

**DAPENMA PAMSI**  
**PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI**  
**LAPORAN ASET NETO**

Per 30 September 2025 dan 30 Juni 2025

Keterangan	Per 30 September 2025	Per 30 Juni 2025
<b>ASET</b>		
<b>INVESTASI</b>		
Deposito on Call pada Bank	-	4,700,000,000
Deposito Berjangka pada Bank	407,100,000,000	955,100,000,000
Surat Berharga Negara	2,903,385,432,802	2,269,035,354,832
Saham yang tercatat di BEI	279,349,529,345	252,948,818,587
Obligasi Korporasi yang Tercatat di BEI	5,402,755,114,143	5,359,755,114,143
Sukuk Korporasi yang tercatat di BEI	-	-
Penyertaan Langsung		
Penyertaan Langsung Dalam Negeri		
Penyertaan Langsung pada LJK	3,969,282,000	3,969,282,000
Tanah di Indonesia	10,925,000,000	10,925,000,000
Tanah dan Bangunan di Indonesia	116,549,000,000	116,549,000,000
Total Investasi	9,124,033,358,290	8,972,982,569,562
<b>ASET LANCAR DI LUAR INVESTASI</b>		
Kas dan Bank	7,154,896,509	7,815,026,152
Piutang iuran :		
Piutang Iuran Normal Pemberi Kerja	4,314,898,376	4,102,450,117
Piutang Iuran Normal Peserta	189,433,776	170,538,729
Piutang Iuran Tambahan	5,220,647,309	5,974,371,098
Piutang Bunga Keterlambatan Iuran	46,554,451	50,865,293
Beban Dibayar di Muka	315,968,300	319,382,676
Piutang Investasi	32,678,236,500	12,588,727,695
Piutang Hasil Investasi	113,585,715,062	104,137,810,640
Piutang Lain-Lain	-	-
Total Aset Lancar di Luar Investasi	163,506,350,283	135,159,172,400
<b>ASET OPERASIONAL (Nilai Buku)</b>		
Tanah dan Bangunan	6,960,051,040	6,998,794,298
Kendaraan	1,277,141,660	1,422,051,242
Peralatan Komputer	141,158,701	136,487,337
Peralatan Kantor	83,884,454	56,120,062
Aset Operasional Lain	-	-
Total Aset Operasional	8,462,235,855	8,613,452,939
<b>ASET LAIN-LAIN</b>	-	-
<b>ASET TERSEDIA</b>	9,296,001,944,428	9,116,755,194,901
<b>LIABILITAS</b>		
<b>LIABILITAS DILUAR NILAI KINI AKTUARIAL</b>		
Hutang Manfaat Pensiun Jatuh Tempo	12,328,661,579	12,738,597,303
Hutang Investasi	-	-
Pendapatan Diterima di Muka	11,575,340	43,082,189
Beban yang Masih Harus Dibayar	409,998,905	385,736,699
Liabilitas Lain	48,393,465,786	47,048,069,280
Total Liabilitas di Luar Nilai Kini Aktuarial	61,143,701,610	60,215,485,471
<b>ASET NETO</b>	<b>9,234,858,242,818</b>	<b>9,056,539,709,430</b>

