



**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**LAPORAN KEUANGAN**  
**(BELUM DI AUDIT)**  
**PER 30 JUNI 2010**  
**(MATA UANG RUPIAH)**





**NAB**  
Capital Tbk

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN  
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30 JUNI 2010  
PT. JJ NAB CAPITAL Tbk  
(BELUM DIAUDIT)**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Ie Keng Siang  
Alamat Kantor : Jl. Sungai Gerong No. 8-10  
Jakarta 10230  
Alamat Domisili Sesuai KTP : Muara Karang C X S/ 26, Pluit, Jakarta Utara  
Nomor Telepon : 021-3901138  
Jabatan : Direktur Utama
  
2. Nama : Okto Rikiko Al Leonardo Dago  
Alamat Kantor : Jl. Sungai Gerong No. 8-10  
Jakarta 10230  
Alamat Domisili Sesuai KTP : Kavling Polri Blok E/1226, Grogol, Jakarta Barat  
Nomor Telepon : 021-3901138  
Jabatan : Direktur

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 intern dalam Perusahaan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta,  
29 Juli 2010



Ie Keng Siang  
Direktur Utama

Okto Rikiko Al Leonardo Dago  
Direktur

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
Jl. Sungai Gerong No. 8-10  
Jakarta 10230 - INDONESIA  
General +62 (21) 390 1138  
Fax +62 (21) 390 1140

	<u>Halaman/ Page</u>	
<b>SURAT PERNYATAAN KOMISARIS DAN DIREKSI</b>	1	<b><i>STATEMENT OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS</i></b>
<b>LAPORAN KEUANGAN</b>		<b><i>FINANCIAL STATEMENTS</i></b>
1. Neraca	2	1. <i>Balance Sheets</i>
2. Laporan Laba Rugi	4	2. <i>Statements of Income</i>
3. Laporan Perubahan Ekuitas	5	3. <i>Statements of Changes in Equity</i>
4. Laporan Arus Kas	6	4. <i>Statement of Cash Flow</i>
5. Catatan atas Laporan Keuangan	7	5. <i>Notes to Financial Statements</i>

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NERACA**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**BALANCE SHEETS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**  
*(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**AKTIVA**

**ASSETS**

	<i>Catatan/ Notes</i>	2010 <i>(Belum Diaudit/ Unaudited)</i>	2009 <i>(Belum Diaudit/ Unaudited)</i>	
Kas dan setara kas	2b,3	24.519.158.789	19.904.861.366	<i>Cash and cash equivalent</i>
Portofolio efek - bersih	2f,4	4.409.895.500	12.002.326.658	<i>Securities Owned - Trading</i>
Deposito pada lembaga kliring dan penjaminan	5	228.103.865	228.103.865	<i>Deposits in institute of clearing and settlement of guarantee for securities company in Indonesia</i>
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	2g,6	5.885.480.000	11.907.451.000	<i>Receivable from institute of clearing and settlement of guarantee for securities company in Indonesia</i>
Piutang nasabah	2g,7	10.492.338.412	12.856.242.243	<i>Customers receivable</i>
Efek dibeli dengan janji jual kembali	2h,2i	-	-	<i>Securities purchased with reverse Repo</i>
Piutang lain-lain	2h	112.988.411	143.403.840	<i>Other receivable</i>
Klaim atas pajak penghasilan	2l,14	14.880.342	483.944.468	<i>Claim for tax refund</i>
Penyertaan pada bursa efek	9	186.250.000	186.250.000	<i>Investment in stock exchange</i>
Aktiva pajak tangguhan	2l,14	28.712.945	-	<i>Deferred tax asset</i>
Aktiva tetap - bersih	2k,10	4.182.561.050	2.915.094.220	<i>Fixed assets - net</i>
<b>JUMLAH AKTIVA</b>		<b>50.060.369.314</b>	<b>60.627.677.660</b>	<b><i>TOTAL ASSETS</i></b>

*Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.*

*The accompanying Notes to Financial Statements form an integral part of these financial statements.*

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NERACA**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**BALANCE SHEETS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**KEWAJIBAN DAN EKUITAS**

**LIABILITIES AND EQUITY**

	<i>Catatan/ Notes</i>	2010 (Belum Diaudit/ Unaudited)	2009 (Belum Diaudit/ Unaudited)	
Hutang lembaga kliring dan penjaminan	2g,11	10.473.934.500	12.833.178.500	<i>Payables to Institute of clearing and settlement guarantee for securities company in Indonesia</i>
Hutang dan dana titipan nasabah	2g,12	7.489.324.187	12.931.429.726	<i>Payable and customers deposit</i>
Biaya masih harus dibayar	2q,13	483.552.388	370.655.173	<i>Accrued expenses</i>
Hutang pajak	2l,14	157.176.553	363.123.508	<i>Tax payable</i>
Hutang lain-lain		327.893.628	-	<i>Other Payables</i>
Kewajiban pajak tangguhan, bersih	14	-	13.000.321	<i>Deferred tax liability</i>
Hutang subordinasi	8	5.000.000.000	3.000.000.000	<i>Subordinated loan</i>
<b>JUMLAH KEWAJIBAN</b>		<b>23.931.881.256</b>	<b>29.511.387.228</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp 200 per saham				<i>Capital stock Rp 200 per share</i>
Modal dasar - 500.000.000 saham				<i>Authorized capital 500,000,000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 273.200.000 saham	15	54.640.000.000	54.640.000.000	<i>Issued and fully paid 273,200,000 shares</i>
Tambahan modal disetor - biaya emisi saham	2o	(378.724.393)	(378.724.393)	<i>Additional paid in capital - shares issuance cost</i>
Saldo Laba/ (Rugi)		(28.132.787.549)	(23.144.985.175)	<i>Retained earning/ (Deficit)</i>
<b>JUMLAH EKUITAS - BERSIH</b>		<b>26.128.488.058</b>	<b>31.116.290.432</b>	<b>TOTAL EQUITY - NET</b>
<b>JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS</b>		<b>50.060.369.314</b>	<b>60.627.677.660</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

*Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.*

*The accompanying Notes to Financial Statements form an integral part of these financial statements.*

