

PT. MAJAPAHIT SECURITIES Tbk
(Dahulu PT Asia Kapitalindo Securities Tbk)



LAPORAN KEUANGAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
(TIDAK DIAUDIT)

MENARA IMPERIUM, 12X FL., SUITE C , KUNINGAN SUPERBLOK
JL. H.R. RASUNA SAID KAV. 1A ., JAKARTA 12980



**SURAT PERNYATAAN KOMISARIS dan DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN PERIODE 9 BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
PT. MAJAPAHIT SECURITIES Tbk**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Wim Al Fatih
Alamat Kantor : Menara Imperium Lt. 12X, Jl. HR. Rasuna Said Kav.1A, Jakarta 12980
Alamat Domisili : Jl. Rajawali III Blok. HD 5A/18, Rt.01/Rw.08 Pondok Aren - Tangerang
Nomor Telepon : (021) 8354120
Jabatan : Direktur Utama

Nama : Fitriani Komarsari
Alamat Kantor : Menara Imperium Lt. 12X, Jl. HR. Rasuna Said Kav.1A, Jakarta 12980
Alamat Domisili : Ciomas Permai Blok E8, No. 1 Rt.03/Rw.11, Ciomas - Bogor
Nomor Telepon : (021) 8354120
Jabatan : Direktur

Nama : Adeleya D. Laiman
Alamat Kantor : Menara Imperium Lt. 12X, Jl. HR. Rasuna Said Kav.1A, Jakarta 12980
Alamat Domisili : Jl. Cibanten No. 2 Rt.009/Rw.001, Cideng Jakarta Pusat
Nomor Telepon : (021) 8354120
Jabatan : Direktur

Nama : Eddie Wibowo
Alamat Kantor : Menara Imperium Lt. 12X, Jl. HR. Rasuna Said Kav.1A, Jakarta 12980
Alamat Domisili : Jln. Kebon Jeruk XV, No. 29 Rt.008/Rw.008, Taman Sari, Jakarta Barat
Nomor Telepon : (021) 8354120
Jabatan : Komisaris Utama, mewakili Dewan Komisaris

menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan perusahaan.
2. Laporan keuangan perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar.
b. Laporan keuangan perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian interen dalam perusahaan.



MAJAPAHIT SECURITIES
Member of the Indonesia Stock Exchange

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta, 25 Oktober 2010

Wim Al Fatih
Direktur Utama



Adeleya D. Laiman
Direktur

Fitriani Komarsari
Direktur

Eddie Wibowo
Komisaris Utama

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk
(Dahulu PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
NERACA
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
(TIDAK DIAUDIT)

	Catatan	<u>30 Sept 2010</u> Rp	<u>30 Sept 2009</u> Rp
AKTIVA			
Kas dan setara kas	2b,2l,3	21,793,036,656	39,558,047,023
Deposito berjangka	4	1,500,000,000	1,500,000,000
Portofolio efek - bersih			
Efek Bersifat Hutang	2c,5	11,957,500,000	-
Efek Bersifat Ekuitas:			
-Tersedia untuk dijual	2c,2f,5	12,271,950,000	11,809,500,000
-Tersedia untuk diperdagangkan	2c,5	-	27,664
Wesel Tagih	2e,6	14,570,699,500	12,502,674,000
Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	8a	313,700,633	295,903,667
Piutang Lembaga Kliring dan Penjaminan	8b	25,731,032,500	34,831,644,000
Piutang Nasabah - pihak ketiga	9	34,515,101,796	31,305,127,241
Biaya dan pajak dibayar dimuka	10	270,908,377	378,326,308
Penyertaan saham	11	135,000,000	135,000,000
Aktiva pajak tangguhan - bersih	28b	2,416,270,746	2,843,947,449
Aktiva tetap - setelah dikurangi akumulasi Penyusutan sejumlah Rp. 4,122,480,001,- pada tahun 2010 dan Rp. 3,561,123,443,- pada tahun 2009	2h,12	2,206,430,841	1,001,097,942
Aktiva lain-lain	13	519,235,581	572,160,689
JUMLAH AKTIVA		<u><u>128,200,866,630</u></u>	<u><u>136,733,455,983</u></u>

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk
(Dahulu PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
NERACA
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
(TIDAK DIAUDIT)

	Catatan	<u>30 Sept 2010</u> Rp	<u>30 Sept 2009</u> Rp
KEWAJIBAN DAN EKUITAS			
KEWAJIBAN			
Hutang Lembaga Kliring dan Penjaminan	8b	23,783,027,500	-
Hutang Nasabah - pihak ketiga	14	30,634,200,344	60,812,618,319
Biaya masih harus dibayar	17	192,940,010	334,570,080
Hutang pajak	16	241,364,878	446,045,539
Hutang sewa guna usaha	15	70,324,663	212,770,996
Penyisihan imbalan kerja karyawan	2i,18	2,257,814,000	1,813,769,000
		<u>57,179,671,395</u>	<u>63,619,773,934</u>
EKUITAS			
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham			
Modal dasar - 2.200.000.000 saham			
Modal ditempatkan dan disetor penuh			
720.000.000 saham	19	72,000,000,000	72,000,000,000
Tambahan modal disetor - bersih	2j,20	14,208,453,750	14,208,453,750
Kenaikan (penurunan) bersih nilai wajar portofolio efek yang tersedia untuk dijual	2c,5	(23,547,080,145)	(23,547,076,411)
Saldo laba			
Telah ditentukan penggunaannya		1,100,000,000	900,000,000
Belum ditentukan penggunaannya		6,621,833,246	7,048,686,651
Laba - rugi Tahun berjalan		637,988,384	2,503,618,059
Jumlah Ekuitas		<u>71,021,195,235</u>	<u>73,113,682,049</u>
JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS		<u>128,200,866,630</u>	<u>136,733,455,983</u>

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk
(Dahulu PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
LAPORAN LABA RUGI
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
(TIDAK DIAUDIT)

