

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES Tbk  
DAN ENTITAS ANAK**



**LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASI  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL 31 MARET 2015  
(TIDAK DIAUDIT)**

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



**MAJAPAHIT SECURITIES**  
Member of the Indonesia Stock Exchange

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES.TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**SURAT PERNYATAAN DIREKSI DAN KOMISARIS**  
**TENTANG**  
**TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE 31 MARET 2015**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

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 : Adeleva 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 : Jl. Kebon Jeruk XV, No.29 Rt.008/Rw.008, Taman Sari, Jakarta Barat  
Nomor Telepon : (021)8354120  
Jabatan : Komisaris Utama

Menyatakan bahwa :

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Entitas.
2. Laporan keuangan konsolidasian Entitas Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia sebagaimana diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Entitas telah dimuat secara lengkap dan benar.  
b. Laporan keuangan konsolidasian Entitas tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian interen dalam Entitas.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta, 24 April 2015



**Fitriani Komarsari**  
Direktur

**Adeleva D. Laiman**  
Direktur

**Eddie Wibowo**  
Komisaris Utama

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Per 31 Maret 2015 dan 31 Desember 2014**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

|                                                                | <b>Catatan</b>  | <b>31-Mar-15</b>       | <b>31-Des-14</b>       |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|
| <b>ASET</b>                                                    |                 |                        |                        |
| Kas dan setara kas                                             | 3c,3d.1,3f,3g,6 | 78.287.800             | 117.981.611            |
| Portofolio efek                                                | 3d.1,4,8        | 94.812.816.091         | 92.275.246.804         |
| Investasi mudharabah                                           | 3d.1,4,9        | 20.000.000.000         | 20.000.000.000         |
| Pajak dibayar di muka                                          | 3l,14,24        | 27.077.519             | 27.077.518             |
| Penyertaan saham                                               | 3h,4,15         | 135.000.000            | 135.000.000            |
| Aset lain-lain                                                 | 3d.1,4,17       | -                      | -                      |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                             |                 | <b>115.053.181.410</b> | <b>112.555.305.933</b> |
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                  |                 |                        |                        |
| <b>LIABILITAS</b>                                              |                 |                        |                        |
| Utang pajak                                                    | 3l,19,24        | 209.926.010            | 9.627.166              |
| Utang subordinasi                                              | 3d.2,4,21       | 50.000.000.000         | 50.000.000.000         |
| Utang jasa penasehat keuangan                                  | 3d.2,4,22       | 2.000.000.000          | 2.000.000.000          |
| Utang lain-lain                                                | 3d.2,4          | 919.382.350            | 919.382.350            |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>                                       |                 | <b>53.129.308.360</b>  | <b>52.929.009.516</b>  |
| <b>EKUITAS</b>                                                 |                 |                        |                        |
| <b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas</b> |                 |                        |                        |
| Modal saham                                                    |                 |                        |                        |
| Modal dasar 2.200.000.000 saham                                |                 |                        |                        |
| dengan nilai nominal Rp100 per saham                           |                 |                        |                        |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh 720.000.000 saham          | 25              | 72.000.000.000         | 72.000.000.000         |
| Agio saham                                                     |                 | 14.208.453.750         | 14.208.453.750         |
| Defisit                                                        |                 | (24.619.217.111)       | (26.907.837.959)       |
| <b>JUMLAH</b>                                                  |                 | <b>61.589.236.639</b>  | <b>59.300.615.791</b>  |
| Kepentingan non pengendali                                     |                 | 334.636.410            | 325.680.626            |
| <b>JUMLAH EKUITAS</b>                                          |                 | <b>61.923.873.050</b>  | <b>59.626.296.417</b>  |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                           |                 | <b>115.053.181.410</b> | <b>112.555.305.933</b> |

*Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan*

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF INTERIM KONSOLIDASIAN**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

|                                                                          | Catatan | 31-Mar-15            | 31-Mar-14              |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|------------------------|
| <b>PENDAPATAN USAHA</b>                                                  |         |                      |                        |
| Komisi dari transaksi perantara pedagang efek                            | 3e,26   | -                    | 1.405.680.409          |
| Pendapatan bunga surat sanggup                                           | 3e,27   | 2.537.569.287        | -                      |
| Rugi bersih atas perdagangan efek yang terealisasi                       | 3e,28   | -                    | (55.534.829)           |
| <b>JUMLAH PENDAPATAN USAHA</b>                                           |         | <b>2.537.569.287</b> | <b>1.350.145.580</b>   |
| <b>BEBAN USAHA</b>                                                       |         |                      |                        |
| Administrasi dan umum                                                    | 3e,30   | 39.600.000           | 1.740.824.479          |
| Gaji dan tunjangan                                                       | 3e      | -                    | 814.982.842            |
| Sewa kantor                                                              | 3e      | -                    | 151.200.000            |
| Penyusutan aset tetap                                                    | 3i,16   | -                    | 143.810.250            |
| <b>JUMLAH BEBAN USAHA</b>                                                |         | <b>39.600.000</b>    | <b>2.850.817.571</b>   |
| <b>LABA (RUGI) USAHA</b>                                                 |         | <b>2.497.969.287</b> | <b>(1.500.671.991)</b> |
| <b>PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>                                     |         |                      |                        |
| Penghasilan bunga deposito dan jasa giro                                 |         | 106.189              | 513.752.522            |
| Laba penjualan aset tetap                                                |         | -                    | 99.639.241             |
| Laba (rugi) selisih kurs, bersih                                         |         | -                    | 9.296.921              |
| Administrasi bank                                                        |         | (200.000)            | (7.224.966)            |
| Lain-lain - bersih                                                       |         | -                    | 6.426.845              |
| <b>JUMLAH PENGHASILAN(BEBAN) LAIN-LAIN, BERSIH</b>                       |         | <b>(93.811)</b>      | <b>621.890.563</b>     |
| <b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>                             |         | <b>2.497.875.476</b> | <b>(878.781.428)</b>   |
| <b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN</b>                                 |         |                      |                        |
| Pajak kini                                                               | 3l,24   | (200.298.843)        | (30.614.000)           |
| Pajak tangguhan                                                          | 3l,24   | -                    | 28.802.063             |
| <b>JUMLAH MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN</b>                          |         | <b>(200.298.843)</b> | <b>(1.811.936)</b>     |
| <b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN</b>                                        |         | <b>2.297.576.633</b> | <b>(880.593.365)</b>   |
| <b>PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN</b>                                      |         | -                    | -                      |
| <b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>                    |         | <b>2.297.576.633</b> | <b>(880.593.365)</b>   |
| <b>LABA (RUGI) YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA :</b>                     |         |                      |                        |
| Pemilik entitas induk                                                    |         | 2.288.620.848        | (880.593.365)          |
| Kepentingan non pengendali                                               |         | 8.955.784            | -                      |
|                                                                          |         | <b>2.297.576.633</b> | <b>(880.593.365)</b>   |
| <b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA :</b> |         |                      |                        |
| Pemilik entitas induk                                                    |         | 2.288.620.848        | (880.593.365)          |
| Kepentingan non pengendali                                               |         | 8.955.784            | -                      |
|                                                                          |         | <b>2.297.576.633</b> | <b>(880.593.365)</b>   |
| <b>RUGI BERSIH PER SAHAM</b>                                             |         | <b>3,19</b>          | <b>(1,22)</b>          |

*Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan*

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

|                                              | Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk |                |                                   |                                   |                |                               |                   |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------|
|                                              | Modal<br>saham                                                | Agio<br>saham  | Saldo laba (defisit)              |                                   | Jumlah         | Kepentingan non<br>pengendali | Jumlah<br>ekuitas |
|                                              |                                                               |                | Telah ditentukan<br>penggunaannya | Belum ditentukan<br>penggunaannya |                |                               |                   |
| Saldo 1 Januari 2014                         | 72.000.000.000                                                | 14.208.453.750 | -                                 | (29.984.479.396)                  | 56.223.974.354 | -                             | 56.223.974.354    |
| Setoran Modal                                |                                                               |                |                                   |                                   |                | 300.000.000                   | 300.000.000       |
| Total rugi tahun berjalan<br>periode 3 bulan | -                                                             | -              | -                                 | (880.593.366)                     | (880.593.366)  | -                             | (880.593.366)     |
| Saldo 31 Maret 2014                          | 72.000.000.000                                                | 14.208.453.750 | -                                 | (30.865.072.762)                  | 55.343.380.988 | 300.000.000                   | 55.643.380.988    |
| Setoran modal                                | -                                                             | -              | -                                 | -                                 | -              | -                             | -                 |
| Total laba tahun berjalan<br>periode 9 bulan | -                                                             | -              | -                                 | 3.957.234.803                     | 3.957.234.803  | 25.680.626                    | 3.982.915.429     |
| Saldo 31 Desember 2014                       | 72.000.000.000                                                | 14.208.453.750 | -                                 | (26.907.837.959)                  | 59.300.615.791 | 325.680.626                   | 59.626.296.417    |
| Setoran modal                                | -                                                             | -              | -                                 | -                                 | -              | -                             | -                 |
| Total laba tahun berjalan<br>periode 3 bulan | -                                                             | -              | -                                 | 2.288.620.848                     | 2.288.620.848  | 8.955.784                     | 2.297.576.633     |
| Saldo 31 Maret 2015                          | 72.000.000.000                                                | 14.208.453.750 | -                                 | (24.619.217.111)                  | 61.589.236.639 | 334.636.410                   | 61.923.873.050    |

*Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan*

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN ARUS KAS INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

|                                                                           | <b>31-Mar-15</b>       | <b>31-Mar-14</b>        |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>                                    |                        |                         |
| Penerimaan komisi perantara perdagangan efek                              | -                      | 1.405.680.409           |
| Penerimaan penghasilan bunga                                              | 2.537.569.287          | 513.752.521             |
| Penerimaan(Pembayaran) atas efek diperdagangkan                           | -                      | (848.514.285)           |
| Penerimaan dari (pembayaran kepada) nasabah-bersih                        | -                      | 3.677.858.992           |
| Penerimaan dari (pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan-bersih | -                      | 4.791.780.496           |
| Penerimaan dari (pembayaran kepada) perusahaan efek-bersih                | -                      | 25.572.704              |
| Pembayaran kepada pemasok dan karyawan                                    | -                      | (2.057.838.115)         |
| Penerimaan dari (pembayaran kepada) operasi lainnya-bersih                | (39.693.811)           | 287.752.705             |
| <b>KAS BERSIH DIPEROLEH DARI</b>                                          |                        |                         |
| <b>    AKTIVITAS OPERASI</b>                                              | <b>2.497.875.477</b>   | <b>7.796.045.428</b>    |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>                                  |                        |                         |
| Hasil penjualan aset tetap                                                | -                      | 99.639.241              |
| Pembelian investasi pada surat sanggup                                    | (2.537.569.287)        | -                       |
| Penempatan investasi mudharabah                                           | -                      | (50.000.000.000)        |
| <b>KAS BERSIH DIGUNAKAN UNTUK</b>                                         |                        |                         |
| <b>    AKTIVITAS INVESTASI</b>                                            | <b>(2.537.569.287)</b> | <b>(49.900.360.759)</b> |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>                                  |                        |                         |
| Utang Subordinasi                                                         | -                      | 50.000.000.000          |
| <b>KAS BERSIH DIPEROLEH DARI</b>                                          |                        |                         |
| <b>    AKTIVITAS PENDANAAN</b>                                            | <b>-</b>               | <b>50.000.000.000</b>   |
| <b>PENURUNAN KAS DAN SETARA KAS</b>                                       | <b>(39.693.810)</b>    | <b>7.895.684.669</b>    |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>                                      | <b>117.981.611</b>     | <b>46.887.431.890</b>   |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE /TAHUN</b>                            | <b>78.287.801</b>      | <b>54.783.116.559</b>   |

*Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan*

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

**1. UMUM**

**a. Pendirian dan Informasi Umum**

PT Majapahit Securities Tbk (Entitas) 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 kedua dibuat oleh dan dihadapan Ny. Maria Kristiana Soeharyo, SH., Notaris di Jakarta. Akta pendirian entitas 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 Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta No.49 tanggal 16 Juli 2014 dari Leolin Jayayanti, SH., notaris di Jakarta, mengenai perubahan susunan pengurus entitas. Laporan akta perubahan tersebut telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat No. AHU-20942.40.22.2014 tanggal 21 Juli 2014.

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

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar entitas, ruang lingkup kegiatan entitas terutama menjalani usaha sebagai entitas efek antara lain seperti perantara perdagangan efek, penjamin emisi efek dan manajer/penasehat investasi. Entitas 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 entitas 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 Nomor. KEP-05/PM-MI/1993 tanggal 6 Desember 1993. Pada tanggal 18 Mei 2010 entitas menyampaikan surat pengembalian ijin sebagai manajer investasi yang dimiliki sesuai keputusan BAPEPAM dengan nomor KEP-05/PM-MI/1993, sehubungan dengan surat pengembalian ijin tersebut, pada tanggal 20 September 2010 BAPEPAM telah mengeluarkan surat pencabutan izin usaha sebagai manajer investasi dengan nomor S-8109/BL/2010.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, sebagaimana tercantum dalam akta No. 22 tanggal 11 Desember 2013 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui rencana Direksi entitas melakukan perubahan kegiatan usaha utama yang semula sebagai perantara perdagangan efek dan penjamin emisi efek menjadi entitas yang bergerak dalam bidang perdagangan umum yang dapat berinvestasi di berbagai bidang usaha lainnya. Sehubungan dengan hal tersebut, entitas telah mengembalikan izin usaha sebagai perantara perdagangan efek Nomor 272/PM/1992 tanggal 23 Juni 1992 dan izin usaha penjamin emisi efek Nomor KEP 271/PM/1992 tanggal 23 Juni 1992 kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) d/h Bapepam melalui surat Nomor 49/MS/V/14 tanggal 6 Mei 2014.

Sehubungan dengan surat pengembalian izin tersebut, pada tanggal 5 November 2014 Otoritas Jasa Keuangan (OJK) telah mengeluarkan surat pencabutan izin usaha sebagai perantara perdagangan efek dengan Nomor KEP-54/D.04/2014 dan surat pencabutan izin usaha sebagai penjamin emisi efek dengan Nomor KEP-53/D.04/2014

Sehubungan dengan surat pencabutan izin usaha dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tersebut, pada tanggal 10 November 2014 Entitas telah menerima surat dari PT Bursa Efek Indonesia mengenai pencabutan Surat Persetujuan Anggota Bursa (SPAB) dengan Nomor S-05317/BELANG/11-2014 sehingga entitas tidak diperkenankan lagi melakukan aktivitas perdagangan efek di PT Bursa Efek Indonesia.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, sebagaimana tercantum dalam akta No. 49 tanggal 16 Juli 2014, yang dibuat oleh dan dihadapan Leolin Jayayanti, SH, Notaris di Jakarta susunan Dewan Komisaris dan Direksi pada tanggal 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut :

**Dewan komisaris**

|                      |                            |
|----------------------|----------------------------|
| Komisaris utama      | : Eddie Wibowo             |
| Komisaris Independen | : Sean Carrara Tanuwidjaja |
| Komisaris            | : Jaegopal Hutapea         |

**Dewan direksi**

|                     |                            |
|---------------------|----------------------------|
| Direktur Independen | : Fitriani Komarsari       |
| Direktur            | : Adeleya Dewiyanti Laiman |