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**LAPORAN LABA RUGI**  
**UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL 30 JUNI 2010**  
**DAN 2009**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**STATEMENTS OF INCOME**  
**FOR THE YEARS ENDED JUNE 30,**  
**2010 AND 2009**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<i>Catatan/ Notes</i>	2010 (Belum Diaudit/ Unaudited)	2009 (Belum Diaudit/ Unaudited)	
<b>PENDAPATAN USAHA</b>				<b>INCOMES</b>
Komisi perantara perdagangan efek	2m,18	1.692.111.209	1.720.929.279	Brokerage commissions
Jasa penasihat keuangan		-	-	Financial Advisory
Bunga	2h	-	2.378.483	Interest
Laba (rugi) dari perdagangan efek - bersih	2m,16	(536.940.550)	1.819.688.558	Income (loss) from sale of securities - net
Pendapatan dividen		32.683.350	-	Dividend Income
Jasa penjaminan emisi saham dan penjualan efek	2m,18	2.050.664	-	Underwriting and selling agent fee
Jumlah Pendapatan Usaha - bersih		1.189.904.673	3.542.996.320	Total Revenues
<b>BEBAN USAHA</b>				<b>OPERATING EXPENSES</b>
Gaji dan kesejahteraan karyawan	2p	(1.528.378.059)	(1.224.803.232)	Salaries and employee benefit
Administrasi bursa dan transaksi efek		(35.290.911)	(33.259.743)	Stock exchange and securities transaction administration
Penyusutan	2k,10	(711.942.043)	(447.408.528)	Depreciation
Komunikasi dan informasi		(92.374.039)	(96.286.700)	Communication and information
Jasa profesional		(39.700.000)	(45.845.000)	Professional fees
Kantor dan perijinan		(302.788.221)	(250.950.204)	Office and license
Perjalanan dan representasi		(59.217.581)	(89.371.865)	Transportation and entertainment
Sewa kantor		-	(200.000.000)	Rent office
Lain-lain	2m	(10.914.663)	(8.282.067)	Others
Jumlah Beban Usaha		(2.780.605.517)	(2.396.207.339)	Total Operating Expenses
<b>LABA USAHA</b>		<b>(1.590.700.844)</b>	<b>1.146.788.981</b>	<b>OPERATING INCOME</b>
<b>PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>				<b>OTHER INCOME (CHARGES)</b>
Bunga - bersih	2m	517.221.949	534.694.466	Interest
Selisih kurs	2j	(457.525)	(1.072.294)	Foreign exchange
Lain-lain - bersih	2m	52.301.435	-	Others
Jumlah Lain-lain - Bersih		569.065.859	533.622.172	Total Others - net
<b>LABA SEBELUM MANFAAT PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>(1.021.634.985)</b>	<b>1.680.411.153</b>	<b>INCOME BEFORE INCOME TAX BENEFIT</b>
<b>MANFAAT PAJAK PENGHASILAN</b>	2l,14			<b>INCOME TAX BENEFIT</b>
Tahun berjalan		-	-	Current
Tangguhan		-	-	Deferred
<b>LABA BERSIH</b>		<b>(1.021.634.985)</b>	<b>1.680.411.153</b>	<b>NET INCOME</b>
<b>LABA BERSIH PER SAHAM DASAR</b>	2n	<b>(3,74)</b>	<b>6,15</b>	<b>EARNING PER BASIC SHARE</b>

Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying Notes to Financial Statements form an integral part of these financial statements.

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS**  
**UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL 30 JUNI 2010**  
**DAN 2009**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE YEARS ENDED JUNE 30,**  
**2010 AND 2009**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal Saham/ <i>Capital Stock</i>	Tambahan Modal Disetor - Biaya Emisi Saham/ <i>Additional paid-in Capital - share issuance cost</i>	Defisit/ <i>Deficit</i>	Jumlah Ekuitas - Bersih/ <i>Total Equity - Net</i>	
Saldo 1 Januari 2009	54.640.000.000	(378.724.393)	(24.825.396.328)	29.435.879.279	<i>Balance as of January 1, 2009</i>
Laba bersih tahun berjalan	-	-	1.680.411.153	1.680.411.153	<i>Net income during the year</i>
Saldo 30 Juni 2009	54.640.000.000	(378.724.393)	(23.144.985.175)	31.116.290.432	<i>Balance as of June 30, 2009</i>
Saldo 1 Januari 2010	54.640.000.000	(378.724.393)	(27.111.152.564)	27.150.123.043	<i>Balance as of January 1, 2008</i>
Laba bersih tahun berjalan	-	-	(1.021.634.985)	(1.021.634.985)	<i>Net income during the year</i>
Saldo 30 Juni 2010	54.640.000.000	(378.724.393)	(28.132.787.549)	26.128.488.058	<i>Balance as of June 30, 2008</i>

*Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.*

*The accompanying Notes to Financial Statements form an integral part of these financial statements.*



**PT JJ NAB CAPITAL TBK**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30**  
**JUNI 2010**  
**(Dengan Angka Perbandingan Tahun 2009)**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>		
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	Rp 1,692,111,209	Rp 3,755,529,163
Pembayaran atas perdagangan portofolio efek	(536,940,550)	(1,696,204,550)
Penerimaan dari jasa penjamin emisi dan penjualan efek	2,050,664	-
Penerimaan jasa konsultasi keuangan	-	-
Penerimaan dividen	32,683,350	-
Efek dibeli dengan janji jual kembali	-	-
Pembayaran karyawan	(1,461,809,848)	(2,971,807,037)
Penerimaan (pembayaran) kegiatan operasi lainnya – bersih	(10,601,807,061)	(4,445,785,158)
Penerimaan bunga	517,221,949	1,101,128,479
Pembayaran pajak – bersih	209,443,059	(35,521,620)
Perubahan dalam aktiva dan kewajiban operasi:		
Portofolio efek	1,097,940,550	4,938,311,550
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	2,647,447,500	(6,169,024,500)
Piutang nasabah	(4,383,797,672)	(3,804,135,990)
Hutang nasabah	(1,635,239,055)	6,576,747,249
Hutang lembaga kliring dan penjaminan	4,377,063,500	3,797,446,500
<b>Kas Bersih dari Aktivitas Operasi</b>	<b>(8,043,632,405)</b>	<b>1,046,684,086</b>
<b>ARUS KAS UNTUK AKTIVITAS INVESTASI</b>		
Pembelian aktiva tetap	(19,554,800)	(2,592,033,930)
Penerimaan penjualan aktiva tetap	-	-
Penambahan penyertaan saham	-	-
<b>Kas Bersih untuk Aktivitas Investasi</b>	<b>(19,554,800)</b>	<b>(2,592,033,930)</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>		
Pembayaran (penambahan) piutang hubungan istimewa	-	-
Pinjaman subordinasi	-	3,000,000,000
<b>Kas Bersih dari Aktivitas Pendanaan</b>	<b>-</b>	<b>3,000,000,000</b>
<b>PENINGKATAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>(8,063,187,205)</b>	<b>1,454,650,156</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>	<b>10,582,345,994</b>	<b>9,127,695,838</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>	<b>Rp 2,519,158,789</b>	<b>Rp 10,582,345,994</b>

*Catatan atas Laporan Keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.*

*The accompanying Notes to Financial Statements form an integral part of these financial statements.*

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM**

a. Pendirian dan Kegiatan Usaha Perusahaan

PT. JJ NAB Capital Tbk ("Perusahaan"), dahulu bernama PT Okansa Capital Tbk, didirikan dengan nama PT Piranti Ciptadhana Amerta Securities berdasarkan akta Notaris No. 30 tanggal 6 Oktober 1989 dari Amrul Partomuan Pohan, S.H., LL.M. notaris di Jakarta. Akta pendirian Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-9758.HT.01.01.TH.1989 tanggal 21 Oktober 1989. Berdasarkan akta Notaris Popie Savitri Martosuhardjo Pharmanto, S.H., No. 31 tanggal 30 April 2002, Perusahaan mengubah nama dari PT SG Securities Indonesia menjadi PT Okansa Capital. Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan akta Notaris Sugito Tedjamulja, S.H., No. 25 tanggal 10 Nopember 2003 sehubungan dengan rencana penawaran dan penjualan saham Perusahaan kepada masyarakat melalui pasar modal sebanyak-banyaknya sejumlah 75.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 200 per saham. Akta perubahan tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. C-28652.HT.01.04.TH.2003 tanggal 9 JUNI 2003.