	<u>Catatan</u>	<u>30-Sep-10</u> Rp	<u>30-Sep-09</u> Rp
PENDAPATAN USAHA			
Komisi dan jasa perantara perdagangan efek	2k,22	3,943,127,797	6,554,974,983
Laba (rugi) portofolio atas perdagangan efek	2c,21	2,307,365,966	1,144,191,190
Denda atas keterlambatan pembayaran	23	1,717,197,028	2,451,316,285
Jasa Penjaminan dan penjualan efek	24	22,691,845	1,500,000
Penasehat keuangan dan investasi	25	246,358,862	918,408,604
Jumlah Penghasilan Usaha		8,236,741,498	11,070,391,062
BEBAN USAHA			
	2k,27	8,107,271,088	9,004,341,701
Jumlah Beban Usaha		8,107,271,088	9,004,341,701
LABA (RUGI) USAHA		129,470,410	2,066,049,361
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN			
Penghasilan bunga/Dividen	2k	1,057,506,334	719,580,203
Provisi dan administrasi bank	26	(32,270,489)	(35,305,680)
Laba (rugi) selisih kurs - bersih	2l	(40,315,679)	(95,087,055)
Lain-lain bersih		(48,725,489)	(151,618,770)
Penghasilan (Beban) Lain-lain - Bersih		936,194,677	437,568,698
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		1,065,665,087	2,503,618,059
Manfaat(beban) pajak penghasilan			
Pajak kini		0	0
Tanggungan	2m,28	(427,676,703)	0
LABA BERSIH		637,988,384	2,503,618,059
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR		0.89	3.48

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
(TIDAK DIAUDIT)

	<u>Modal Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh</u>	<u>Tambahan Modal Disetor - Bersih</u>	<u>Kenaikan (penurunan) Bersih Nilai Wajar Portfolio Efek</u>	<u>Saldo Laba</u>		<u>Jumlah Ekuitas</u>
	Rp	Rp	Rp	<u>Telah Ditentukan Penggunaannya</u>	<u>Belum ditentukan Penggunaannya</u>	
Saldo 30 September 2009	72,000,000,000	14,208,453,750	(23,547,076,411)	900,000,000	9,552,304,710	73,113,682,049
Penurunan nilai portfolio efek yang tersedia untuk dijual	-	-	(3,734)	-	-	(3,734)
Laba bersih Sept s/d Dec 2009	-	-	-	-	(570,471,464)	(570,471,464)
Saldo 31 Desember 2009	<u><u>72,000,000,000</u></u>	<u><u>14,208,453,750</u></u>	<u><u>(23,547,080,145)</u></u>	<u><u>900,000,000</u></u>	<u><u>8,981,833,246</u></u>	<u><u>72,543,206,851</u></u>
Penurunan nilai portfolio efek yang tersedia untuk jual	-	-	-	-	-	-
Cadangan	-	-	-	200,000,000	(200,000,000)	-
Dividen	-	-	-	-	(2,160,000,000)	(2,160,000,000)
Laba bersih periode 30 Sept 2010	-	-	-	-	637,988,384	637,988,384
Saldo 30 September 2010	<u><u>72,000,000,000</u></u>	<u><u>14,208,453,750</u></u>	<u><u>(23,547,080,145)</u></u>	<u><u>1,100,000,000</u></u>	<u><u>7,259,821,630</u></u>	<u><u>71,021,195,235</u></u>

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
(TIDAK DIAUDIT)

	<u>30-Sep-10</u>	<u>30 -Sep -2009</u>
	Rp	Rp
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI		
Penerimaan kas bersih dari jasa penjaminan dan penjualan efek, jasa penasehat keuangan, investasi portofolio	2,576,416,673	2,064,099,794
Penghasilan Bunga	2,774,703,362	3,170,896,488
Pembayaran beban usaha	(8,107,271,088)	(9,004,341,701)
Penerimaan jasa perantara pedagang efek	3,943,127,797	6,554,974,983
Penerimaan piutang Lembaga Kliring Penjaminan(LKP)	1,223,998,666,063	2,012,243,475,270
Penerimaan Piutang nasabah	1,234,991,812,294	3,516,308,907,755
Penerimaan hutang nasabah	2,645,189,988,738	1,881,207,318,285
Pembayaran hutang Lembaga Kliring Penjaminan(LKP)	(1,229,624,839,500)	(1,973,729,409,750)
Pembayaran piutang nasabah	(1,245,246,062,865)	(1,904,799,618,147)
Pembayaran hutang Nasabah	(2,645,192,294,296)	(3,511,728,889,321)
Pembayaran usaha Lainnya	(20,255,350)	-
penerimaan dari usaha lainnya		75,395,751
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi	<u>(14,716,008,173)</u>	<u>22,362,809,407</u>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN		
pembayaran sewa guna usaha	(129,012,698)	(105,273,229)
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	<u>(129,012,698)</u>	<u>(105,273,229)</u>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI		
Hasil penjualan aktiva tetap	-	236,223,801
Perolehan aktiva tetap	(546,025,000)	(113,382,400)
Penempatan deposito berjangka	(1,500,000,000)	(1,500,000,000)
Pembayaran dividen	(2,160,000,000)	
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	<u>(4,206,025,000)</u>	<u>(1,377,158,599)</u>
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KA	(19,051,045,871)	20,880,377,579
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	40,844,082,526	18,677,669,453
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	<u>21,793,036,656</u>	<u>39,558,047,032</u>
Kas dan setara kas akhir periode terdiri dari :		
Kas	5,000,000	5,000,000
Bank	5,789,961,656	5,840,175,718
Deposito	15,998,075,000	33,712,871,314
Jumlah	<u>21,793,036,656</u>	<u>39,558,047,032</u>

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Majapahit Securities Tbk (“Perusahaan”) yang dahulu bernama PT Asia Kapitalindo Securities Tbk. didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 43 tanggal 12 Februari 1990 dan Akta Notaris No. 59 tanggal 21 Maret 1990 yang keduanya dibuat oleh dan dihadapan Ny. Maria Kristiana Soeharyo, SH., Notaris di Jakarta. Akta pendirian Perusahaan ini telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan Nomor C2–2049.HT.01.01.TH.1990, tanggal 10 April 1990 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 44 Tambahan No. 1978 tanggal 1 Juni 1990.

Anggaran Dasar Perusahaan tersebut diatas telah mengalami beberapa kali perubahan diantaranya adalah sebagai berikut:

1. Berdasarkan Akta Berita Acara Nomor 117 tanggal 14 Agustus 2000, yang dibuat oleh dan dihadapan Tse Min Suhardi pengganti dari Rahmat Santoso, SH., Notaris di Jakarta, tentang :
 - a) Perubahan status Perusahaan dari Perusahaan tertutup menjadi Perusahaan Terbuka dengan merubah seluruh anggaran dasar Perusahaan.
 - b) Peningkatan modal dasar Perusahaan menjadi Rp. 220.000.000.000,- yang terbagi atas 2.200.000.000 saham yang masing-masing bernilai nominal 100. Dari modal tersebut telah diambil oleh PT Asia Sukses Mandiri Sejati sebanyak 416.250.000 atau senilai Rp. 41.625.000.000,- dan PT Bina Utama Nugraha sebanyak 138.750.000 atau senilai Rp. 13.875.000.000,- dari jumlah tersebut diatas sebesar Rp. 50.000.000.000 dibayar dengan uang tunai dan sebesar Rp. 5.500.000.000,- diambil dari kapitalisasi laba ditahan.
 - c) Saham yang akan ditawarkan dijual kepada masyarakat melalui pasar modal adalah 245.000.000 dengan nilai nominal sebesar Rp. 100,-.