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

**1. UMUM - lanjutan**

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, sebagaimana tercantum dalam akta No. 2 tanggal 3 Mei 2011, yang dibuat oleh dan dihadapan Leolin Jayayanti, SH, Notaris di Jakarta susunan Dewan Komisaris dan Direksi pada tanggal 31 Desember 2013 adalah sebagai berikut :

**Dewan komisaris**

|                      |                            |
|----------------------|----------------------------|
| Komisaris utama      | : Eddie Wibowo             |
| Komisaris Independen | : Sean Carrara Tanuwidjaja |
| Komisaris            | : Jaegopal Hutapea         |

**Dewan direksi**

|                     |                            |
|---------------------|----------------------------|
| Direktur Independen | : Fitriani Komarsari       |
| Direktur            | : Adeleya Dewiyanti Laiman |

Kompensasi dewan komisaris dan direksi yang dibayar oleh entitas dalam bentuk gaji dan tunjangan per 31 Maret 2015 dan 31 Desember 2014 masing-masing sebesar Rp 0,- dan Rp 539.874.861,-

Susunan komite audit pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014 adalah sebagai berikut :

|                |                            |                          |
|----------------|----------------------------|--------------------------|
| Ketua          | : Sean Carrara Tanuwidjaja | Sean Carrara Tanuwidjaja |
| Anggota        | : Johan Ganesha P. Putra   | Johan Ganesha P. Putra   |
| Anggota        | : Patricia W. Wahyuni      | Patricia W. Wahyuni      |
| Internal audit | : Diah Pertiwi             | Diah Pertiwi             |

Entitas memiliki karyawan tetap pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014 adalah sebanyak 0 dan 4 karyawan.

**b. Entitas anak yang dikonsolidasi**

PT Nusadana Securities yang berkedudukan di Jakarta, didirikan berdasarkan akta notaris No. 7 tanggal 8 Januari 2014 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, SH., notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.AHU-06457.AH.01.01 tahun 2014. Akta pendirian tersebut telah mengalami perubahan yaitu dengan akta No. 17 tanggal 22 Januari 2014 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta, mengenai maksud dan tujuan Perseroan serta kegiatan usaha menjadi berusaha di bidang Perusahaan efek dan dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai perantara pedagang efek. Pada tanggal 12 Februari 2014, entitas menyeter modal ke PT Nusadana Securities sebesar Rp29.700.000.000 setara dengan 99% kepemilikan saham di PT Nusadana Securities. Sampai dengan tanggal laporan keuangan, PT Nusadana Securities belum memperoleh izin sebagai perantara perdagangan efek dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

**c. Penawaran umum efek entitas**

Berdasarkan Pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) dalam surat keputusan No.S-1527/PM//2001 Entitas melakukan penawaran umum perdana kepada masyarakat berjumlah 165.000.000 saham dengan nilai nominal Rp. 100 per saham telah dicatat pada Bursa Efek Indonesia.

**2. PENERAPAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU**

Ikatan Akuntan Indonesia ("IAI") telah menerbitkan beberapa standar akuntansi yang akan berlaku untuk laporan keuangan yang periodenya dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2014 sebagai berikut:

- ISAK No. 28 : "Pengakhiran Liabilitas Keuangan dengan Instrumen Ekuitas" yang mengatur ketika entitas sebagai debitur ingin menyelesaikan liabilitas keuangannya melalui mekanisme penerbitan instrumen ekuitas (debt to equity swaps).

Selain standar dan interpretasi tersebut diatas, keputusan ketua Badan Pengawasan Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No.KEP 689/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang "Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek" (PAPE) juga berlaku untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2012.

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

### **3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI**

Kebijakan akuntansi dan pelaporan keuangan yang diterapkan entitas disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Kebijakan akuntansi yang diterapkan secara konsisten dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014 adalah sebagai berikut:

#### **a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia sebagaimana diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia.

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Rupiah kecuali dinyatakan lain, telah disusun berdasarkan konsep akuntansi biaya historis dan dasar akrual, kecuali untuk laporan arus kas dan beberapa akun tertentu yang disajikan berdasarkan penilaian lain seperti dijelaskan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun yang bersangkutan.

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

#### **b. Prinsip konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan entitas induk dan entitas anak yang mayoritas sahamnya dimiliki atau dikendalikan oleh entitas induk. Pengendalian dianggap ada ketika entitas induk memiliki secara langsung atau tidak langsung melalui entitas anak lebih dari setengah kekuasaan suara suatu entitas, kecuali dalam keadaan yang jarang dapat ditunjukkan secara jelas bahwa kepemilikan tersebut tidak diikuti dengan pengendalian.

Pengendalian juga ada ketika entitas induk memiliki setengah atau kurang kekuasaan suara suatu entitas jika terdapat :

- kekuasaan yang melebihi setengah hak suara sesuai perjanjian dengan investor lain;
- kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional entitas berdasarkan anggaran dasar atau perjanjian;
- kekuasaan untuk menunjuk atau mengganti sebagian besar dewan direksi dan dewan komisaris atau perorangan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui dewan atau perorangan tersebut; atau perjanjian;
- kekuasaan untuk memberikan suara mayoritas pada rapat dewan direksi dan dewan komisaris atau perorangan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui dewan direksi dan dewan komisaris atau perorangan tersebut.

Dalam hal pengendalian terhadap entitas anak dimulai atau diakhiri dalam suatu tahun tertentu, maka hasil usaha entitas anak yang diperhitungkan ke dalam laporan keuangan konsolidasian hanya sebatas hasil pada saat pengendalian tersebut mulai diperoleh atau hingga saat pengendalian atas entitas anak tersebut berakhir.

Kepentingan non pengendali atas laba atau rugi entitas anak yang dikonsolidasikan selama periode pelaporan diidentifikasi dan disajikan sebagai bagian dari ekuitas. Kepentingan non pengendali dan bagian kepemilikan entitas induk atas aset neto entitas anak yang dikonsolidasikan diidentifikasi secara terpisah.

Seluruh transaksi dan saldo yang material antar entitas yang dikonsolidasi telah dieliminasi dalam penyajian laporan keuangan konsolidasian.

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan**

**c. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing**

Entitas menyelenggarakan pencatatan akuntansi dalam mata uang Rupiah. Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan dalam Rupiah dengan nilai kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs tengah yang ditetapkan oleh Bank Indonesia pada tanggal tersebut. Laba atau rugi selisih kurs yang timbul diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan.

Kurs yang digunakan pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014 adalah sebagai berikut:

|                                | 2015   | 2014   |
|--------------------------------|--------|--------|
| 1 Dolar Amerika Serikat/Rupiah | 13.084 | 12.440 |

**d. Aset dan liabilitas keuangan**

Entitas menerapkan PSAK No. 50 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK No. 55 (Revisi 2011), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", dan PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan".

PSAK 50 (Revisi 2010), berisi persyaratan penyajian dari instrumen keuangan dan mengidentifikasi informasi yang harus diungkapkan. Persyaratan pengungkapan berlaku terhadap klasifikasi instrumen keuangan, dari perspektif penerbit, dalam aset keuangan, liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas; pengklasifikasian yang terkait dengan suku bunga, dividen, kerugian dan keuntungan; dan keadaan dimana aset keuangan dan liabilitas keuangan akan saling hapus. PSAK ini mensyaratkan pengungkapan, antara lain, informasi mengenai faktor yang mempengaruhi jumlah, waktu dan tingkat kepastian arus kas masa datang suatu entitas yang terkait dengan instrumen keuangan dan kebijakan akuntansi yang diterapkan untuk instrumen tersebut.

PSAK 55 (Revisi 2011) mengatur prinsip-prinsip pengakuan dan pengukuran aset keuangan, liabilitas keuangan dan beberapa kontrak pembelian atau penjualan items non-keuangan. PSAK ini, antara lain, menyediakan definisi dan karakteristik derivatif, kategori instrumen keuangan, pengakuan dan pengukuran, akuntansi lindung nilai dan penetapan hubungan lindung nilai.