Sesuai Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan terutama menjalankan usaha sebagai perusahaan efek, antara lain selaku penjamin emisi efek, perantara pedagang efek dan manajer investasi. Perusahaan telah memperoleh ijin usaha sebagai perantara pedagang efek serta penjamin emisi efek melalui Surat Keputusan Ketua BAPEPAM No. Kep-80/PM/1992 dan No. Kep-81/PM/1992, keduanya tertanggal 29 Februari 1992. Sampai tanggal laporan ini, Perusahaan belum menjalankan kegiatan usaha sebagai manajer investasi.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dan berkantor di Jalan Sungai Gerong No. 8-10, Jakarta 10230.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1998.

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. GENERAL**

a. Establishment and the business of the Company

PT JJ NAB Capital Tbk ("Company"), formerly PT Okansa Capital Tbk, was established with the initial establishment of PT Piranti Ciptadhana Amerta Securities based on Notarial Deed No. 30 dated October 6, 1989 of Amrul Partomuan Pohan, S.H., LL.M. Notary in Jakarta. The Deed of establishment was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. C2-9758.HT.01.01.TH.1989 dated October 21, 1989. based on Notarial Deed of Popie Savitri Martosuhardjo Pharmanto, S.H., No. 31 dated April 30, 2002, the Company changed its name from PT SG Securities Indonesia became PT Okansa Capital. The Articles of Association have been amended several times, the latest is on Notarial Deed of Sugito Tedjamulja, S.H., No. 25 dated Nopember 10, 2003 concerning the plan of public offering of the Company's shares of 75,000,000 shares, par value of Rp 200 per share. This amendment was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. C-28652.HT.01.04.TH.2003 dated JUNE 9, 2003.

Based on the Company's article association, the scope of the Company's activities comprises of securities company, underwriting, brokerage of securities transaction and as an investment manager. The Company has got lisenace as brokerage of securities transaction and as an underwriting based on decision letter of BAPEPAM head No. Kep-80/PM/1992 and No. Kep-81/PM/1992, both dated February 9, 1992. As of the date of this report, the Company has not yet operated as investment manager.

The Company is domiciled in Jakarta and the office is located Jalan Sungai Gerong No. 8-10, Jakarta 10230

The Company started its commercial operations in 1998.

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (Lanjutan)**

b. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Berdasarkan Surat Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) No. S-2613/PM/2003 tanggal 30 Oktober 2003, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif untuk melakukan Penawaran Umum Perdana sebagian sahamnya kepada masyarakat, yaitu sejumlah 50.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 200 per saham dan harga penawaran Rp 200 per saham. Saham-saham tersebut tercatat di Bursa Efek Surabaya sejak tanggal 10 Nopember 2003.

c. Komisaris, Direksi dan Karyawan

Susunan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2010 dan 2009 adalah sebagai berikut:

	2010
<u>Dewan Komisaris</u>	
Komisaris Utama	Linda Heliani Lesmana
Komisaris Independen	Zainuddin Effendi
<u>Dewan Direksi</u>	
Direktur Utama	Ie Keng Siang
Direktur	Okto Rikiko Al L Dago

Pada tanggal 30 Juni 2010 dan 2009 jumlah karyawan tetap Perusahaan masing-masing adalah 51 dan 49 orang (tidak diaudit).

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan telah disajikan sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 42 tentang "Akuntansi Perusahaan Efek" serta prinsip dan praktik akuntansi yang berlaku umum di Indonesia dan peraturan terkait dari Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM).

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep biaya perolehan, kecuali untuk portofolio efek yang dinyatakan sebesar nilai wajar. Laporan keuangan, kecuali untuk laporan arus kas disusun dengan menggunakan dasar akrual.

**1. GENERAL (Continued)**

b. Initial Public Offering

Based on decision letter of the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM) No. S-2613/PM/2003 dated October 30, 2003, the Company received effective letter concerning initial public offering for 50,000,000 shares, par value Rp 200. The shares are registered in Surabaya Stock Exchange started from Nopember 10, 2003.

c. Commissioners, Directors and Employee

The Composition of Commissioner and Directors of the Company, as of June 30, 2010 and 2009 is as follows:

	2009	
<u>Board of Commissioners</u>		
Linda Heliani Lesmana		Commissioners
Anton Santoso		Commissioners
<u>Board of Directors</u>		
Ie Keng Siang		President Director
Okto Rikiko Al L Dago		Director

As of June 30, 2010 and 2009, number of the Company's employee were 51 and 49 staff (un-audited)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

a. Basis of Financial Statements

The financial statements, are prepared In accordance with the Statement of Financial Accounting Standards(SFAS) No. 42, "Accounting for Securities Company"and accounting principle and paractices in Indonesia and established provision in the guideline issued by Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM)

The financial statements are prepared based on acquisition cost, except for the securities owned - trading, are prepared based on the fair value. The financial statements, except for the statements of cash flows, are prepared based on the accrual basis.

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung. Penggunaan metode langsung diterapkan dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan, serta disajikan secara terpisah antara kelompok utama penerimaan kas bruto dan pengeluaran kas bruto, kecuali transaksi yang memenuhi kriteria seperti disebutkan di bawah ini disajikan menurut arus kas bersih:

- (i) Penerimaan dan pengeluaran kas untuk kepentingan para pelanggan, arus kas lebih mencerminkan aktivitas pelanggan dari pada aktivitas Perusahaan; dan
- (ii) Penerimaan dan pengeluaran kas untuk pos-pos dengan perputaran cepat, dengan volume transaksi yang besar, dan dengan jangka waktu singkat (*maturity short*).

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah mata uang Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

**b. Setara Kas**

Deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan dan tidak digunakan sebagai jaminan serta tidak dibatasi penggunaannya diklasifikasikan sebagai "Setara Kas".

**c. Penyisihan Piutang Ragu-ragu**

Perusahaan melakukan penyisihan piutang ragu-ragu berdasarkan hasil penelaahan terhadap kemungkinan tertagihnya piutang tersebut pada tanggal laporan keuangan (jika ada). Penghapusan piutang dan pemulihan penyisihan piutang dilakukan berdasarkan pertimbangan manajemen atas tertagihnya piutang tersebut.