**DAPENMA PAMSI**  
**PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI**  
**LAPORAN PERUBAHAN ASET NETO**

Untuk Triwulan yang berakhir pada tanggal 30 September Tahun 2025

Keterangan	Anggaran	R e a l i s a s i			R/A (%)
	s.d. TW III-2025	s.d. TW III-2025	TW III - 2025	s.d. TW II - 2025	s.d. TW III-2025
<b>PENAMAAHAN</b>					
<b>Pendapatan investasi</b>					
Bunga/Bagi Hasil	496,680,776,817	502,408,657,319	170,495,547,539	331,913,109,780	101.15%
Dividen	16,258,500,000	18,332,137,715	105,513,469	18,226,624,246	112.75%
Sewa	93,493,150	93,493,150	31,506,849	61,986,301	100.00%
Laba (Rugi) Pelepasan Investasi	4,630,000,000	7,696,286,061	3,287,483,414	4,408,802,647	166.23%
Pendapatan Investasi Lain	-	-	-	-	#DIV/0!
Total Pendapatan Investasi	517,662,769,967	528,530,574,245	173,920,051,271	354,610,522,974	102.10%
<b>Peningkatan (Penurunan) Nilai Investasi</b>					
Iuran Jatuh Tempo :	5,372,536,761	30,515,762,504	34,544,065,107	(4,028,302,603)	568.00%
Iuran Normal Pemberi Kerja	135,572,703,651	145,035,034,279	48,623,360,785	96,411,673,494	106.98%
Iuran Normal Peserta	48,597,934,428	51,201,017,324	17,088,742,936	34,112,274,388	105.36%
Iuran Tambahan	219,470,794,233	267,627,177,226	90,313,458,416	177,313,718,810	121.94%
Pendapatan di Luar Investasi	365,593,447	319,385,168	105,946,705	213,438,463	87.36%
Pengalihan Dana dari Dana Pensiun Lain	-	-	-	-	0.00%
Jumlah Penambahan	927,042,332,487	1,023,228,950,746	364,595,625,220	658,633,325,526	110.38%
<b>PENGURANGAN</b>					
Beban Investasi	5,173,492,128	4,804,293,471	1,732,324,491	3,071,968,980	92.86%
Beban Operasional	45,145,884,431	38,812,600,888	6,316,649,404	32,495,951,484	85.97%
Beban di Luar Investasi dan Operasional	229,500,000	209,929,508	141,153,644	68,775,864	91.47%
Manfaat Pensiun	558,286,407,626	559,274,016,961	176,958,110,935	382,315,906,026	100.18%
Pajak Penghasilan	-	-	-	-	0.00%
Pengalihan Dana ke Dana Pensiun Lain	-	1,128,853,358	1,128,853,358	-	0.00%
Pengurangan (Penambahan) Aset Neto Lainnya	-	-	-	-	#DIV/0!
Jumlah Pengurangan	608,835,284,185	604,229,694,186	186,277,091,832	417,952,602,354	99.24%
KENAIKAN (PENURUNAN) ASET NETO	318,207,048,302	418,999,256,560	178,318,533,388	240,680,723,172	131.68%
ASET NETO AWAL PERIODE	8,826,486,475,894	8,815,858,986,258	9,056,539,709,430	8,815,858,986,258	99.88%
<b>ASET NETO AKHIR PERIODE</b>	<b>9,144,693,524,196</b>	<b>9,234,858,242,818</b>	<b>9,234,858,242,818</b>	<b>9,056,539,709,430</b>	<b>100.99%</b>

