Penyajian Laporan Keuangan: Prakarsa Pengungkapan
2. PSAK No. 16, Agrikultur: Tanaman Produktif
3. PSAK No. 69, Agrikultur

**ISAK**

ISAK No. 31, Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi

DPLK BRI masih mengevaluasi dampak penerapan PSAK dan ISAK di atas dan dampak terhadap laporan keuangan dari penerapan PSAK dan ISAK tersebut belum dapat ditentukan.

- b. Financial Accounting Standards Effective January 1, 2017 and 2018

The Institute of Indonesia Chartered Accountants has issued the following new Statement of Financial Accounting Standards (PSAK), amendments to PSAKs and new Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK) which will be effective for annual period beginning January 1, 2017, except for Amendment to PSAK No. 16 and PSAK No. 69 which will be effective on January 1, 2018:

**PSAK**

1. PSAK No. 1, Presentation of Financial Statements: Disclosure Initiative
2. PSAK No. 16, Agriculture: Bearer Plants
3. PSAK No. 69, Agriculture

**ISAK**

ISAK No. 31, Interpretation of Framework of PSAK 13: Investment Properties

DPLK BRI is still evaluating the effects of these PSAKs and ISAK and has not yet determined the related effects on the financial statements.

\*\*\*\*\*