**d. Biaya Dibayar di Muka**

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

*The statements of cash flows are presented using direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities separately showing major classes of gross cash receipts and gross cash payments, excepts cash flows arising from the following activities which are reported on a net basis:*

- (i) Cash receipts and payment on behalf of customers when the cash flows reflect the activities of the customers rather than those of the Company; and*
- (ii) Cash receipts and payments for items in which the turnover is high, the amount are large and the maturities are short.*

*The reporting currency used in the preparation of financial statements is the Indonesian Rupiah, which is also the functional currency of the Company.*

**b. Cash Equivalents**

*Deposits with maturities of three months or less since the time of placement and are not restricted nor pledge as a collateral are classified as "Cash Equivalents".*

**c. Allowance for Doubtful Accounts**

*The Company provides allowance for doubtful accounts based on reviews of the collectibility of accounts receivable at the balance sheet date (if any). The write-off of receivables and recovery of allowances for doubtful accounts are made based on management's judgement for the collectibility of receivables.*

**d. Prepaid Expenses**

*Prepaid expenses are amortized over the period benefited using the straight-line method.*

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

e. Portofolio Efek

Investasi pada efek hutang dan ekuitas yang dimiliki oleh Perusahaan dinyatakan sebagai berikut:

- 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 hutang untuk dimiliki hingga jatuh tempo dinyatakan berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi (ditambah) dengan amortisasi premi (diskonto). Penurunan nilai secara permanen dibebankan dalam laporan laba rugi tahun berjalan.
- Efek hutang dan saham yang tersedia untuk dijual dinyatakan berdasarkan harga pasar. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) harga pasar 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 tahun berjalan pada saat realisasi.

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.

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

e. Securities Owned – Trading

*Investment in debt and in equity held by the Company are accounted for as follows:*

- *Debt and equity securities held for trading purposes are reported at the fair market values. Unrealized gain or Losses due to increase or decrease in market values are recognized in the current year's statement of income.*
- *Debt and equity securities held for sale are reported at historical cost adjusted for amortization of premiums or accretions of discounts. Any permanent decline in the value of held to maturity securities is charged in the current year's statement of income.*
- *Debt and equity securities available for sale are stated at the fair market values. Unrealized gain or Losses due to increase or decrease in market values are recognized in the current year's statement of income but presented as a separate component of the equity. Unrealized gain or Losses are recognized in income or losses upon realization.*

*For the security traded in the stock exchange that is not liquid or the available market price is not reliable or the available market price is not available, then the securities shall be valued based on the fair value determined by management.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

f. Transaksi Efek

Transaksi pembelian dan penjualan efek baik untuk nasabah maupun untuk sendiri diakui pada saat timbulnya transaksi efek tersebut.

Pembelian untuk nasabah dicatat sebagai piutang nasabah dan hutang Lembaga Kliring dan Penjaminan (LKP), sedangkan penjualan efek dicatat sebagai hutang nasabah dan piutang LKP.

Pembelian efek untuk sendiri dicatat sebagai persediaan portofolio efek dan hutang, sedangkan penjualan efek dicatat sebagai piutang dan mengurangi jumlah tercatat portofolio efek serta mencatat keuntungan atau kerugian atas penjualan efek tersebut.

Pada tanggal penyelesaian, kegagalan untuk menyelesaikan transaksi pembelian efek dicatat sebagai gagal terima dan disajikan di neraca sebagai kewajiban, sedangkan kegagalan untuk menyelesaikan transaksi penjualan efek dicatat sebagai gagal serah dan disajikan sebagai aktiva.

Penerimaan dana dari nasabah pemilik rekening dalam rangka pembelian efek, pembayaran dan penerimaan atas transaksi pembelian dan penjualan efek untuk nasabah pemilik rekening dicatat sebagai rekening nasabah. Saldo dana pada rekening nasabah disajikan di neraca sebagai kewajiban, sedangkan kekurangan dana (piutang) pada rekening nasabah disajikan sebagai aktiva.

g. Transaksi Repo/Reverse Repo

Efek yang dijual dengan janji untuk dibeli kembali (repo) diakui sebagai kewajiban repo sebesar harga pembelian kembali dikurangi beban bunga yang belum direalisasi. Beban bunga yang belum direalisasi yang merupakan selisih antara harga jual dan harga pembelian kembali, diakui sebagai beban sesuai dengan jangka waktu sejak efek dijual hingga dibeli kembali.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

f. Securities Transaction

*Purchase and sale of securities both for customers and the Company's portfolio are recognized when the transactions are made.*

*Purchases of securities for the interest of the customers are recorded as receivable from customers and payable to Clearing and Guarantee Institution, while sales of such securities are recorded as payables to customers and receivable from the Clearing and Guarantee Institution.*

*Purchases of securities for the interest of the Company are recorded as securities owned with a corresponding payables, while sales of such securities are recorded as receivable with a corresponding deduction from the carrying amount of the securities owned and the related gain or loss is recognized on sale of such securities..*

*On settlement date, failure in the settlement of the securities purchased is recorded as failure to receive account and presented in balance sheet as a liability, while failure in the settlement of the securities sold is recorded as failure to deliver account and presented in balance sheet as an assets.*

*Fund received from customers in connection with securities purchased for their account, and payments and receipts related to purchase and sales of securities on behalf of customers are recorded as customers account. Payable balances of the customers' account are presented in the balance sheet as a liability, while the receivable balances are presented as an assets.*

g. Repo Transaction/Reverse Repo

*Securities sold under repurchase agreement (repo) are recognized as repo liability at repurchased price less unrealized interest expense. Unrealized interest expense that represents the different between the selling price and the repurchase price, was recognized as an expense based on the period since the securities were sold until they were repurchased.*

## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)

Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (*reverse repo*) diakui sebagai piutang reverse repo sebesar nilai penjualan kembali dikurangi pendapatan bunga yang belum direalisasi. Pendapatan bunga yang belum direalisasi yang merupakan selisih antara harga beli dengan harga jual kembali diakui sebagai pendapatan bunga sesuai dengan jangka waktu sejak efek dibeli hingga dijual kembali.

### h. Transaksi dengan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa

Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak-pihak yang memenuhi sifat hubungan istimewa. Sesuai dengan PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak-pihak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa", pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sebagai berikut:

- (i) Perusahaan yang melalui satu atau lebih perantara, mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada dibawah pengendalian bersama dengan, perusahaan pelapor (termasuk induk perusahaan, anak perusahaan dan fellow subsidiaries);
- (ii) perusahaan asosiasi;
- (iii) Perorangan yang memiliki, baik secara langsung maupun tidak langsung, suatu kepentingan hak suara di Perusahaan yang berpengaruh secara signifikan, dan anggota keluarga dekat dari perorangan tersebut (yang dimaksudkan dengan anggota keluarga dekat adalah mereka yang dapat diharapkan mempengaruhi atau dipengaruhi perorangan tersebut dalam transaksinya dengan Perusahaan);
- (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; dan

## 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

*Securities purchased with an agreement (reverse repo) are recognized as reverse repo receivable at resale price less unrealized interest income. Unrealized interest income that represents the different between the purchase price and the resale price, was recognized as income based on the period since the securities were bought until they were resold.*

### h. Transactions with Related Parties

*The Company have transactions with certain parties, which are related to them. In accordance with the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 7, "Related Party Disclosures", related parties are defined as follows:*

- (i) Enterprises which through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the reporting enterprise (including holding companies, subsidiaries and fellow subsidiaries);*
- (ii) Associated companies;*
- (iii) Individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting power of the reporting enterprise that gives them significant influence over the enterprise, and close members of the family of any such individual (close members of a family are defined as those members who are able to exercise influence or can be influenced by such individuals, in conjunction with their transactions with the Company);*
- (iv) Key management personnel, that is, those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the reporting enterprise, including commissioners, directors and managers of the enterprise and close members of the families of such individuals; and*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

(v) Perusahaan di mana suatu kepentingan substansial dalam hak suara dimiliki baik secara langsung maupun tidak langsung oleh setiap orang yang diuraikan dalam butir (3) atau (4), atau setiap orang tersebut mempunyai pengaruh signifikan atas perusahaan tersebut. Ini mencakup perusahaan-perusahaan yang dimiliki anggota dewan komisaris, direksi atau pemegang saham utama dari Perusahaan dan perusahaan-perusahaan yang mempunyai anggota manajemen kunci yang sama dengan Perusahaan.