Perubahan ini telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Hukum Dan Perundang-undangan Republik Indonesia dengan Surat Keputusan Nomor C–20201.HT.01.04-TH.2000, tanggal 11 September 2000 dan telah diumumkan dalam berita Negara Republik Indonesia No. 49 tambahan No. 3912 tanggal 19 Juni 2001.

2. Berdasarkan Akta Berita Acara Nomor 280 tanggal 30 November 2000, yang dibuat oleh dan dihadapan Tse Min Suhardi pengganti dari Rahmat Santoso, SH., Notaris di Jakarta, tentang peningkatan modal disetor yang semula Rp. 55.500.000.000,- menjadi Rp. 72.000.000.000,-.
3. Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Nomor 06, tanggal 22 Juli 2008, yang dibuat oleh dan dihadapan, Leolin Jayayanti,SH,Notaris di Jakarta, mengenai perubahan Anggaran Dasar Perusahaan untuk menyesuaikan dengan Undang-undang No.40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Perubahan tersebut mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No.AHU-73641.AH.01.02. Tahun 2008, tanggal 14 Oktober 2008.
4. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir dengan akta No. 08 Tanggal 19 Mei 2010 oleh notaris Leolin Jayayanti,SH di Jakarta mengenai perubahan nama Perusahaan dari PT Asia Kapitalindo Securities Tbk menjadi PT Majapahit Securities Tbk. Akta notaris ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor AHU-33427.AH.01.02 Tahun 2010 Tanggal 02 Juli 2010.

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

b. Bidang dan Lokasi Usaha

Perusahaan berdomisili di Menara Imperium Lantai 12X Metropolitan Kuningan Superblok, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. 1A, Jakarta 12980.

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan terutama menjalani usaha sebagai Perusahaan Efek antara lain seperti perantara perdagangan efek, penjaminan emisi efek dan manajer/penasehat investasi.

Perusahaan memperoleh izin usaha untuk melakukan aktivitas sebagai perantara perdagangan efek dan penjamin emisi dari Departemen Keuangan dalam Surat Keputusan Nomor 708/KMK.013/1990 dan 709/KMK.013/1990 yang keduanya tertanggal 14 Juni 1990, Selanjutnya Perusahaan memperoleh izin usaha dalam bidang perantara perdagangan efek, penjamin emisi efek dan manajer investasi dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) masing-masing dalam Surat Keputusan Nomor KEP-272/PM/1992 tanggal 23 Juni 1992, Nomor KEP-271/PM/1992 tanggal 23 Juni 1992 dan No. KEP-05/PM-MI/1993 tanggal 6 Desember 1993.

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Berdasarkan Pernyataan Efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) dalam surat keputusan No. S-1527/PM/2001 tanggal 22 Juni 2001 Perusahaan melakukan penawaran umum perdana kepada masyarakat berjumlah 165.000.000 saham dengan nilai nominal Rp. 100 per saham. Saham tersebut ditawarkan dengan harga penawaran sebesar Rp. 200,- per saham.

Berdasarkan pengumuman dari BEJ Nomor PENG 127/BEJ-EEM/07-2001 yang efektif tanggal 12 Juli 2001 seluruh saham Perusahaan sebanyak 720.000.000 saham dengan nilai nominal Rp. 100 per saham telah dicatat pada Bursa Efek Jakarta.

d. Susunan Dewan Komisaris, Dewan Direksi dan Komite Audit

Berdasarkan Akta No. 40 Notaris Leolin Jayayanti, S.H., tanggal 26 Agustus 2009, susunan Dewan Komisaris dan Direksi adalah sebagai berikut :

	<u>30 September 2010</u>	<u>30 September 2009</u>
<u>Dewan Komisaris</u>		
Komisaris Utama	: Eddie Wibowo	Eddie Wibowo
Komisaris Independen	: Sean Carrara Tanuwidjaja	Sean Carrara Tanuwidjaja
Komisaris	: Jaegopal Hutapea	Jaegopal Hutapea
<u>Dewan Direksi</u>		
Direktur Utama	: Wim Al Fatih	Wim Al Fatih
Direktur	: Adeleya D.Laiman	Adeleya D.Laiman
Direktur	: Fitriani Komarsari	Fitriani Komarsari

Jumlah biaya gaji dan kompensasi lain yang diterima oleh Komisaris dan Direksi Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2010 dan 2009, masing-masing adalah sebesar Rp. 653.043.480,- dan Rp. 827.186.481,- (tidak diaudit).

Komite Audit

Ketua : Sean Carrara Tanuwidjaja
Anggota : Endy Ngabito
Anggota : Ign. Meniek Kusumaninten

Unit Audit Internal

Kepala Unit Audit Internal : Tiurma Situmeang

Perusahaan memiliki karyawan tetap per tanggal 30 September 2010 dan 2009 adalah sebanyak 48 dan 49 karyawan (tidak diaudit).

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan.

Laporan keuangan disusun sesuai dengan prinsip akuntansi dan praktek yang berlaku umum di Indonesia, berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM - LK) yaitu peraturan nomor VIII.G.7 tentang Pedoman Penyajian Laporan Keuangan. Laporan keuangan disusun berdasarkan asas akrual dengan menggunakan konsep biaya historis kecuali untuk beberapa akun yang disajikan berdasarkan ketentuan-ketentuan yang diuraikan dibawah ini.