**DAPENMA PAMSI**  
**PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI**  
**NERACA**

Per 30 September 2025 dan 30 Juni 2025

Keterangan	Per 30 September 2025	Per 30 September 2025
<b>ASET</b>		
<b>INVESTASI</b>		
Tabungan	-	-
Deposito on Call pada Bank	-	4,700,000,000
Deposito Berjangka pada Bank	407,100,000,000	955,100,000,000
Surat Berharga Negara	2,908,420,299,419	2,275,548,482,673
Saham yang tercatat di BEI	580,500,998,195	587,166,091,320
Obligasi Korporasi yang Tercatat di BEI	5,411,942,857,143	5,368,942,857,143
Sukuk Korporasi yang tercatat di BEI	-	-
Penyertaan Langsung Dalam Negeri		
Penyertaan Langsung pada LJK	32,769,606,295	32,769,606,295
Tanah di Indonesia	4,135,500,000	4,135,500,000
Tanah dan Bangunan di Indonesia	16,833,884,891	16,833,884,891
Akumulasi Penyusutan Bangunan	(1,426,883,845)	(1,426,883,845)
Total Investasi	9,360,276,262,098	9,243,769,538,477
<b>SELISIH PENILAIAN INVESTASI</b>	(236,242,903,808)	(270,786,968,915)
<b>ASET LANCAR DI LUAR INVESTASI</b>		
Kas dan Bank	7,154,896,509	7,815,026,152
<b>Piutang iuran</b>		
Piutang iuran Normal Pemberi Kerja	4,314,898,376	4,102,450,117
Piutang iuran Normal Peserta	189,433,776	170,538,729
Piutang iuran Tambahan	5,220,647,309	5,974,371,098
Piutang Bunga Keterlambatan iuran	46,554,451	50,865,293
Beban Dibayar di Muka	315,968,300	319,382,676
Piutang Investasi	32,678,236,500	12,588,727,695
Piutang Hasil Investasi	113,585,715,062	104,137,810,640
Piutang Lain-Lain	-	-
Total Aset Lancar di Luar Investasi	163,506,350,283	135,159,172,400
<b>ASET OPERASIONAL</b>		
Tanah dan Bangunan	12,355,134,169	12,355,134,169
Kendaraan	3,422,904,000	3,422,904,000
Peralatan Komputer	971,764,600	950,754,600
Peralatan Kantor	1,198,279,846	1,164,272,746
Aset Operasional Lain	-	-
Akumulasi Penyusutan	(9,485,846,760)	(9,279,612,576)
Total Aset Operasional	8,462,235,855	8,613,452,939
<b>ASET LAIN-LAIN</b>		
	-	-
<b>TOTAL ASET</b>	9,296,001,944,428	9,116,755,194,901
<b>LIABILITAS</b>		
<b>NILAI KINI AKTUARIAL</b>	10,497,416,533,537	10,356,741,028,776
<b>SELISIH NILAI KINI AKTUARIAL</b>	(1,262,558,290,719)	(1,300,201,319,346)
<b>LIABILITAS DI LUAR NILAI KINI AKTUARIAL</b>		
Hutang Manfaat Pensiun Jatuh Tempo	12,328,661,579	12,738,597,303
Hutang Investasi	-	-
Pendapatan Diterima di Muka	11,575,340	43,082,189
Beban yang Masih Harus Dibayar	409,998,905	385,736,699
Liabilitas Lain	48,393,465,786	47,048,069,280
Total Liabilitas di Luar Nilai Kini Aktuarial	61,143,701,610	60,215,485,471
<b>TOTAL LIABILITAS</b>	9,296,001,944,428	9,116,755,194,901

**DAPENMA PAMSI**  
**PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI**  
**LAPORAN PERHITUNGAN HASIL USAHA**  
Untuk Triwulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni Tahun 2025

Keterangan	Anggaran	R e a l i s a s i			R/A(%)
	Real TW II-2025	Real TW II-2025	TW II - 2025	s.d. TW I - 2025	Real TW II-202
<b>PENDAPATAN INVESTASI</b>					
Bunga/Bagi Hasil	496,680,776,817	502,408,657,319	170,495,547,539	331,913,109,780	101.15%
Dividen	16,258,500,000	18,332,137,715	105,513,469	18,226,624,246	0.00%
Sewa	93,493,150	93,493,150	31,506,849	61,986,301	0.00%
Laba (Rugi) Pelepasan Investasi	4,630,000,000	7,696,286,061	3,287,483,414	4,408,802,647	166.23%
Pendapatan Investasi Lain	-	-	-	-	0.00%
Total Pendapatan Investasi	517,662,769,967	528,530,574,245	173,920,051,271	354,610,522,974	102.10%
<b>BEBAN INVESTASI</b>					
Beban Transaksi	3,916,839,483	3,446,253,455	1,187,218,757	2,259,034,698	87.99%
Beban Pemeliharaan Tanah dan Bangunan	562,886,100	489,755,652	300,870,530	188,885,122	87.01%
Beban Penyusutan Bangunan	-	-	-	-	#DIV/0!
Beban Manajer Investasi	-	-	-	-	0.00%
Beban Investasi Lainnya	693,766,545	868,284,364	244,235,204	624,049,160	125.16%
Total Beban Investasi	5,173,492,128	4,804,293,471	1,732,324,491	3,071,968,980	92.86%
<b>HASIL USAHA INVESTASI</b>	512,489,277,839	523,726,280,774	172,187,726,780	351,538,553,994	102.19%
<b>BEBAN OPERASIONAL</b>					
Gaji/Honor Karyawan, Pengurus & Pengawas	36,478,503,398	33,229,893,326	4,385,604,371	28,844,288,955	91.09%
Beban Kantor	1,696,753,871	1,197,622,625	352,691,604	844,931,021	70.58%
Beban Pemeliharaan	538,658,845	401,568,776	110,011,255	291,557,521	74.55%
Beban Penyusutan	719,944,933	693,796,455	206,234,184	487,562,271	96.37%
Beban Jasa Pihak Ketiga	1,603,132,300	1,017,856,126	213,715,238	804,140,888	63.49%
Beban Operasional Lain	4,108,891,084	2,271,863,580	1,048,392,752	1,223,470,828	55.29%
Total Beban Operasional	45,145,884,431	38,812,600,888	6,316,649,404	32,495,951,484	85.97%
<b>PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN</b>					
Bunga Keterlambatan luran	225,000,000	116,162,684	46,013,640	70,149,044	51.63%
Laba (Rugi) Penjualan Aset Operasional	-	699,954	-	699,954	0.00%
Laba (Rugi) Penjualan Aset Lain-Lain	-	-	-	-	0.00%
Pendapatan Lain di Luar Investasi	140,593,447	202,522,530	59,933,065	142,589,465	144.05%
Beban Lain di Luar Investasi & Operasional	(229,500,000)	(209,929,508)	(141,153,644)	(68,775,864)	91.47%
Total Pendapatan dan Beban Lain-Lain	136,093,447	109,455,660	(35,206,939)	144,662,599	80.43%
<b>HASIL USAHA SEBELUM PAJAK</b>	467,479,486,855	485,023,135,546	165,835,870,437	319,187,265,109	103.75%
<b>PAJAK PENGHASILAN</b>	-	-	-	-	-
<b>HASIL USAHA SETELAH PAJAK</b>	467,479,486,855	485,023,135,546	165,835,870,437	319,187,265,109	103.75%