Seluruh transaksi signifikan dengan pihak hubungan istimewa, yang berada dibawah harga pasar dan persyaratan yang telah diatur dengan pihak ketiga maupun tidak, dijelaskan dalam catatan atas laporan keuangan.

**i. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing**

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dengan menggunakan mata uang Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi. Pada tanggal neraca, aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah berdasarkan kurs tengah Bank Indonesia dan laba atau rugi dibebankan pada tahun berjalan.

Pada tanggal 30 Juni 2010 dan 2009, kurs mata uang asing yang digunakan masing-masing adalah Rp 9.083 dan Rp 10.225 per US\$ 1.

**j. Aktiva Tetap**

Aktiva tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan. Aktiva tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aktiva tetap sebagai berikut:

	Tahun/Years
Peralatan kantor	3 - 4
Perlengkapan kantor	5
Partisi dan instalasi	2 - 3
Kendaraan	4 - 5

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

(v) Enterprises in which a substantial interest in the voting power is owned, directly or indirectly, by any person described in (3) or (4) or over which such a person is able to exercise significant influence. This definition includes enterprises owned by the commissioners, directors or major stockholders of the reporting enterprise and enterprises that have a member of key management in common with the reporting enterprise.

All significant transactions with related parties, whether or not under the normal price and conditions as those conducted with third parties, are disclosed in the notes to the financial statements.

**i. Foreign Currency Transactions and Translation**

Transactions in foreign currencies are recorded in Rupiah at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At balance sheet date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to Rupiah amounts to reflect the Bank Indonesia's middle rates at such date, and the gains or losses are credited or charged to operations of the current year.

As of June 30, 2010 and 2009, foreign exchange rate used by the Company were Rp 9.083 and Rp 10.225 per US\$ 1.

**j. Fixed Assets**

Fixed assets are stated at acquisition cost, except, less accumulated depreciation. Depreciation on fixed assets is computed using the straight-line method based on the estimated economic lives of the assets as follows:

	Tahun/Years	
Peralatan kantor	3 - 4	Office equipment
Perlengkapan kantor	5	Office supplies
Partisi dan instalasi	2 - 3	Office fixtures
Kendaraan	4 - 5	Vehicles



**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

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

Sesuai dengan PSAK No. 48, "Penurunan Nilai Aktiva", Perusahaan menelaah nilai tercatat aktiva tetap terhadap penurunan dan kemungkinan penurunan nilai aktiva tetap ke nilai wajar apabila terdapat kejadian atau perubahan kondisi sebagaimana dijelaskan dalam PSAK No. 48, yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aktiva tetap tidak dapat dipulihkan sepenuhnya. Selisih lebih antara nilai tercatat aktiva tetap dengan taksiran jumlah yang dapat diperoleh kembali dibebankan pada operasi tahun berjalan.

**k. Perpajakan**

Perusahaan menghitung pajak penghasilan berdasarkan PSAK No. 46 tentang "Akuntansi Pajak Penghasilan".

Beban pajak kini Perusahaan ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku di Indonesia. Beban pajak kini Anak perusahaan di luar negeri dimana Anak perusahaan berkedudukan dan terdaftar sebagai wajib pajak, ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aktiva dan kewajiban menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aktiva dan kewajiban. Kewajiban pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak, sedangkan aktiva pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan, sepanjang kemungkinan untuk dapat dimanfaatkan sebagai pengurang laba kena pajak pada masa yang akan datang cukup besar.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

*The costs of repairs and maintenance are charged to the statement of income as incurred while costs of significant renewals and additions are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation and amortization are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in the statement of income for the year.*

*Based on Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 48, "Impairment of Asset Values", the Company conducts a review of carrying value of fixed assets for impairment and possibility for decrease of fixed assets to fair value whenever events or changes in circumstances as stated in SFAS No. 48 occur, which indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. Whenever the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, an impairment loss is recognized in the current year statement of income.*

**k. Income Tax**

*The Company determines their income taxes in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 46, "Accounting for Income Tax".*

*Current tax expense of the Company is determined based on the taxable income for the period computed using prevailing tax rates. Current tax expense of Subsidiaries that are domiciled and registered as tax subjects in other countries are determined based on the taxable income for the period computed using prevailing tax rates.*

*Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to differences between the financial statement carrying amounts of existing assets and liabilities and their respective tax bases. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences to the extent it is probable that taxable income will be available in future periods against which the deductible temporary differences can be utilized.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING** (*Lanjutan*)

Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal neraca. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi, kecuali untuk hal-hal yang secara langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas dimana pajak tangguhan tersebut juga dibebankan atau dikreditkan langsung ke ekuitas.

Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan disajikan secara bersih di neraca.

l. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pengakuan pendapatan

Pendapatan komisi yang berkaitan dengan transaksi perantara perdagangan efek dan jasa lainnya diakui berdasarkan transaksi terjadi. Pendapatan dari jasa penasihat keuangan diakui pada saat jasa diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak. Laba (rugi) dari perdagangan efek diakui pada saat transaksi. Jasa penjaminan emisi efek diakui pada saat aktivitas penjaminan emisi secara substansi telah selesai dan jumlah pendapatan telah dapat ditentukan. Pendapatan dividen diakui pada saat diumumkan.

Pengakuan beban

Beban diakui pada saat terjadinya atau sesuai dengan masa manfaatnya (basis akrual).

m. Laba per Saham Dasar

Berdasarkan PSAK No. 56, "Laba per Saham", Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** (*Continued*)

*Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date. Deferred tax is charged or credited in the statement of income, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also charged or credited directly to equity.*

*Deferred tax assets and liabilities are offset in the balance sheet.*

l. Revenue and Expense Recognition

Revenue recognition

*Commission revenues related to brokerage activity are recognized when the transaction occurred. Revenues from financial advisory services are recognized when the services are delivered based on contract. Income (loss) from securities transaction are recognized when incurred. Underwriting revenues are recognized when the services substantially have been fulfilled and the revenues can be determined. Dividend income are recognized at declaration date.*