Laporan arus kas menyajikan penerimaan dan pembayaran dari kas dan setara kas yang diklasifikasikan kedalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Arus kas dari aktivitas investasi disajikan dengan menggunakan metode langsung sesuai dengan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) No. KEP-06/PM/2000 tanggal 13 Maret 2000 mengenai Perubahan Peraturan No. VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan". Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah Rupiah.

b. Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari saldo kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal penempatannya dan yang tidak dijamin serta tidak ada pembatasan dalam pencairannya.

c. Portofolio Efek

- a) Efek hutang dan saham untuk diperdagangkan dinyatakan berdasarkan harga pasar. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) harga pasar dilaporkan dalam laporan laba rugi tahun berjalan. Efek yang termasuk dalam kelompok ini adalah efek yang dibeli dan dimiliki untuk menghasilkan keuntungan (kerugian) dari perbedaan harga.
- b) Efek hutang dan saham yang tersedia untuk dijual dinyatakan berdasarkan harga pasar. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) harga pasar efek hutang dan saham yang tersedia untuk dijual tidak diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan, melainkan disajikan secara terpisah sebagai komponen ekuitas. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dilaporkan dalam laporan laba rugi pada saat realisasi.
- c) Apabila efek yang diperdagangkan di bursa tidak likuid atau harga pasar yang tersedia tidak dapat diandalkan, maka efek tersebut dinilai berdasarkan nilai wajar yang ditentukan oleh manajemen.
- d) Biaya perolehan efek ditentukan berdasarkan metode rata-rata tertimbang.

d. Surat-surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (reverse repo) /surat-surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali (repo)

Surat-surat berharga yang dibeli dengan janji dijual kembali (reverse repo) diakui sebagai tagihan sebesar harga jual kembali surat-surat berharga yang bersangkutan dikurangi pendapatan bunga yang ditangguhkan. Selisih antara harga beli dan harga jual kembali diperlakukan sebagai pendapatan bunga yang belum direalisasi dan diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu sejak surat-surat berharga tersebut dibeli hingga dijual kembali.

Surat-surat berharga yang dijual dengan janji dibeli kembali (repo) diakui sebagai kewajiban sebesar harga beli yang telah disepakati oleh Perusahaan dan nasabahnya, dikurangi beban bunga dibayar dimuka. Selisih antara harga jual dan harga beli kembali diperlakukan sebagai beban bunga dibayar dimuka dan diakui sebagai beban bunga sesuai dengan jangka waktu sejak surat-surat berharga tersebut dijual hingga dibeli kembali

e. Wesel Tagih dan Wesel Bayar

Pos ini merupakan piutang usaha pihak ketiga yang di dukung janji tertulis untuk membayar dalam jangka waktu kurang dari 12 (dua belas) bulan atau satu siklus operasional perusahaan.Dan Wesel bayar merupakan hutang kepada pihak ketiga yang didukung dengan janji tertulis untuk membayar dalam jangka waktu satu siklus periode tertentu.

f. Transaksi dengan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa

Yang dimaksud dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa (sesuai dengan PSAK No. 7) adalah sebagai berikut:

- (i) Perusahaan yang melalui satu atau lebih perantara (*intermediaries*), mengendalikan atau dikendalikan oleh atau berada di bawah pengendalian bersama dengan perusahaan pelapor (*termasuk holding companies dan fellow subsidiaries*).
- (ii) Perusahaan asosiasi (*associated company*)
- (iii) Perorangan yang memiliki, baik secara langsung maupun tidak langsung, suatu kepentingan hak suara di perusahaan pelapor yang berpengaruh secara signifikan, dan anggota keluarga dekat dari perorangan tersebut (yang dimaksudkan dengan anggota keluarga dekat adalah mereka yang dapat mempengaruhi atau dipengaruhi perorangan tersebut dalam transaksinya dengan pelapor).
- (iv) Karyawan kunci, yaitu orang-orang yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan kegiatan perusahaan pelapor yang meliputi anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Manajer dari perusahaan serta anggota keluarga dekat orang-orang tersebut.
- (v) Perusahaan dimana suatu kepentingan substansial dalam hak suara dimiliki baik secara langsung maupun tidak langsung oleh setiap orang yang diuraikan dalam dan atau setiap orang tersebut mempunyai pengaruh signifikan atas perusahaan tersebut. Ini mencakup perusahaan-perusahaan yang dimiliki anggota Dewan Komisaris, Direksi atau mencakup perusahaan-perusahaan yang mempunyai anggota manajemen kunci yang sama dengan perusahaan pelapor.

Seluruh transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa dengan Perusahaan, baik dengan persyaratan atau tidak dengan persyaratan dan kondisi yang normal sebagaimana dengan pihak-pihak yang tidak mempunyai hubungan istimewa dengan perusahaan telah diungkapkan dalam laporan keuangan.

g. Penyertaan saham

Penyertaan saham dengan kepemilikan dibawah 20% dicatat sebesar harga perolehan. Untuk penyertaan saham dengan prosentase kepemilikan paling sedikit 20% tetapi tidak lebih dari 50% dicatat dengan menggunakan metode ekuitas, dimana penyertaan dinyatakan sebesar biaya perolehan ditambah/dikurangi dengan bagian Perusahaan atas laba (rugi) bersih Perusahaan asosiasi sejak tanggal perolehan dan dikurangi dengan penerimaan deviden kas oleh Perusahaan dari Perusahaan asosiasi.

h. Aktiva Tetap

Aktiva tetap dicatat berdasarkan biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi penyusutan. Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode saldo menurun ganda (double-declining balance method) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aktiva tetap sebagai berikut :

	<u>Tahun</u>
Kendaraan	4
Peralatan Kantor	4 - 8
Inventaris dan perlengkapan kantor	4 - 8

Beban perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada laporan laba rugi pada saat terjadinya, pemugaran dan penambahan dalam jumlah signifikan dan memperpanjang masa manfaat dikapitalisasi. Aktiva tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau dijual, biaya perolehan serta akumulasi penyusutan dikeluarkan dari kelompok aktiva tetap yang bersangkutan, dan laba atau rugi yang terjadi dibukukan dalam laporan laba rugi tahun yang bersangkutan.

Aktiva tetap yang tidak digunakan dalam kegiatan usaha dicatat sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan, disajikan dalam akun "Aktiva yang Tidak Digunakan dalam Usaha".

Berdasarkan PSAK No. 48 tentang "Penurunan Nilai Aktiva", Perusahaan disyaratkan untuk menentukan taksiran jumlah yang dapat diperoleh kembali (*Recoverable Amount*) atas nilai aktiva, apabila terdapat situasi atau perubahan keadaan yang memberikan indikasi jumlah yang dapat diperoleh kembali dari aktiva tersebut lebih rendah dari nilai tercatatnya. Kerugian yang terjadi karena penurunan nilai aktiva tersebut diakui dalam laporan laba rugi.

i. Penyisihan Imbalan Kerja Karyawan

Sesuai dengan PSAK No. 24 mengenai "Imbalan Kerja" menggantikan PSAK No. 24 Revisi PSAK ini mengenai pengakuan, pengukuran, dan pengungkapan atas imbalan kerja. Jumlah estimasi kewajiban didasarkan pada perhitungan yang dilakukan oleh aktuaria independen.

Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai penghasilan atau beban apabila akumulasi keuntungan dan kerugian aktuarial bersih yang belum diakui pada akhir periode pelaporan sebelumnya melebihi jumlah yang lebih besar di antara 10% dari nilai kini kewajiban imbalan pasti (*The Present Value of Defined Obligation*). Besarnya keuntungan dan kerugian aktuarial tersebut, diakui selama rata-rata sisa masa kerja dari para pekerja dalam program tersebut. Beban jasa masa lalu diamortisasi berdasarkan rata-rata sisa masa kerja karyawan.

j. Tambahan Modal Disetor – Bersih

Tambahan modal disetor – bersih merupakan selisih antara jumlah tunai yang diterima dari hasil penawaran umum perdana saham Perusahaan dengan nilai nominal saham, sebagaimana yang tercantum dalam anggaran dasar Perusahaan, setelah dikurangi dengan biaya-biaya yang terjadi Sehubungan dengan penawaran umum perdana saham tersebut (biaya emisi).

k. Pengakuan Penghasilan dan Beban

Penghasilan dari jasa penasehat keuangan dan investasi diakui pada saat jasa diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak.

Laba (rugi) dari perdagangan efek meliputi laba (rugi) yang timbul dari penjualan efek yang diakui pada saat tanggal transaksi dan laba (rugi) akibat kenaikan (penurunan) harga pasar portofolio efek yang dimiliki dengan tujuan untuk diperdagangkan pada akhir tahun. Laba (rugi) yang timbul dari perdagangan efek diakui pada saat tanggal transaksi.

Jasa penjaminan emisi efek diakui pada saat aktivitas penjamin emisi secara substansi telah selesai dan jumlah pendapatan telah dapat ditentukan. Penghasilan komisi perantara perdagangan efek diakui pada saat tanggal transaksi. Penghasilan deviden dari portofolio efek diakui pada saat emiten mengumumkan pembayaran deviden.

Pendapatan dan jasa pengelolaan investasi diakui pada saat jasa tersebut diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak pengelolaan investasi (kontrak investasi kolektif).

Beban yang timbul sehubungan dengan proses penjaminan emisi diakumulasi dan dibebankan pada saat penghasilan penjaminan emisi diakui. Dalam hal kegiatan penjaminan emisi tidak diselesaikan dan emisi efek dibatalkan, maka biaya penjaminan emisi tersebut dibebankan pada tahun berjalan.

Beban yang terjadi sehubungan dengan kegiatan penasehat keuangan dan investasi dibebankan pada saat terjadinya.

Pendapatan dan beban lainnya diakui sesuai dengan manfaatnya pada tahun yang bersangkutan (*Accrual Basis*).

l. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal neraca, aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah berdasarkan kurs tengah terakhir yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal 30 September 2010 dan 2009, untuk USD 1 adalah masing-masing sebesar Rp.8.925,- dan Rp. 9.680 ,- Laba atau rugi kurs yang terjadi dikredit atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

m. Pajak Penghasilan

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran laba kena pajak tahun berjalan. Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aktiva dan kewajiban untuk tujuan komersial dan untuk tujuan perpajakan pada setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

masa mendatang, seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan, diakui sejauh besar kemungkinan realisasi atas manfaat pajak tersebut.

Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan diukur pada tarif pajak yang diharapkan akan digunakan pada periode ketika aktiva direalisasi atau ketika kewajiban dilunasi berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal neraca.

Pada tanggal neraca, nilai tercatat pajak tangguhan ditinjau kembali dan akan dikurangi apabila laba fiskal masa mendatang tidak akan mungkin memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua aktiva pajak tangguhan.

Perubahan terhadap kewajiban perpajakan diakui pada saat Surat Ketetapan Pajak ("SKP") diterima atau, jika Perusahaan mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

n. Laba atau Rugi Per Saham Dasar

Laba atau rugi per saham dihitung dengan membagi laba/rugi bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang ditempatkan dan disetor penuh pada periode yang bersangkutan. Jumlah lembar saham yang ditempatkan dan disetor per tanggal 30 September 2010 dan 2009, masing-masing berjumlah 720.000.000 saham.

o. Penggunaan Estimasi

Penyajian laporan keuangan sesuai prinsip akuntansi yang berlaku umum mengharuskan manajemen Perusahaan untuk membuat estimasi dan asumsi terhadap jumlah yang dilaporkan. Disebabkan karena tidak adanya kepastian di dalam membuat estimasi, maka terdapat kemungkinan hasil aktual yang dilaporkan pada masa yang dilaporkan pada masa yang akan datang akan berbeda dengan estimasi tersebut.

3. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini merupakan saldo kas dan setara kas per 30 September 2010 dan 2009, dengan rincian sebagai berikut :

	30 Sept 2010	30 Sept 2009
	Rp	Rp
Kas	5.000.000	5.000.000
Bank		
<i>Rupiah</i>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.192.498.977	3.713.375.172
PT Bank Artha Graha Internasional Tbk	69.453.214	61.493.311
PT Bank CIMB Niaga Tbk	548.719.598	94.372.442
PT. Bank Central Asia	763.467.827	554.821.160

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

PT Bank Internasional Indonesia Tbk	83.700.014	35.608.790
PT Bank BNI 46	-	1.805.959
PT Bank Mega	150.003.255	151.532.841
PT Bank Mutiara	-	1.176.645
Jumlah Bank (Rupiah)	5.807.842.885	4.614.186.320
US Dollar		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.398.037.436	1.135.278.198
PT Bank Artha Graha Internasional Tbk	53.076.975	59.631.840
PT Bank MEGA	29.079.360	31.079.360
Jumlah Bank (US Dollar)	1.480.193.771	1.225.989.398
Jumlah Kas Dan Bank	7.288.036.656	5.840.175.718
Setara Kas		
Deposito berjangka dan on call - Rupiah		
Bank BUKOPIN, Jakarta	5.000.000.000	-
Deposito berjangka dan on call - Rupiah		
Bank Mandiri., Jakarta	9.000.000.000	-
Deposito berjangka dan on call - Rupiah		
Bank Artha Graha., Jakarta	500.000.000	33.712.871.314
Deposito berjangka dan on call - Rupiah		
Bank MEGA., Jakarta	-	-
Jumlah Kas dan Setara Kas	21.793.036.656	39.558.047.023

Suku bunga deposito on call berkisar antara 5.25% sampai dengan 7 % per tahun pada tahun 2010 dan antara 6.25% sampai dengan 12% per tahun pada tahun 2009.

4. DEPOSITO BERJANGKA

Merupakan deposito berjangka pada PT. Bank Mandiri Tbk pada tahun 2010 dan 2009 yang jatuh tempo 8 April 2011 dengan tingkat suku bunga 8% per tahun.