**DAPENMA PAMSI**  
**PROGRAM PENSIUN MANFAAT PASTI**  
**LAPORAN ARUS KAS**

Untuk Triwulan yang berakhir pada tanggal 30 September Tahun 2025

Keterangan	s.d. TW III-2025	TW III - 2025
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>		
Penerimaan Bunga/Bagi Hasil	511,150,894,303	170,686,550,732
Penerimaan Dividen	18,332,137,715	3,225,964,712
Penerimaan Sewa	-	-
Pendapatan Investasi Lain	-	-
Pelepasan Investasi	2,868,228,252,144	1,456,080,079,389
Penanaman Investasi	(3,252,552,189,530)	(1,602,300,539,149)
Pembayaran Beban Investasi	(4,214,567,863)	(1,514,065,966)
Arus Kas Bersih dari Aktivitas Investasi	140,944,526,769	26,177,989,718
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASIONAL</b>		
Pembayaran Beban Operasional	(32,806,849,584)	(5,357,665,363)
Penjualan Aset Operasional	46	-
Pembelian Aset Operasional	(96,370,000)	(55,017,100)
Penjualan Aset Lain-Lain	-	-
Pembelian Aset Lain-Lain	-	-
Pendapatan Lain di Luar Investasi	9,032,205,401	1,665,131,594
Beban Lain di Luar Investasi & Operasional	(209,929,502)	(141,153,641)
Pajak Penghasilan	(9,749,189,586)	(1,050,781,937)
Arus Kas Bersih dari Aktivitas Operasional	(33,830,133,225)	(4,939,486,447)
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>		
Penerimaan Iuran Normal Pemberi Kerja	142,605,510,479	48,410,912,525
Penerimaan Iuran Normal Peserta	51,070,905,863	17,069,847,889
Penerimaan Iuran Tambahan	264,086,642,177	91,067,182,206
Penerimaan Bunga Keterlambatan Iuran	110,761,992	50,324,482
Penerimaan Pengalihan Dana dari DP Lain	-	-
Pembayaran Pengalihan Dana ke DP Lain	(1,128,853,358)	(1,128,853,358)
Pembayaran Manfaat Pensiun	(557,579,319,667)	(177,368,046,658)
Arus Kas Bersih dari Aktivitas Pendanaan	(100,834,352,514)	(21,898,632,914)
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) KAS BERSIH</b>	6,280,041,030	(660,129,643)
<b>KAS DAN BANK PADA AWAL PERIODE</b>	874,855,479	7,815,026,152
<b>KAS DAN BANK PADA AKHIR PERIODE</b>	<b>7,154,896,509</b>	<b>7,154,896,509</b>