Expense recognition

*Expenses are recognized when incurred or according to its useful life (accrual basis).*

m. Earnings per Share

*In accordance with the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 56, "Earnings per Share" basic earnings per share are computed by dividing net income by the weighted average number of shares outstanding during the year.*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (Lanjutan)**

n. Biaya Emisi Saham

Biaya-biaya yang terjadi sehubungan dengan penawaran umum saham kepada masyarakat, seperti biaya jasa penjamin emisi efek, jasa lembaga dan profesi penunjang emisi efek, percetakan dokumen dan promosi, serta biaya pencatatan awal efek di bursa efek, ditanggung. Sesuai dengan Peraturan No. VIII.G.7 Lampiran Surat Keputusan Ketua BAPEPAM No. Kep-06/PM/2000 tanggal 13 JUNI 2000, biaya-biaya ini dicatat sebagai pengurang tambahan modal disetor, yang merupakan selisih antara nilai yang diterima dari pemegang saham dengan nilai nominal saham pada saat penawaran saham kepada masyarakat dilakukan (lihat Catatan 1b).

o. Estimasi Manfaat Karyawan

Pada bulan Juni 2004, Ikatan Akuntan Indonesia mengeluarkan PSAK No. 24 (Revisi 2004), "Imbalan Kerja", yang mengatur akuntansi dan pengungkapan atas imbalan kerja dan mencakup tidak hanya imbalan pensiun tetapi juga imbalan jangka pendek (cuti tahunan yang dibayar, cuti sakit yang dibayar) dan imbalan jangka panjang lainnya (imbalan jasa jangka panjang, imbalan kesehatan pasca kerja). PSAK No. 24 (Revisi 2004) menggantikan PSAK No. 24 yang dikeluarkan tahun 1994, yang mencakup hanya biaya imbalan pensiun. Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 24 (Revisi 2004).

Perhitungan akrual atas estimasi imbalan kerja karyawan pada tahun 2008 dan 2007 dilakukan dengan menggunakan metode aktuarial "Projected Unit Credit" yang dihitung oleh PT RAS Actuarial Consulting dan PT Jasa Aktuarial Pensiun dan Asuransi, aktuaris independen.

p. Penggunaan Estimasi

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku di Indonesia, mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aktiva dan kewajiban dan pengungkapan aktiva dan kewajiban kontinjen pada tanggal laporan keuangan serta jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan. Hasil yang sebenarnya dapat berbeda dari jumlah yang diestimasi.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

n. Shares Issuance Cost

*Cost incurred in connection with the Company's public offering of its shares, such as underwriting fee, other supporting shares issuance service fees, printing of document and promotion, and initial registration fee in stock exchange, are deferred. Based on regulation No. VIII.G.7 Attachment of decision letter of head of BAPEPAM No. Kep-06/PM/2000 dated JUNE 2000, such expenses could be the deduction of paid-in capital, excess of funds received regarding the issuance of new shares after deducting the share issuance cost and par value when the public offering were conducted (see Note 1b).*

o. Employee Benefit Obligation

*In June 2004, the Indonesian Institute of Accountants issued SFAS No. 24 (Revised 2004), "Employee Benefits", which regulates the accounting and disclosure for employee benefits and covers not only retirement benefits but also short-term (e.g. paid annual leave, paid sick leave) and other long-term benefits (e.g. long-service leave, post-employment medical benefits). SFAS No. 24 (Revised 2004) replaced SFAS No. 24 issued in 1994, which covered only retirement benefit cost.*

*Calculation of employee benefit obligation as of 2008 and 2007 were conducted by using "Projected Credit Unit" by PT RAS Actuarial Consulting and PT Jasa Aktuarial Pensiun dan Asuransi, independent actuaries.*

p. Use of Estimates

*The preparation of financial statements in conformity with accounting principles generally accepted in Indonesia requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could differ from those estimates.*



**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**

(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**

(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. KAS DAN SETARA KAS**

Kas dan setara kas terdiri dari:

	2010	2009
Kas	5.000.000	5.000.000
Bank:		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.857.568.801	1.455.621.077
PT Bank CIMB Niaga Tbk	78.524.279	148.111.840
PT Bank Central Asia Tbk	542.613.303	256.853.597
Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd, Jakarta	22.530.623	24.128.623
<u>Dolar Amerika Serikat (US\$)</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (US\$ 1.422,63 pada tahun 2010 dan US\$ 1.481,29 pada tahun 2009)	12.921.783	15.146.229
Jumlah Kas dan Bank	2.519.158.789	1.904.861.366
Setara Kas		
Deposito :		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.000.000.000	8.000.000.000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	20.000.000.000	9.000.000.000
PT Bank OCBC NISP Tbk	1.000.000.000	1.000.000.000
Jumlah Setara Kas	22.000.000.000	18.000.000.000
Jumlah Kas dan Setara Kas	24.519.158.789	19.904.861.366

**3. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

Cash and cash equivalent consist of:

	2010	2009
Cash	5.000.000	5.000.000
Bank:		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.455.621.077	1.455.621.077
PT Bank CIMB Niaga Tbk	148.111.840	148.111.840
PT Bank Central Asia Tbk	256.853.597	256.853.597
Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd, Jakarta	24.128.623	24.128.623
<u>United State Dollar (US\$)</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (US\$ 1.422,63 in 2010 and US\$ 1481,29 in 2009)	15.146.229	15.146.229
Total Cash and Bank	1.904.861.366	1.904.861.366
Cash Equivalents		
Deposits:		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	8.000.000.000	8.000.000.000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	9.000.000.000	9.000.000.000
PT Bank OCBC NISP Tbk	1.000.000.000	1.000.000.000
Total Cash Equivalents	18.000.000.000	18.000.000.000
Total Cash and Cash Equivalents	19.904.861.366	19.904.861.366

**4. PORTOFOLIO EFEK – BERSIH**

Akun ini terdiri dari:

	2010
Efek untuk diperdagangkan:	
Harga perolehan:	
Efek ekuitas	5.761.483.325
Jumlah	5.761.483.325
Peningkatan (penurunan) nilai efek yang belum direalisasi	(1.351.587.825)
Portofolio Efek - Bersih	4.409.895.500

Efek ekuitas merupakan efek saham yang tercatat di bursa efek Indonesia. Perusahaan menetapkan nilai pasar wajar efek berdasarkan nilai pasar saham yang tercatat di bursa efek. Penetapan harga wajar berdasarkan nilai pasar tersebut merupakan pertimbangan terbaik manajemen.

**5. DEPOSITO PADA LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN**

Akun ini merupakan deposito Perusahaan yang terdapat pada bank yang ditentukan oleh Kliring Penjamin Efek Indonesia (KPEI) sebagai jaminan untuk transaksi yang dilakukan oleh Perusahaan. Deposito ini dapat digunakan untuk melakukan pembayaran kepada KPEI atas transaksi yang dilakukan Perusahaan, bila Perusahaan tidak melakukan pembayaran sampai batas waktu yang ditentukan. Dana jaminan kliring tersebut ditempatkan pada PT Bank CIMB Niaga Tbk dengan tingkat bunga per tahun sebesar 7% dan 9,25% masing-masing untuk tahun 2010 dan 2009.

**6. PIUTANG LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN**

Akun ini merupakan tagihan kepada KPEI sehubungan dengan penyelesaian transaksi jual efek di bursa saham yang dilakukan oleh Perusahaan.