PT Bank Mandiri Tbk 30 Sept 2010 dan 2009	<u>1.500.000.000</u>	<u>1.500.000.000</u>
---	-----------------------------	-----------------------------

5. PORTOFOLIO EFEK

Akun ini merupakan Portofolio efek Perusahaan terdiri dari efek saham dan efek hutang yang digolongkan sebagai berikut:

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
<u>Pihak hubungan istimewa</u>		
Efek tersedia untuk dijual :		

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

Efek saham PT Myoh Technology Tbk – Setelah Ditambah keuntungan (kerugian) yang belum Direalisasi sebesar (Rp. 23.547.080.145,-) pada 30 Sept 2010 dan 2009	12.271.950.000	11.809.500.000
Jumlah dengan pihak hubungan istimewa	12.271.950.000	11.809.500.000
<u>Pihak ketiga</u>		
Efek untuk diperdagangkan :		
Efek hutang		
Obligasi Negara RI Seri FR0047	5.657.500.000	-
Obligasi Sub.III Bank NISP 2010	5.275.000.000	-
Obligasi Sukuk Ijarah PLN V 2010	1.025.000.000	-
Efek saham		
PT Kawasan Industri Jababeka	-	27.664
Jumlah dengan pihak ketiga	11.957.500.000	27.664
Jumlah Portofolio efek	24.229.450.000	11.809.527.664

Kepemilikan portofolio efek Saham PT Myoh Technology, Tbk per tanggal 30 September 2010 dan 2009 masing-masing sebesar 245.439.000 saham atau sebesar 14,60% dari saham yang beredar. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi yang timbul akibat selisih harga perolehan dengan harga pasar adalah sebesar (Rp. 23.547.080.145,-) untuk tanggal 30 September 2010 dan 30 September 2009.

6. WESEL TAGIH

Perusahaan memiliki wesel tagih bersifat hutang jangka menengah kepada pihak ketiga dengan perincian sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
		Rp
PT. PT Asia Pacific Fibers Tbk	10.300.699.500	10.502.674.000
PT. Multi Busindo 2010 & PT Yulita B 2009	2.270.000.000	2.000.000.000
PT.Waringin Agro	2.000.000.000	-
Jumlah	14.570.699.500	12.502.674.000

7. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI (REVERSE REPO) DAN SURAT-SURAT BERHARGA YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI (REPO)

Perusahaan mengadakan perjanjian dengan satu pihak untuk melakukan perjanjian jual beli dengan kewajiban membeli kembali (Repo atas saham ANTM 816.000 lembar dan MEDC 5.311.000 lembar) pada tahun 2010 dan 2009. Sampai dengan akhir September Tahun 2010 perjanjian tersebut telah diselesaikan :

Piutang Repo 30 Sept 2010 dan 2009

Pihak	Efek	Harga Jual Kembali 30 Sept 2010	Harga Jual Kembali 30 Sept 2009
		-	-
Jumlah		-	-

8. AKUN – AKUN YANG BERHUBUNGAN DENGAN LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN

a. Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan

Deposito pada lembaga kliring dan penjaminan merupakan deposito Perusahaan yang ditujukan sebagai dana jaminan kliring, dan diagunkan pada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) Deposito ini memperoleh tingkat bunga sebesar 7,00% pada tanggal 30 September 2010 dan 7,5% pada tanggal 30 September 2009. Saldo deposito jaminan kliring ini per tanggal 30 September 2010 dan 2009, masing-masing sebesar **Rp. 313.700.633,-** dan **Rp. 295.903.667,-**

b. Piutang (Hutang) Lembaga Kliring dan Penjaminan

Akun ini merupakan tagihan atau kewajiban kepada PT Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) sehubungan dengan penyelesaian transaksi perdagangan efek di bursa saham dengan rincian sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
Piutang Lembaga Kliring dan Penjaminan	25.731.032.500	52.629.953.500
Hutang Lembaga Kliring dan Penjaminan	(23.783.027.500)	(17.798.309.500)
Jumlah Bersih	1.948.005.000	34.831.644.000

Sampai dengan tanggal neraca hutang-piutang Lembaga Kliring dan Penjaminan ini telah diselesaikan.

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

11. PENYERTAAN SAHAM

Akun ini merupakan penyertaan dalam bentuk saham sebagai anggota bursa sejumlah 1 saham dengan persentase kepemilikan di bawah 20% pada masing-masing Perusahaan di bawah ini :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
		Rp
PT Bursa Efek Indonesia	135.000.000	135.000.000
Jumlah	<u>135.000.000</u>	<u>135.000.000</u>

12. AKTIVA TETAP

Mutasi aktiva tetap pada tanggal 30 September 2010 dan 2009 adalah sebagai berikut :

30 September 2010				
	<u>Saldo Awal 30 Sept 2009</u>	<u>Penambahan</u>	<u>Pengurangan</u>	<u>Saldo Akhir 30 Sept 2010</u>
	Rp	Rp	Rp	Rp
<u>Harga Perolehan :</u>				
Kendaraan	2.406.376.501	1.377.350.001	649.901.501	3.133.825.001
Peralatan kantor	1.698.204.484	832.216.957	-	2.530.421.441
Perlengkapan kantor	267.538.900	-	-	267.538.900
Renovasi kantor	190.101.500	207.024.000	-	397.125.500
Jumlah	<u>4.562.221.385</u>	<u>2.416.590.958</u>	<u>649.901.501</u>	<u>6.328.910.842</u>
<u>Akumulasi Penyusutan:</u>				
Kendaraan	2.056.098.246	657.639.470	605.901.500	2.107.836.216
Peralatan kantor	1.219.394.102	448.239.932	-	1.667.634.034
Perlengkapan kantor	216.499.251	15.338.354	-	231.837.605
Renovasi kantor	69.131.844	46.040.302	-	115.172.146
Jumlah	<u>3.561.123.443</u>	<u>1.167.258.058</u>	<u>605.901.500</u>	<u>4.122.480.001</u>
Nilai Buku	<u><u>1.001.097.942</u></u>			<u><u>2.206.430.841</u></u>

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

30 September 2009

	Saldo Awal 30 Sept 2008	Penambahan	Pengurangan	Saldo Akhir 30 Sept 2009
	Rp	Rp	Rp	Rp
<u>Harga Perolehan :</u>				
Kendaraan	2.409.276.501	9.000.000	11.900.000	2.406.376.501
Peralatan kantor Inventaris dan Perlengkapan kantor	2.052.920.237	43.382.303	398.098.056	1.698.204.484
Renovasi kantor	222.019.031	45.519.869	-	267.538.900
	190.101.500	-	-	190.101.500
Jumlah	4.874.317.269	97.902.172	409.998.056	4.562.221.385
<u>Akumulasi Penyusutan:</u>				
Kendaraan	1.870.332.909	185.765.337	-	2.056.098.246
Peralatan kantor dan Inventaris kantor	1.293.955.512		74.561.410	1.219.394.102
perlengkapan kantor	184.164.815	32.334.436	-	216.499.251
Renovasi kantor	29.733.192	39.398.652	-	69.131.844
Jumlah	3.378.186.428	257.498.425	74.561.410	3.561.123.443
Nilai Buku	1.496.130.841			1.001.097.942

Penyusutan yang dibebankan pada beban usaha adalah sebesar Rp.1.167.258.058,- dan Rp. 257.498.425,- masing-masing pada tanggal 30 Sept 2010 dan 2009.