PSAK No. 60 mensyaratkan pengungkapan signifikansi atas masing-masing instrumen keuangan untuk posisi keuangan dan kinerja, serta sifat dan tingkat risiko yang timbul dari instrumen keuangan yang dihadapi Entitas selama tahun berjalan dan pada akhir tahun pelaporan, dan bagaimana Entitas mengelola risiko tersebut.

**d.1 Aset keuangan**

**Pengakuan awal**

Aset keuangan dalam lingkup PSAK 55 (Revisi 2011) diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, atau aset keuangan tersedia untuk dijual, mana yang sesuai. Entitas menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan diperlukan, mengevaluasi kembali pengklasifikasian aset tersebut pada setiap akhir tahun keuangan.

Aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah (dalam hal investasi yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi) biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan pengiriman aset dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar (perdagangan yang lazim) diakui pada tanggal perdagangan, yaitu tanggal entitas berkomitmen untuk membeli atau menjual aset tersebut.

Aset keuangan entitas meliputi kas dan setara kas, kas yang dibatasi penggunaannya, portofolio efek, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang perusahaan efek lain, piutang nasabah, piutang lain-lain dan aset lain-lain.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

---

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

#### d. Aset dan liabilitas keuangan - lanjutan

##### d.1 Aset keuangan - lanjutan

###### **Pengukuran setelah pengakuan awal**

Pengukuran aset keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

###### **- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi**

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk aset keuangan untuk diperdagangkan dan aset keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Aset derivatif juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi disajikan dalam laporan posisi keuangan pada nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian dari perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

Derivatif yang melekat pada kontrak utama dicatat sebagai derivatif yang terpisah apabila karakteristik dan risikonya tidak berkaitan erat dengan kontrak utama, dan kontrak utama tersebut tidak dinyatakan dengan nilai wajar. Derivatif melekat ini diukur dengan nilai wajar dengan laba atau rugi yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui pada laporan laba rugi komprehensif. Penilaian kembali hanya terjadi jika terdapat perubahan dalam ketentuan-ketentuan kontrak yang secara signifikan mengubah arus kas yang akan diperlukan.

###### **- Pinjaman yang diberikan dan piutang**

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan, yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi (*amortized cost*) dengan menggunakan metode suku bunga efektif (*effective interest rate*). Keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif pada saat pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, demikian juga pada saat proses amortisasi.

Kas dan setara kas, deposito berjangka, investasi mudharabah, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang entitas efek, piutang nasabah dan piutang lain-lain entitas termasuk dalam kategori ini.

###### **- Investasi dimiliki hingga jatuh tempo**

Aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan diklasifikasikan sebagai HTM ketika entitas memiliki intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo. Setelah pengukuran awal, investasi HTM diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Metode ini menggunakan suku bunga efektif yang secara tepat mendiskontokan estimasi penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari aset keuangan ke nilai tercatat bersih (*net carrying amount*) dari aset keuangan. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif pada saat investasi tersebut dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

###### **- Aset keuangan tersedia untuk dijual**

Aset keuangan AFS adalah aset keuangan non derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan dalam tiga kategori sebelumnya. Setelah pengukuran awal, aset keuangan AFS diukur dengan nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian yang belum terealisasi diakui dalam ekuitas sampai investasi tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat itu, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas akan direklas ke laporan laba rugi komprehensif sebagai penyesuaian reklasifikasi.

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan**

**d. Aset dan liabilitas keuangan - lanjutan**

**d.2 Liabilitas keuangan**

**Pengakuan awal**

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK 55 (Revisi 2011) dapat dikategorikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman dan utang, atau derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai yang efektif, mana yang sesuai. Entitas menentukan klasifikasi liabilitas keuangan mereka pada saat pengakuan awal.

Liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal pinjaman dan utang, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan entitas meliputi utang lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, biaya yang masih harus dibayar, utang subordinasi, utang jasa penasehat keuangan dan utang lain-lain.

**Pengukuran setelah pengakuan awal**

Pengukuran liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

**- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi**

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk liabilitas keuangan untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Liabilitas derivatif juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif.

Keuntungan atau kerugian atas liabilitas yang dimiliki untuk diperdagangkan diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

**- Pinjaman dan utang**

Setelah pengakuan awal, pinjaman dan utang yang dikenakan bunga selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif pada saat liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi.

**d.3 Saling hapus dari instrumen keuangan**

Aset dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika dan hanya jika, entitas saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dan berniat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**d.4 Nilai wajar instrumen keuangan**

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan secara aktif di pasar keuangan yang terorganisasi ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga penawaran atau permintaan (*bid or ask prices*) di pasar aktif pada penutupan bisnis pada akhir tahun pelaporan. Untuk instrumen keuangan yang tidak memiliki pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian mencakup penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar oleh pihak-pihak yang berkeinginan dan memahami (*recent arm's length market transactions*); penggunaan nilai wajar terkini instrumen lain yang secara substansial sama; analisa arus kas yang didiskonto; atau model penilaian lain.

Instrumen ekuitas yang tidak memiliki kuotasi harga di pasar aktif dan nilai wajarnya tidak dapat diukur dengan andal, diukur pada biaya perolehan.

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan**

**d. Aset dan liabilitas keuangan - lanjutan**

**d.5 Biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan**

Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi dengan penyisihan atas penurunan nilai dan pembayaran pokok atau nilai yang tidak dapat ditagih. Perhitungan tersebut mempertimbangkan premium atau diskonto pada saat perolehan dan termasuk biaya transaksi dan biaya yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif.

**d.6 Penurunan nilai dari aset keuangan**

Pada setiap akhir periode pelaporan entitas mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

**- Aset keuangan dicatat pada biaya perolehan diamortisasi**

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, entitas pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang jumlahnya tidak signifikan secara individual. Jika entitas menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka mereka memasukkan aset tersebut ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk ekspektasi kerugian kredit masa datang yang belum terjadi). Nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan atau piutang yang memiliki suku bunga variabel, tingkat diskonto untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif terkini.

Nilai tercatat aset tersebut berkurang melalui penggunaan akun penyisihan dan jumlah kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif. Pendapatan bunga tetap diakui berdasarkan nilai tercatat yang telah dikurangi, berdasarkan suku bunga efektif aset tersebut. Pinjaman yang diberikan dan piutang, bersama-sama dengan penyisihan terkait, akan dihapuskan pada saat tidak terdapat kemungkinan pemulihan di masa depan yang realistis dan semua jaminan telah terealisasi atau telah dialihkan kepada entitas. Jika, pada periode berikutnya, jumlah taksiran kerugian penurunan nilai bertambah atau berkurang karena suatu peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai tersebut diakui, maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui ditambah atau dikurangi dengan menyesuaikan akun penyisihan. Jika penghapusan kemudian dipulihkan, maka pemulihan tersebut diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

**- Aset keuangan AFS**

Dalam hal investasi ekuitas yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan AFS, bukti obyektif akan meliputi penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang pada nilai wajar dari investasi di bawah biaya perolehannya.

Jika terdapat bukti bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian kumulatif yang diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai pada investasi yang sebelumnya telah diakui dalam ekuitas - direklas dari ekuitas ke laporan laba rugi komprehensif. Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak boleh dipulihkan melalui laporan laba rugi; kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui dalam ekuitas.