**4. SECURITIES OWNED – TRADING**

*This account consist of:*

	2009	
		<i>Securities owned for trading:</i>
		<i>Acquisition cost:</i>
		<i>Shares equity</i>
		<i>Total</i>
		<i>Increase (decrease)</i>
		<i>in unrealized securities</i>
		<i>Securities owned - net</i>

*Shares equity are the shares listed in Indonesia Stock Exchange. The Company valued the shares based on market price as issued by stock exchange. The fair value of securities is the best consideration of the management.*

**5. DEPOSIT IN INSTITUTE OF CLEARING AND SETTLEMENT GUARANTEE FOR SECURITIES COMPANY IN INDONESIA**

*This account represents the deposit in a bank assigned by the Institute of Clearing and Settlement Guarantee for Securities Company in Indonesia (KPEI) to hold for the Company's guarantee deposits for its trading. This deposits can be used to pay the KPEI for the trading transaction made by the Company in case it fails to pay on due date. The guarantee deposits is placed in PT Bank CIMB Niaga Tbk with the interest rate 7% and 9,25% in 2010 and 2009.*

**6. RECEIVABLE FROM INSTITUTE OF CLEARING AND SETTLEMENT GUARANTEE FOR SECURITIES COMPANY IN INDONESIA**

*This account represents receivable from the Institute of Clearing and Settlement Guarantee for Securities Company in Indonesia (KPEI) arising from settlement of securities trading transaction.*

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**  
(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**7. PIUTANG NASABAH**

Akun ini merupakan piutang yang timbul dari perdagangan efek, dengan rincian sebagai berikut:

	2010	2009	
Saldo masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari jumlah piutang nasabah	7.607.196.550	10.237.293.601	<i>Balance above or 5% from total receivable from customers</i>
Saldo masing-masing kurang dari 5% dari jumlah piutang nasabah	2.885.141.862	2.618.948.642	<i>Balance below 5% from total customers deposit</i>
<b>Jumlah</b>	<b>10.492.338.412</b>	<b>12.856.242.243</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 30 Juni 2010 dan 2009, umur dari piutang nasabah - pihak ketiga rata-rata adalah antara 2 hari sampai dengan 3 hari. Manajemen tidak membentuk penyisihan piutang ragu-ragu yakin bahwa seluruh piutang nasabah tersebut dapat tertagih.

**7. RECEIVABLE FROM CUSTOMERS**

*This account is arising from transaction of securities with the detail as follows:*

	2010	2009	
	7.607.196.550	10.237.293.601	<i>Balance above or 5% from total receivable from customers</i>
	2.885.141.862	2.618.948.642	<i>Balance below 5% from total customers deposit</i>
<b>Total</b>	<b>10.492.338.412</b>	<b>12.856.242.243</b>	<b>Total</b>

*As of June 30, 2010 and 2009, the average age of the receivable from customers is average 2 to 3 days. The management did not provide allowance for uncollectible receivable and believes that the receivable are collectible.*

**8. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA**

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Transaksi tersebut meliputi transaksi efek dibeli dengan jual kembali. Rincian saldo dan transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak hubungan istimewa adalah sebagai berikut:

	Jumlah/ Total		Persentase Terhadap Jumlah Kewajiban (%)/ Percentage of Total Liabilities (%)		
	2010	2009	2010	2009	
<b>Hutang Subordinasi</b>					<b><i>Subordinated loan</i></b>
Willholme Internasional Ltd	5.000.000.000	3.000.000.000	20,89	10,16	<i>Willholme Internasional Ltd</i>

Hubungan dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sebagai berikut:

*The relation with the related parties is as follows:*

Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa	Sifat Hubungan/ Nature of Relationship	Related Parties
Willholme Internasional Ltd	Pemegang saham/ Shareholder	<i>Willholme Internasional Ltd</i>

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**  
*(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**9. PENYERTAAN PADA BURSA EFEK**

Akun ini terdiri dari:

	2010
PT Bursa Efek Indonesia	186.250.000
Jumlah	186.250.000

Penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia merupakan salah satu persyaratan sebagai anggota bursa.

**9. INVESTMENT IN STOCK EXCHANGE**

*This account consists of:*

	2009	
	186.000.000	PT Bursa Efek Indonesia
	186.250.000	Total

*Deposit in PT Bursa Efek Indonesia is a requirement of the stock exchange members.*

**10. AKTIVA TETAP**

30 Juni 2010	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additional</i>	Pengurangan/ <i>Disposal</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	June 30, 2010
<b>Biaya Perolehan</b>					<b>Acquisition Cost</b>
Peralatan kantor	1.100.367.136	17.888.800	-	1.118.255.935	Office equipment
Perlengkapan kantor	428.453.674	1.666.000	-	430.119.674	Office supplies
Partisi dan instalasi	2.545.253.500	-	-	2.545.253.500	Office fixture
Kendaraan	2.860.698.364	-	-	2.860.698.364	Vehicle
Jumlah Biaya Perolehan	6.934.772.674	19.554.800	-	6.954.327.474	Total Acquisition Cost
<b>Akumulasi Penyusutan</b>					<b>Accumulated Depreciation</b>
Peralatan kantor	728.191.049	119.741.143	-	847.932.192	Office equipment
Perlengkapan kantor	222.701.149	53.199.198	-	275.900.346	Office supplies
Partisi dan instalasi	848.467.272	252.406.902	-	1.100.874.174	Office fixture
Kendaraan	260.464.912	286.594.800	-	547.059.713	Vehicles
Jumlah Akumulasi Penyusutan	2.059.824.382	711.942.043	-	2.771.766.424	Total Accumulated Depreciation
Nilai Buku	4.874.948.292			4.182.561.050	Net Book Value

**10. FIXED ASSETS**

30 JUNI 2009	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additional</i>	Pengurangan/ <i>Disposal</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	JUNE 30, 2009
<b>Biaya Perolehan</b>					<b>Acquisition Cost</b>
Peralatan kantor	1.032.283.206	-	-	1.032.283.206	Office equipment
Perlengkapan kantor	426.503.674	1.950.000	-	428.453.674	Office supplies
Partisi dan instalasi	2.545.253.500	-	-	2.545.253.500	Office fixture
Kendaraan	338.698.364	-	-	338.698.364	Vehicle
Jumlah Biaya Perolehan	4.342.738.744	1.950.000	-	4.344.688.744	Total Acquisition Cost
<b>Akumulasi Penyusutan</b>					<b>Accumulated Depreciation</b>
Peralatan kantor	509.254.458	107.407.632	-	616.662.090	Office equipment
Perlengkapan kantor	116.302.753	53.199.198	-	169.501.951	Office supplies
Partisi dan instalasi	343.653.468	252.406.902	-	596.060.370	Office fixture
Kendaraan	12.975.318	34.394.796	-	47.370.114	Vehicles
Jumlah Akumulasi Penyusutan	982.185.997	447.408.528	-	1.429.594.525	Total Accumulated Depreciation
Nilai Buku	3.360.552.747			2.915.094.220	Net Book Value

Penyusutan yang dibebankan pada beban usaha adalah sebesar Rp 711.942.043 dan Rp 447.408.528 masing-masing untuk tahun 2010 dan 2009.