Perusahaan mengasuransikan kendaraan bermotor tertentu terhadap resiko kerugian akibat kecelakaan dan resiko lainnya dengan nilai pertanggungan yang cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang akan timbul atas aktiva tetap yang dipertanggungkan.

Pada tanggal 2 Februari 2008, Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT. Ufinance Indonesia (lembaga pembiayaan) untuk pengadaan satu unit kendaraan dengan jumlah pembiayaan sebesar Rp. 424.325.000., Pada 30 September 2010 sisa pembiayaan tersebut adalah sebagai berikut :

Angsuran s/d Desember 2010	55.874.161
Angsuran tahun 2011	<u>14.450.502</u>
	70.324.663

Total Kewajiban yang belum jatuh tempo **70.324.663**

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

13. AKTIVA LAIN - LAIN

Per tanggal 30 Sept 2010 dan 2009, rincian dari aktiva lain-lain disajikan sebagai berikut:

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
Piutang Karyawan	447.735.581	500.660.689
Uang Jaminan telepon	71.500.000	71.500.000
	<u>519.235.581</u>	<u>572.160.689</u>
Jumlah	519.235.581	572.160.689

14. HUTANG NASABAH

Hutang Nasabah Pemilik Rekening Efek timbul dari perdagangan efek sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
Saldo masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari jumlah hutang nasabah	26.016.124.206	51.690.725.571
Saldo masing-masing kurang 5% dari jumlah hutang nasabah	4.618.076.138	9.121.892.748
	<u>30.634.200.344</u>	<u>60.812.618.319</u>
Jumlah	30.634.200.344	60.812.618.319

15. HUTANG SEWA GUNA USAHA

Pada tanggal 2 Februari 2008, Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT. Ufinance Indonesia (lembaga pembiayaan) untuk pengadaan satu unit kendaraan dengan jumlah pembiayaan sebesar Rp. 424.325.000.,. Pada 30 September 2010 sisa pembiayaan tersebut adalah sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
Kewajiban Sewa Guna Usaha	<u>70.324.663</u>	<u>212.770.999</u>

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

16. HUTANG PAJAK

Rincian hutang pajak pada tanggal 30 September 2010 dan 2009, sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
Pajak penghasilan (Pph)		
Pasal 21	14.236.989	52.999.410
Pasal 23/26/pph final	195.255	7.795.403
Pajak transaksi penjualan saham	203.396.517	286.814.612
Pajak Pertambahan Nilai	23.536.117	98.436.114
Jumlah	241.364.878	446.045.539

17. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR

Rincian Biaya Masih harus Dibayar pada tanggal 30 September 2010 dan 2009, sebagai berikut:

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
Levy	123.509.325	119.805.164
lainya	9.925.149	51.496.005
Hutang Komisi	38.250.125	163.268.911
Jamsostek	21.255.411	-
Jumlah	192.940.010	334.570.080

18. PENYISIHAN IMBALAN KERJA KARYAWAN

Saldo dan mutasi kewajiban imbalan kerja karyawan per tanggal 30 September 2010 dan 2009 sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
Saldo awal tahun	1.813.769.000	1.629.264.000
Penambahan (pengurangan) tahun berjalan	509.920.000	184.505.000
Pembayaran selama tahun berjalan	(65.875.000)	-
Jumlah Kewajiban Imbalan Kerja	2.257.814.000	1.813.769.000

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

19. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham dan kepemilikan saham perusahaan pada tanggal 30 Juni 2010 dan 2009, adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan	Modal Disetor
PT Asia Sukses Mandiri Sejati	416.250.000	57,81 %	41.625.000.000
PT Bina Utama Nugraha	138.750.000	19,27 %	13.875.000.000
UOB Nominees PTE LTD	138.744.000	19,27%	13.874.400.000
Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan kurang dari 5,00 %)	26.256.000	3,65 %	2.625.600.000
Jumlah	720.000.000	100 %	72.000.000.000

Pada tanggal 30 September 2010 dan 2009, tidak ada komisaris dan direksi Perusahaan yang memiliki saham Perusahaan.

20. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

Akun ini terdiri dari agio saham dan biaya emisi saham sebagai berikut:

	Nilai
	Rp
Agio Saham	16.500.000.000
Biaya emisi saham	(2.291.546.250)
Jumlah	14.208.453.750

21. LABA(RUGI) PORTOFOLIO EFEK

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) portofolio efek ekuitas dan efek hutang yang tersedia untuk diperdagangkan.

22. KOMISI DARI TRANSAKSI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas perantara perdagangan efek (jasa perantara perdagangan efek).

23. PENDAPATAN DENDA ATAS KETERLAMBATAN PEMBAYARAN

Akun ini merupakan pendapatan denda atas keterlambatan pembayaran nasabah atas kewajiban yang seharusnya telah jatuh tempo dan bunga pembiayaan transaksi.

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

24. JASA PENJAMINAN DAN PEJUALAN EFEK

Akun ini merupakan pendapatan dari aktivitas penjaminan emisi termasuk jasa penjualan efek setelah dikurangi dengan beban yang berhubungan langsung dengan kegiatan penjaminan emisi tersebut.

25. JASA PENASEHAT KEUANGAN DAN INVESTASI

Akun ini merupakan imbalan yang diperoleh Perusahaan atas jasa manajemen yang diberikan kepada nasabah yang akan melakukan penawaran umum, restrukturisasi hutang dan keuangan.