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan**

**d. Aset dan liabilitas keuangan - lanjutan**

**d.6 Penurunan dari nilai aset keuangan - lanjutan**

Dalam hal instrumen utang diklasifikasikan sebagai aset keuangan AFS, penurunan nilai dievaluasi berdasarkan kriteria yang sama dengan aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi. Pendapatan bunga di masa datang didasarkan pada nilai tercatat yang telah dikurangi dan diakui berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskontokan arus kas masa datang untuk tujuan pengukuran kerugian penurunan nilai. Akrua tersebut dicatat sebagai bagian dari akun "Pendapatan bunga" dalam laporan laba rugi komprehensif. Jika, pada periode berikutnya, nilai wajar instrumen utang meningkat dan peningkatan tersebut secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laporan laba rugi komprehensif, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laporan laba rugi.

**d.7 Penurunan nilai dari aset keuangan**

**- Aset keuangan**

Aset keuangan (atau mana yang lebih tepat, bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya pada saat: (1) hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset tersebut telah berakhir; atau (2) Entitas telah mentransfer hak mereka untuk menerima arus kas yang berasal dari aset atau berkewajiban untuk membayar arus kas yang diterima secara penuh tanpa penundaan material kepada pihak ketiga dalam perjanjian "pass-through"; dan baik (a) Entitas telah secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat dari aset, atau (b) Entitas secara substansial tidak mentransfer atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat suatu aset, namun telah mentransfer kendali atas aset tersebut.

**- Liabilitas keuangan**

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat liabilitas tersebut dihentikan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Ketika suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan oleh liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial persyaratan dari suatu liabilitas yang saat ini ada, pertukaran atau modifikasi tersebut diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas diakui dalam laporan laba rugi komprehensif.

**e. Pengakuan pendapatan dan beban**

**Pendapatan**

Pendapatan dari perantara perdagangan efek dan jasa penjamin emisi diakui pada saat jasa diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak.

Jasa penjaminan emisi efek diakui pada saat aktivitas penjaminan emisi secara substansi telah selesai dan jumlah pendapatan telah dapat ditentukan.

Pendapatan komisi perdagangan efek dan pendapatan dari jasa lainnya diakui pada saat terjadinya transaksi.

Pendapatan bunga diakui jika besar kemungkinan manfaat ekonomi akan mengalir kepada entitas dan jumlah pendapatan dapat diukur secara andal.

Pendapatan dividen dari portofolio efek diakui pada saat entitas investee mengumumkan pembayaran dividen (*ex-dividend dates*).

Keuntungan (kerugian) dari perdagangan efek meliputi keuntungan (kerugian) yang timbul dari penjualan efek dan keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) nilai wajar portofolio efek.

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan**

**e. Pengakuan pendapatan dan beban - lanjutan**

**Beban**

Beban yang timbul sehubungan dengan proses penjaminan emisi diakumulasikan dan dibebankan pada saat pendapatan penjaminan emisi diakui. Pada saat diketahui bahwa kegiatan penjaminan emisi tidak diselesaikan dan emisi efek dibatalkan, maka beban penjaminan emisi tersebut dibebankan pada laporan laba rugi komprehensif periode berjalan .

Beban yang terjadi sehubungan dengan perdagangan efek untuk nasabah reguler maupun marjin diakui pada saat transaksi terjadi.

Beban lainnya diakui atas dasar akrual.

**f. Kas dan 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 dijaminkan serta tidak ada pembatasan dalam pencairannya.

Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas terdiri dari saldo kas dan bank, serta deposito berjangka pendek yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang, yang tidak digunakan sebagai jaminan atau dibatasi penggunaannya.

**g. Deposito berjangka**

Deposito berjangka baik yang dijaminkan maupun yang tidak dijaminkan dinyatakan sebesar nilai nominal.

**h. Penyertaan Saham**

Penyertaan dalam bentuk saham dengan kepemilikan kurang dari 20% yang nilai wajarnya tidak tersedia dan dimaksudkan untuk penyertaan jangka panjang dinyatakan sebesar biaya perolehan (metode biaya). Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, nilai tercatat penyertaan dalam bentuk saham tersebut dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut yang ditentukan untuk setiap investasi secara individu dan kerugiannya dibebankan pada laporan laba rugi komprehensif tahun berjalan.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

#### i. Aset Tetap

Aset tetap yang dikuasai untuk digunakan dalam penyediaan jasa, atau untuk tujuan administrasi, dinyatakan berdasarkan biaya perolehan, dikurangi akumulasi penyusutan dan apabila terdapat akumulasi rugi penurunan nilai.

Aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode saldo menurun ganda (*double-declining balance method*) berdasarkan taksiran masa manfaat aset tetap sebagai berikut :

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

Taksiran masa manfaat, nilai residu dan metode penyusutan di review minimum setiap akhir tahun buku, dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi akuntansi diterapkan secara prospektif.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada saat terjadinya. Biaya lain yang terjadi setelah pengakuan awal untuk menambah, mengganti sebagian atau memperbaiki aset tetap diakui sebagai aset tetap jika dan hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis dimasa depan berkenaan dengan aset tetap tersebut akan mengalir ke Perusahaan dan biaya aset perolehan aset tetap dapat diukur secara andal. Jika aset tetap tidak digunakan atau dijual nilai tercatatnya dikeluarkan dari kelompok aset tetap dan keuntungan atau kerugian dari pelepasan aset tetap tersebut diakui pada periode yang bersangkutan.

#### j. Sewa pembiayaan

Entitas mengakui aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan pada awal masa sewa, sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas sewa. Beban keuangan dialokasikan pada setiap periode selama masa sewa, sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Rental kontijen dibebankan pada periode terjadinya. Beban keuangan dicatat dalam laporan laba rugi komprehensif. Aset sewaan disajikan sebagai bagian aset tetap dan disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus (*straight line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis yang sama dengan aset yang diperoleh dari pembelian biasa. Aset sewaan disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan dan periode masa sewa, jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa entitas akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa.

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan**

**k. Transaksi Pihak Berelasi**

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas yang menyiapkan laporan keuangannya.

j.1. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:

- i) Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
- ii) Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
- iii) Personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.

j.2 Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:

- i) Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain).
- ii) Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
- iii) Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama .
- iv) Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
- v) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
- vi) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (j.1).
- vii) Orang yang diidentifikasi dalam huruf (j.1) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Semua transaksi dengan pihak-pihak berelasi, baik yang dilakukan dengan atau tidak dengan suku bunga atau harga, persyaratan dan kondisi yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga, diungkapkan dalam laporan keuangan.

**l. Perpajakan**

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran laba kena pajak tahun berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aset dan liabilitas untuk tujuan komersial dan untuk tujuan perpajakan setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa mendatang, seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan, diakui sejauh besar kemungkinan realisasi atas manfaat pajak tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur pada tarif pajak yang diharapkan akan digunakan pada tahun ketika aset direalisasi atau ketika liabilitas dilunasi berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

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

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan**

**m. Imbalan Kerja**

Entitas mengakui liabilitas imbalan kerja karyawan yang tidak didanai berdasarkan Undang-Undang Tenaga Kerja No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 (UUTK).

Entitas menentukan biaya imbalan kerja dengan metode penilaian *aktuarial projected unit credit*. 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 10% dari nilai kini imbalan pasti pada tanggal tersebut. Bagian dari keuntungan dan kerugian diakui secara garis lurus sepanjang perkiraan sisa rata-rata masa kerja dari para pekerja. Selanjutnya, biaya jasa lalu yang timbul saat pengenalan program imbalan pasti atau saat perubahan imbalan terutang pada program imbalan pasti yang ada harus diamortisasi selama periode sampai dengan imbalan tersebut menjadi hak pekerja.

**n. Rekening Efek**

Rekening efek adalah rekening yang dimiliki oleh nasabah dari entitas sehubungan dengan transaksi efek oleh nasabah, melalui entitas. Rekening efek nasabah tidak diklasifikasikan sebagai aset keuangan oleh entitas dan tidak dapat diakui dalam laporan posisi keuangan entitas, namun diakui off balance sheet dan dicatat dalam buku pembantu dana dan buku pembantu efek.