*Depreciation expenses charged to operating expenses are Rp 711.942.043 and Rp 447.408.528 in 2010 and 2009.*



**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 JUNI 2010 DAN 2009**  
(Angka dalam tabel disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT. JJ NAB CAPITAL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**JUNE 30, 2010 AND 2009**  
*(Figures in table are expressed in Rupiah, unless otherwise stated)*

**11. HUTANG LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN**

Akun ini merupakan kewajiban kepada KPEI yang timbul dari penyelesaian transaksi perdagangan efek di bursa saham.

**11. PAYABLE TO INSTITUTE OF CLEARING AND SETTLEMENT GUARANTEE FOR SECURITIES COMPANY IN INDONESIA**

*This account represents payable to institute of clearing and settlement guarantee for securities company in Indonesia arising from settlement of securities trading transaction.*

**12. HUTANG DAN DANA TITIPAN NASABAH**

Akun ini terdiri dari hutang nasabah, yang merupakan kewajiban yang timbul dalam rangka transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh Perusahaan dengan nasabah, serta dana titipan nasabah, dengan rincian sebagai berikut:

**12. PAYABLE AND CUSTOMER DEPOSIT**

*This account represents payable to customers which used for trading transaction and the deposits of customers with the details as follow.*

	2010	2009	
Hutang nasabah			<i>Payable to customers</i>
Saldo masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari jumlah hutang nasabah <i>to customers</i>	4.439.061.736	7.798.478.938	<i>Balance each above or 5% from total payable</i>
Saldo masing-masing kurang dari 5% dari jumlah hutang nasabah	3.050.262.451	5.132.950.788	<i>Balance each above or 5% from total payable to customers</i>
Jumlah	7.489.324.187	12.931.429.726	<i>Total</i>

**13. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR**

Akun ini terdiri dari:

	2010
Beban manfaat karyawan	388.057.542
Beban transaksi	95.494.846
Lain-lain	-
Jumlah	483.552.388

**13. ACCRUED EXPENSES**

*This account consists of:*

	2009	
	145.250.039	<i>Employee benefit expense</i>
	147.461.634	<i>Transaction fee</i>
	77.943.500	<i>Others</i>
Jumlah	370.655.173	<i>Total</i>

**14. PERPAJAKAN**

Hutang pajak terdiri atas:

	2010
Pajak penghasilan transaksi saham	119.462.496
Pajak Penghasilan Pasal 21	15.164.415
Pajak Penghasilan Pasal 23	5.100
Pajak Penghasilan Pasal 25	-
Pajak Pertambahan Nilai	22.544.542
Jumlah	157.176.553

**14. TAXATION**

*Tax payables consist of:*

	2009	
	162.086.302	<i>Tax on securities transaction</i>
	20.235.028	<i>Tax art 21</i>
	62.344	<i>Tax art 23</i>
	18.824.398	<i>Tax art 25</i>
	161.915.436	<i>Value added tax</i>
Jumlah	363.123.508	<i>Total</i>

**14. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

Rincian aktiva (kewajiban) pajak tangguhan adalah sebagai berikut :

	2010	2009
Aktiva pajak tangguhan:		
Asset tetap		-
Estimasi manfaat karyawan	40.186.166	15.523.241
Kewajiban pajak pangguhan		
Asset tetap	(11.473.221)	(28.523.562)
Jumlah	28.712.945	(13.000.321)

**14. TAXATION (Continued)**

*The details of deferred tax assets (liabilities) is as follows:*

	2010	2009	
Aktiva pajak tangguhan:			<i>Deferred tax assets:</i>
Asset tetap		-	<i>Fixed assets</i>
Estimasi manfaat karyawan	40.186.166	15.523.241	<i>Employee benefit obligation</i>
Kewajiban pajak pangguhan			<i>Deferred tax liability</i>
Asset tetap	(11.473.221)	(28.523.562)	<i>Fixed assets</i>
Jumlah	28.712.945	(13.000.321)	<i>Total</i>

**15. MODAL SAHAM**

Komposisi kepemilikan saham Perusahaan adalah sebagai berikut:

**15. CAPITAL STOCK**

*Composition of Companies shareholder are as follow:*

30 Juni 2010/June 30, 2010

Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/	Persentase Kepemilikan/	Jumlah/	Shareholders
Karna Brata Lesmana	68.446.000	25,05%	13.689.200.000	Karna Brata
<i>Lesmana</i>				
Winholme International Ltd	54.500.000	19,95%	10.900.000.000	Winholme International Ltd
Great Man Investments Ltd	49.176.000	18,00%	9.835.200.000	Great Man Investments Ltd
Muchsin Ciputra Tjoe	22.699.000	8,31%	4.539.800.000	Muchsin Ciputra Tjoe
Harun Chandra Kirana	17.969.000	6,58%	3.593.800.000	Harun Chandra
<i>Kirana</i>				
Jessica Lesmana	17.524.000	6,41%	3.504.800.000	Jessica Lesmana
Lain-lain (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	42.886.000	15,70%	8.577.200.000	Others (each below 5%)
Jumlah	273.200.000	100,00%	54.640.000.000	Total

30 Juni 2009/June 30, 2009

Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/	Persentase Kepemilikan/	Jumlah/	Shareholders
Hero Champ Investments Ltd	59.892.000	21,92 %	11.978.400.000	Hero Champ Investments Ltd
Winholme International Ltd	54.500.000	19,95 %	10.900.000.000	Winholme International Ltd
Great Man Investments Ltd	49.176.000	18,00 %	9.835.200.000	Great Man Investments Ltd
Okansa Pacific Limited	21.856.000	8,00 %	4.371.200.000	Okansa Pacific Limited
Lain-lain (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	87.776.000	32,13%	17.555.200.000	Others (each below 5%)
Jumlah	273.200.000	100,00%	54.640.000.000	Total

**16. LABA (RUGI) DARI PERDAGANGAN EFEK – BERSIH**

Akun ini merupakan laba (rugi) bersih dari transaksi perdagangan efek - bersih.

**17. JASA PENASIHAT KEUANGAN**

Akun ini merupakan imbalan atas jasa penasihat keuangan yang diberikan oleh Perusahaan kepada pihak nasabah.

**18. KOMISI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK**

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek.

**19. AKTIVA DALAM MATA UANG ASING**

Pada tanggal 30 Juni 2010, Perusahaan memiliki aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang asing, terutama sebagai berikut:

	Ekuivalen Mata Uang Asing	Dalam Rupiah
<u>Aktiva</u>		
Kas dan setara kas	US\$ 1.442,63	13.103.442,-

**16. INCOME (LOSS) FROM TRANSACTION OF SECURITIES – NET**

*This account represents income (loss) from transaction of securities- net.*

**17. FINANCIAL ADVISORY SERVICES**

*This account represents commission from financial and advisory services provided by the Company to its Customers.*

**18. UNDERWRITING AND BROKERAGE COMMISSION**

*This account represents commission from brokerage on debt and equity securities.*

**19. ASSETS IN FOREIGN CURRENCIES**

*As of June 30, 2010, The Company has assests and liabilities in foreign currencies as follow:*

Assets  
*Cash and cash equivalent*