26. PENGHASILAN BUNGA

Akun ini merupakan penghasilan bunga yang terdiri sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>
Deposito berjangka dan on call	987.111.334	631.636.553
Jasa Giro	70.395.000	87.943.650
Jumlah	<u>1.057.506.334</u>	<u>719.580.203</u>

27. BEBAN USAHA

Akun ini merupakan beban usaha yang terdiri atas sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>
Gaji dan tunjangan	2.903.364.215	3.503.755.695
Komisi	1.949.038.588	3.093.906.469
Komunikasi dan informasi	659.090.665	619.088.131
Sewa kantor	453.600.000	453.600.000
Penyusutan aktiva tetap	726.224.970	367.866.946
Perjalanan dan transportasi	255.452.386	181.836.537
Sarana prasarana perdagangan	283.845.254	119.799.572
Transaksi efek	103.775.453	87.994.612
Honorarium dan tenaga ahli	137.875.150	60.763.468
Perbaikan dan pemeliharaan	209.157.304	90.269.636
Alat tulis dan cetakan	164.123.560	149.096.922
Representasi dan jamuan	145.809.307	164.679.424
Iklan dan promosi	26.405.000	72.684.920
Beban pajak	0	0
Lain-lain	89.509.236	38.999.369
Jumlah	<u>8.107.271.088</u>	<u>9.004.341.701</u>

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

28. PAJAK

a. PAJAK PENGHASILAN

Beban Pajak Tahun Berjalan

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak penghasilan seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi dengan laba (rugi) fiskal untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 Sept 2010 dan 2009 adalah sebagai berikut :

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
Laba/Rugi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba/rugi	1.065.665.087	2.604.249.732
Beda temporer :		
Penyusutan aktiva tetap	726.224.970	69.838.263
Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan	-	-
Lain-lain	-	-
Beda Tetap :		
Laba/Rugi bersih atas perdagangan efek	297.045.305	21.609.838
Beban bunga	-	-
Representasi dan jamuan	145.809.307	164.676.424
Beban operasional dan lainnya dari pendapatan yang dikenakan pajak penghasilan final atau pendapatan bukan obyek pajak penghasilan	-	166.216.555
Perjalanan dan transportasi	255.452.386	66.186.256
Beban pajak	-	36.508.992
Penghasilan yang pajaknya bersifat final :		
Perdagangan efek ekuitas		-
Bunga deposito dan jasa giro	(1.057.506.334)	(468.369.098)
Lain-lain	-	-
Laba fiskal tahun berjalan	1.432.690.721	2.660.916.962
Rugi fiskal tahun 2006	(2.086.981.817)	(2.249.046.942)
Rugi fiskal tahun 2005	(1.730.601.039)	(4.207.577.263)
Jumlah Akumulasi rugi fiskal	(2.384.892.135)	(3.795.707.243)
Pajak tahun berjalan	Nihil	Nihil

b. PAJAK TANGGUHAN

Pajak Tangguhan dihitung berdasarkan pengaruh dari perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dengan kewajiban menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan kewajiban.

Rincian dari aset dan kewajiban pajak tangguhan perusahaan adalah sebagai berikut:

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

	<u>30 Sept 2010</u>	<u>30 Sept 2009</u>
	Rp	Rp
Perubahan pajak tangguhan selama periode berjalan :		
Penyusutan aktiva tetap	88.606.471	75.967.055
Imbalan kerja	127.480.000	51.511.500
Angsuran pokok sewa guna usaha	(35.659.225)	(26.570.194)
Penyisihan piutang ragu-ragu	-	-
Pemulihan aset pajak tangguhan atas rugi fiscal	-	-
Manfaat pajak tangguhan atas rugi fiscal	(608.103.948)	(11.140.107)
Lain-lain	-	-
Dampak perubahan tarif pajak	-	(550.835.839)
Jumlah Penghasilan (Beban) Pajak Tangguhan	(427.676.703)	(461.067.586)
Aset (Kewajiban) pajak tangguhan :		
Penyusutan aktiva tetap	496.920.279	408.313.809
Imbalan kerja	586.838.750	459.358.750
Angsuran pokok sewa guna usaha	(62.229.419)	(26.570.194)
Penyisihan piutang ragu-ragu	73.443.673	73.443.673
Piutang nasabah pihak ketiga	192.455.761	192.455.761
Portfolio efek bersih	137.953.875	137.953.875
Beban Ditangguhkan – hak atas tanah	(1.007.888)	(1.007.888)
Rugi Fiskal	954.395.714	1.562.499.663
Lain-lain	37.500.000	37.500.000
Jumlah Penghasilan (Beban) Pajak Tangguhan	<u>2.416.270.746</u>	<u>2.843.947.449</u>

29. TRANSAKSI DAN SIFAT DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA

Dalam kegiatan usaha yang normal, Perusahaan mengadakan transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa sebagai berikut:

- a. Perusahaan mengadakan perjanjian sewa menyewa dengan PT Asia Inti Utama (AIU), untuk penyewaan ruangan kantor yang terletak di Menara Imperium Lantai 12X. Pembayaran atas sewa tersebut dilakukan dengan angsuran 6 bulanan. Jumlah beban sewa yang dibebankan pada operasi adalah sebesar Rp. 453.600.000,- pada tanggal 30 September 2010 dan 2009.
- b. Perusahaan memberikan pinjaman tanpa bunga kepada karyawan yang pelunasannya dilakukan melalui pemotongan gaji bulanan. Saldo transaksi ini masing-masing berjumlah Rp.447.735.581,- dan Rp. 500.660.689,- pada tanggal 30 September 2010 dan 2009, dan disajikan sebagai bagian dari "Aktiva Lain-lain".

PT MAJAPAHIT SECURITIES Tbk (Dahulu PT. PT ASIA KAPITALINDO SECURITIES Tbk)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2010 DAN 2009
TIDAK DIAUDIT

- c. Pada tanggal 30 September 2010 dan 2009, Perusahaan memiliki efek saham tersedia untuk dijual sebesar 245.439.000 saham atau senilai Rp. 12.271.950.000,- ditempatkan dan disetor pada PT Myoh Tecnology Tbk.

Sifat hubungan istimewa adalah sebagai berikut :

No.	Pihak-pihak yang mempunyai Hubungan Istimewa	Sifat Hubungan Istimewa	Transaksi
1.	PT Myoh Technology Tbk	Mempunyai manajemen yang sama dengan Perusahaan	Portofolio efek-efek tersedia untuk dijual
2.	PT Asia Inti Utama	Mempunyai manajemen yang sama dengan perusahaan	Penyewa ruangan

30. REKLASIFIKASI AKUN

Untuk tujuan perbandingan, beberapa akun dalam laporan keuangan yang berakhir pada tanggal 30 September 2009 telah direklasifikasi agar sesuai penyajiannya dengan laporan keuangan untuk periode yang berakhir pada Tanggal 30 September 2010 diantaranya Deposito on call sebesar Rp. 1.500.000.000,- ke Deposito berjangka.