Berdasarkan surat KSEI Nomor 277756/JKU/1114 tanggal 13 November 2014 PT KSEI telah melakukan penutupan rekening efek nasabah pada PT Majapahit Securities Tbk sejak tanggal 11 November 2014 sehingga sejak tanggal 12 November 2014 sudah tidak ada saldo efek dan dana yang tersimpan di PT Majapahit Securities Tbk.

**o. Laba Per Saham**

Laba usaha per saham dan laba bersih per saham dihitung dengan membagi laba usaha dan laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang dari jumlah saham entitas yang beredar pada tahun yang bersangkutan. Jumlah saham yang beredar yang digunakan untuk perhitungan laba usaha per saham dan laba bersih per saham untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014 masing-masing sebesar 720.000.000 saham.

**p. Penggunaan Estimasi**

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi aset, liabilitas, komitmen dan kontinjensi yang dilaporkan. Karena adanya unsur ketidakpastian yang melekat dalam melakukan estimasi sehingga dapat menyebabkan jumlah sesungguhnya yang dilaporkan pada periode yang akan datang berbeda dengan jumlah yang diestimasi.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**4. INSTRUMEN KEUANGAN**

**a. Klasifikasi Instrumen Keuangan**

Rincian kebijakan akuntansi penting dan metode yang diterapkan (termasuk kriteria untuk pengakuan, dasar pengukuran, dan dasar pengakuan pendapatan dan beban) untuk setiap klasifikasi aset keuangan, liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas diungkapkan dalam Catatan 3.

Klasifikasi aset keuangan pada tanggal 31 Maret 2015 adalah sebagai berikut:

|                      | <b>Pada nilai wajar<br/>melalui laporan<br/>laba rugi</b> | <b>Tidak memiliki<br/>kuotasi harga di pasar<br/>aktif dan nilai wajarnya</b> |                                                  |                                                |                        |
|----------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|
|                      | <b>Kelompok<br/>diperdagangkan</b>                        | <b>tidak dapat diukur<br/>dengan andal</b>                                    | <b>Investasi dimiliki<br/>hingga jatuh tempo</b> | <b>Pinjaman yang<br/>diberikan dan piutang</b> | <b>Jumlah</b>          |
| Kas dan setara kas   | -                                                         | -                                                                             | -                                                | 78.287.800                                     | 78.287.800             |
| Portofolio efek      | -                                                         | -                                                                             | 94.812.816.091                                   | -                                              | 94.812.816.091         |
| Investasi mudharabah | -                                                         | -                                                                             | -                                                | 20.000.000.000                                 | 20.000.000.000         |
| Penyertaan saham     | -                                                         | 135.000.000                                                                   | -                                                | -                                              | 135.000.000            |
| <b>Jumlah</b>        | <b>-</b>                                                  | <b>135.000.000</b>                                                            | <b>94.812.816.091</b>                            | <b>20.078.287.800</b>                          | <b>115.026.103.891</b> |

Klasifikasi aset keuangan pada tanggal 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

|                    | <b>Pada nilai wajar<br/>melalui laporan<br/>laba rugi</b> | <b>Tidak memiliki<br/>kuotasi harga di pasar<br/>aktif dan nilai wajarnya</b> |                                                  |                                                |                        |
|--------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|
|                    | <b>Kelompok<br/>diperdagangkan</b>                        | <b>tidak dapat diukur<br/>dengan andal</b>                                    | <b>Investasi dimiliki<br/>hingga jatuh tempo</b> | <b>Pinjaman yang<br/>diberikan dan piutang</b> | <b>Jumlah</b>          |
| Kas dan setara kas | -                                                         | -                                                                             | -                                                | 117.981.611                                    | 117.981.611            |
| penggunaannya      | -                                                         | -                                                                             | -                                                | -                                              | -                      |
| Portofolio efek    | -                                                         | -                                                                             | 92.275.246.804                                   | -                                              | 92.275.246.804         |
| Investasi Mudhara  | -                                                         | -                                                                             | -                                                | 20.000.000.000                                 | 20.000.000.000         |
| Penyertaan saham   | -                                                         | 135.000.000                                                                   | -                                                | -                                              | 135.000.000            |
| Aset lain-lain     | -                                                         | -                                                                             | -                                                | -                                              | -                      |
| <b>Jumlah</b>      | <b>-</b>                                                  | <b>135.000.000</b>                                                            | <b>92.275.246.804</b>                            | <b>20.117.981.611</b>                          | <b>112.528.228.415</b> |

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

#### **4. INSTRUMEN KEUANGAN - lanjutan**

##### **a. Klasifikasi Instrumen Keuangan - lanjutan**

Biaya dibayar di muka, uang muka dan pajak dibayar di muka tidak diklasifikasi sebagai aset keuangan berdasarkan PSAK 55 (revisi 2011).

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014, nilai wajar aset keuangan tidak berbeda material dengan nilai tercatatnya.

Klasifikasi liabilitas keuangan pada tanggal 31 Maret 2015 adalah sebagai berikut:

|                               | <b>Nilai wajar<br/>melalui laporan<br/>laba rugi</b> | <b>Biaya perolehan<br/>yang<br/>diamortisasi</b> | <b>Jumlah</b>         |
|-------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|
| Utang subordinasi             | -                                                    | 50.000.000.000                                   | 50.000.000.000        |
| Utang jasa penasehat keuangan | -                                                    | 2.000.000.000                                    | 2.000.000.000         |
| Utang lain-lain               | -                                                    | 919.382.350                                      | 919.382.350           |
| <b>Jumlah</b>                 | -                                                    | <b>52.919.382.350</b>                            | <b>52.919.382.350</b> |

Klasifikasi liabilitas keuangan pada tanggal 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

|                               | <b>Nilai wajar<br/>melalui laporan<br/>laba rugi</b> | <b>Biaya perolehan<br/>yang<br/>diamortisasi</b> | <b>Jumlah</b>         |
|-------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|
| Utang nasabah                 | -                                                    | -                                                | -                     |
| Utang Subordinasi             | -                                                    | 50.000.000.000                                   | 50.000.000.000        |
| Utang jasa penasehat keuangan | -                                                    | 2.000.000.000                                    | 2.000.000.000         |
| Utang lain-lain               | -                                                    | 919.382.350                                      | 919.382.350           |
| <b>Jumlah</b>                 | -                                                    | <b>52.919.382.350</b>                            | <b>52.919.382.350</b> |

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014, nilai wajar liabilitas keuangan tidak berbeda material dengan nilai tercatatnya.

Utang pajak dan liabilitas diestimasi tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan berdasarkan PSAK 55 (revisi 2011).

##### **b. Nilai Wajar Instrumen Keuangan**

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian dan asumsi sebagai berikut:

- Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada harga kuotasi pasar. Untuk aset keuangan, nilai wajar digunakan harga penawaran, sedangkan untuk liabilitas keuangan digunakan harga permintaan.
- Jika harga tersebut diatas tidak tersedia, analisis arus kas yang didiskontokan bisa dilakukan dengan menggunakan tingkat bunga pengembalian sesuai dengan durasi instrumen keuangan.
- Jika harga tersebut diatas tidak tersedia, analisis arus kas yang didiskontokan bisa dilakukan dengan menggunakan tingkat bunga pengembalian sesuai dengan durasi instrumen keuangan.
- Instrumen ekuitas yang tidak memiliki kuotasi harga di pasar aktif dan nilai wajarnya tidak dapat diukur dengan andal, diukur pada biaya perolehan.

**4. INSTRUMEN KEUANGAN - lanjutan**

**c. Saling Hapus Dari Instrumen Keuangan**

Aset dan liabilitas keuangan dari transaksi efek saling hapus buku dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus buku atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**5. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RESIKO KEUANGAN**

Entitas telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangannya. Kebijakan yang ditetapkan merupakan strategi bisnis Entitas secara menyeluruh dan filosofi manajemen risiko. Keseluruhan strategi manajemen risiko Entitas ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi dalam pasar keuangan terhadap kinerja keuangan Entitas.

Entitas beroperasi di dalam negeri dan menghadapi berbagai risiko keuangan termasuk manajemen modal, harga pasar, suku bunga, kredit, dan likuiditas.

**a. Manajemen Modal**

Entitas mengelola modal ditujukan untuk memastikan kemampuan Entitas melanjutkan usaha secara berkelanjutan dan memaksimalkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi saldo liabilitas dan ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Entitas dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen, pengurangan modal, penerbitan saham baru atau membeli kembali saham beredar, mendapatkan pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman aman.

Entitas berkewajiban untuk memenuhi persyaratan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) berdasarkan Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM & LK) No. Kep-566/BL/2011 tanggal 31 Oktober 2011. Berdasarkan peraturan tersebut, Entitas Efek yang menjalankan kegiatan usaha sebagai Perantara Pedagang Efek yang mengadministrasikan rekening Efek nasabah wajib memiliki MKBD paling sedikit sebesar Rp25.000.000.000,- (dua puluh lima miliar rupiah) atau 6,25% (enam koma dua lima perseratus) dari total liabilitas tanpa Utang Sub-Ordinasi dan Utang Dalam Rangka Penawaran umum/Penawaran Terbatas ditambah Ranking Liabilities, mana yang lebih tinggi.

Entitas telah memenuhi persyaratan Modal Kerja Bersih Disesuaikan pada tanggal 31 Desember 2013.

Entitas sudah tidak berkewajiban memenuhi Modal Kerja Bersih Disesuaikan sehubungan dengan surat dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tanggal 5 November 2014 dengan Nomor KEP-54/D.04/2014 dan Nomor KEP-53/D.04/2014 mengenai pencabutan izin usaha sebagai perantara perdagangan efek dan pencabutan izin usaha sebagai penjamin emisi efek serta surat dari PT Bursa Efek Indonesia tanggal 10 November 2014 dengan Nomor S-05317/BELANG/11-2014 mengenai pencabutan Surat Persetujuan Anggota Bursa (SPAB).

Manajemen telah melakukan penilaian atas kemampuan entitas untuk melanjutkan kelangsungan usaha dengan keyakinan bahwa entitas memiliki sumber daya dimasa mendatang dengan adanya perubahan bidang usaha.

**b. Risiko Harga Pasar**

Eksposur Entitas terhadap risiko harga pasar terutama muncul dari counterparty yang gagal memenuhi liabilitasnya atau melalui kesalahan perdagangan dan kesalahan lainnya. Kegagalan tersebut menyebabkan Entitas terkena risiko harga pasar.

Entitas menghadapi risiko harga terkait investasi pada reksa dana. Entitas tidak memiliki eksposur risiko konsentrasi yang signifikan untuk setiap investasi.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**5. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RESIKO KEUANGAN - lanjutan**

**c. Risiko Suku Bunga**

Risiko suku bunga arus kas adalah risiko arus kas di masa datang atas instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Nilai wajar risiko suku bunga adalah risiko nilai wajar instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar.

Entitas dihadapkan pada berbagai risiko terkait dengan fluktuasi suku bunga pasar. Aset keuangan yang berpotensi terpengaruh risiko suku bunga adalah piutang lain-lain. Entitas memonitor perubahan suku bunga pasar untuk memastikan suku bunga Entitas sesuai dengan pasar.

**d. Risiko Kredit**

Risiko kredit timbul dari risiko kegagalan dari *counterparty* atas liabilitas kontraktual yang mengakibatkan kerugian keuangan kepada Entitas.

Eksposur risiko kredit Entitas berkaitan dengan piutang kegiatan manajer investasi kepada pihak-pihak berelasi.

**e. Risiko Likuiditas**

Manajemen telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang dan persyaratan manajemen likuiditas. Entitas mengelola risiko likuiditas dengan mempertahankan cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan fasilitas pinjaman dengan terus memantau rencana dan realisasi arus kas dengan cara mencocokkan profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

Pada tanggal 31 Maret 2015, analisis aset dan liabilitas keuangan Entitas berdasarkan jatuh tempo dari tanggal laporan posisi keuangan sampai dengan tanggal jatuh tempo diungkapkan dalam tabel adalah arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan sebagai berikut:

|                               | <b>Kurang dari<br/>tiga bulan</b> | <b>Tiga bulan<br/>sampai dengan<br/>satu tahun</b> | <b>Lebih dari<br/>satu tahun</b> | <b>Jumlah</b>          |
|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| <b>Aset keuangan</b>          |                                   |                                                    |                                  |                        |
| Kas dan setara kas            | 78.287.800                        | -                                                  | -                                | 78.287.800             |
| Portofolio efek               | -                                 | 94.812.816.091                                     | -                                | 94.812.816.091         |
| Investasi mudharabah          | 20.000.000.000                    | -                                                  | -                                | 20.000.000.000         |
| Penyertaan saham              | -                                 | -                                                  | 135.000.000                      | 135.000.000            |
| <b>Jumlah</b>                 | <b>20.078.287.800</b>             | <b>94.812.816.091</b>                              | <b>135.000.000</b>               | <b>115.026.103.891</b> |
|                               |                                   |                                                    |                                  |                        |
|                               | <b>Kurang dari<br/>tiga bulan</b> | <b>Tiga bulan<br/>sampai dengan<br/>satu tahun</b> | <b>Lebih dari<br/>satu tahun</b> | <b>Jumlah</b>          |
| <b>Liabilitas keuangan</b>    |                                   |                                                    |                                  |                        |
| Utang subordinasi             | -                                 | 50.000.000.000                                     | -                                | 50.000.000.000         |
| Utang jasa penasehat keuangan | 2.000.000.000                     | -                                                  | -                                | 2.000.000.000          |
| Utang lain-lain               | 919.382.350                       | -                                                  | -                                | 919.382.350            |
| <b>Jumlah</b>                 | <b>2.919.382.350</b>              | <b>50.000.000.000</b>                              | <b>-</b>                         | <b>52.919.382.350</b>  |

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**5. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RESIKO KEUANGAN - lanjutan**

**e. Risiko Likuiditas - lanjutan**

Pada tanggal 31 Desember 2014, analisis aset dan liabilitas keuangan Entitas berdasarkan jatuh tempo dari tanggal laporan posisi keuangan sampai dengan tanggal jatuh tempo diungkapkan dalam tabel adalah arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan sebagai berikut:

| <b>Aset keuangan</b> | <b>Kurang dari<br/>tiga bulan</b> | <b>Tiga bulan<br/>sampai dengan<br/>satu tahun</b> | <b>Lebih dari<br/>satu tahun</b> | <b>Jumlah</b>          |
|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Kas dan setara kas   | 117.981.611                       | -                                                  | -                                | 117.981.611            |
| Portofolio efek      | -                                 | 92.275.246.804                                     | -                                | 92.275.246.804         |
| Investasi mudharabah | 20.000.000.000                    | -                                                  | -                                | 20.000.000.000         |
| Penyertaan saham     | -                                 | -                                                  | 135.000.000                      | 135.000.000            |
| Aset lain-lain       | -                                 | -                                                  | -                                | -                      |
| <b>Jumlah</b>        | <b>20.117.981.611</b>             | <b>92.275.246.804</b>                              | <b>135.000.000</b>               | <b>112.528.228.415</b> |

  

| <b>Liabilitas keuangan</b>     | <b>Kurang dari<br/>tiga bulan</b> | <b>Tiga bulan<br/>sampai dengan<br/>satu tahun</b> | <b>Lebih dari<br/>satu tahun</b> | <b>Jumlah</b>         |
|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Utang subordinasi              | -                                 | 50.000.000.000                                     | -                                | 50.000.000.000        |
| Biaya yang masih harus dibayar | -                                 | -                                                  | -                                | -                     |
| Utang jasa penasehat keuangan  | -                                 | -                                                  | 2.000.000.000                    | 2.000.000.000         |
| Utang lain-lain                | -                                 | -                                                  | 919.382.350                      | 919.382.350           |
| <b>Jumlah</b>                  | <b>-</b>                          | <b>50.000.000.000</b>                              | <b>2.919.382.350</b>             | <b>52.919.382.350</b> |

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**6. KAS DAN SETARA KAS**

|                                       | <b>Mar-2015</b>   | <b>Des-14</b>      |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Akun ini terdiri dari :               |                   |                    |
| <b>Kas</b>                            | -                 | -                  |
| <b>Bank :</b>                         |                   |                    |
| <b>Rupiah</b>                         |                   |                    |
| PT Bank Central Asia Tbk              | 76.631.300        | 116.265.111        |
| PT Bank Sinarmas Tbk                  | 1.656.500         | 1.716.500          |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk         | -                 | -                  |
| PT Bank Artha Graha International Tbk | -                 | -                  |
| PT CIMB Niaga Tbk                     | -                 | -                  |
| PT Bank Internasional Indonesia Tbk   | -                 | -                  |
| <b>Dolar Amerika Serikat</b>          |                   |                    |
| PT Bank Artha Graha International Tbk | -                 | -                  |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk         | -                 | -                  |
| <b>Deposito berjangka :</b>           |                   |                    |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk         | -                 | -                  |
| PT Bank Bukopin Tbk                   | -                 | -                  |
| PT Bank OCBC NISP Tbk                 | -                 | -                  |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                | -                 | -                  |
| PT Bank Artha Graha International Tbk | -                 | -                  |
| <b>Jumlah</b>                         | <b>78.287.800</b> | <b>117.981.611</b> |

**7. KAS YANG DIBATASI PENGGUNAANNYA**

|                                   | <b>Mar-2015</b> | <b>2014</b> |
|-----------------------------------|-----------------|-------------|
| Akun ini terdiri dari :           |                 |             |
| <b>Bank :</b>                     |                 |             |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk *)  | -               | -           |
| <b>Deposito berjangka:</b>        |                 |             |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk **) | -               | -           |
| <b>Jumlah</b>                     | <b>-</b>        | <b>-</b>    |

\*) Akun ini merupakan dana agunan kas yang digunakan sebagai jaminan penyelesaian transaksi harian kepada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia ("KPEI") sehubungan dengan perdagangan efek melalui KPEI.

\*\*) Akun ini merupakan deposito berjangka yang digunakan sebagai jaminan penyelesaian transaksi harian kepada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia ("KPEI") sehubungan dengan perdagangan efek melalui KPEI.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**8. PORTOFOLIO EFEK**

|                                                                                         | Mar-2015              | 2014                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</b>                                       |                       |                       |
| <b>Kelompok diperdagangkan</b>                                                          |                       |                       |
| <b>Pihak ketiga</b>                                                                     |                       |                       |
| Efek ekuitas, termasuk kerugian yang belum direalisasi<br>sebesar (2013:Rp.150.659.829) | -                     | -                     |
| <b>Dimiliki hingga jatuh tempo</b>                                                      |                       |                       |
| Surat sanggup *)                                                                        | 94.812.816.091        | 92.275.246.804        |
| <b>Jumlah</b>                                                                           | <b>94.812.816.091</b> | <b>92.275.246.804</b> |

\*) Akun ini merupakan investasi jangka pendek melalui pembelian surat sanggup (*promissory notes*) PT Tridana Amanivesta oleh Entitas sebesar Rp 61.348.503.388,- dan pembelian surat sanggup (*promissory notes*) PT Tridana Amanivesta oleh Entitas anak sebesar Rp 33.464.312.702,-. Surat sanggup (*promissory notes*) tersebut akan jatuh tempo 30 Juni 2015.

Efek ekuitas yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi merupakan efek ekuitas yang diperdagangkan pada Bursa Efek Indonesia ("BEI"). Nilai wajar atas efek tersebut ditetapkan berdasarkan harga penawaran terakhir yang tercatat di BEI pada hari terakhir bursa periode terkait.

**9. INVESTASI MUDHARABAH**

Akun ini merupakan investasi mudharabah pada PT Bank Sinarmas Tbk-Unit Usaha Syariah dengan tingkat bagi hasil berkisar 35,71% sampai dengan 50%. Investasi mudharabah tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 30 April 2015.

**10. PIUTANG DAN UTANG LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN**

**Piutang lembaga kliring dan penjaminan**

Akun ini merupakan tagihan sehubungan dengan transaksi jual efek di bursa yang penyelesaiannya dilakukan dengan KPEI.

Entitas tidak membentuk cadangan piutang ragu-ragu karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang lembaga kliring dan penjaminan dapat tertagih.

**Utang lembaga kliring dan penjaminan**

Akun ini merupakan liabilitas sehubungan dengan transaksi beli efek di bursa yang penyelesaiannya dilakukan dengan KPEI.

**11. PIUTANG NASABAH**

Akun ini merupakan piutang yang timbul dari transaksi entitas sebagai perantara perdagangan efek.

|                             | Mar-2015 | 2014     |
|-----------------------------|----------|----------|
| <b>Berdasarkan hubungan</b> |          |          |
| <b>Pihak berelasi</b>       |          |          |
| Nasabah pemilik rekening    | -        | -        |
| Nasabah kelembagaan         | -        | -        |
| <b>Jumlah</b>               | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>Pihak ketiga</b>         |          |          |
| Nasabah pemilik rekening    | -        | -        |
| Nasabah kelembagaan         | -        | -        |
| <b>Jumlah</b>               | <b>-</b> | <b>-</b> |

Manajemen entitas berkeyakinan bahwa cadangan piutang ragu-ragu cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari tidak tertagihnya piutang.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**12. PIUTANG DAN UTANG PERUSAHAAN EFEK LAIN**

**Piutang entitas efek**

Akun ini merupakan piutang dari entitas efek lain sehubungan dengan transaksi perdagangan efek.

Entitas tidak membentuk cadangan piutang ragu-ragu karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang entitas efek dapat tertagih.

**Utang entitas efek**

Akun ini merupakan utang kepada entitas efek lain sehubungan dengan transaksi perdagangan efek.

**13. PIUTANG LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari :

Piutang bunga deposito berjangka

Piutang karyawan

**Jumlah**

| <b>Mar-2015</b> | <b>2014</b> |
|-----------------|-------------|
| -               | -           |
| -               | -           |
| <b>-</b>        | <b>-</b>    |

Entitas tidak membentuk cadangan piutang ragu-ragu karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang lain-lain dapat tertagih.

**14. PAJAK DIBAYAR DI MUKA**

Akun ini terdiri dari :

Pajak pertambahan nilai

**Jumlah**

| <b>Mar-2015</b>   | <b>2014</b>       |
|-------------------|-------------------|
| 27.077.518        | 27.077.518        |
| <b>27.077.518</b> | <b>27.077.518</b> |

**15. PENYERTAAN SAHAM**

Akun ini merupakan penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia (BEI) yang merupakan persyaratan sebagai anggota bursa. Entitas memiliki penyertaan saham pada BEI sebanyak 1 saham.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**16. ASET TETAP**

| <b>31 Maret 2015</b>               |                      |                    |                      |                    |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                    | <b>Saldo Awal</b>    | <b>Penambahan</b>  | <b>Pengurangan</b>   | <b>Saldo akhir</b> |
| <b>Biaya Perolehan</b>             |                      |                    |                      |                    |
| <i><b>Kepemilikan langsung</b></i> |                      |                    |                      |                    |
| Kendaraan                          | -                    | -                  | -                    | -                  |
| Peralatan Kantor                   | -                    | -                  | -                    | -                  |
| Perlengkapan Kantor                | -                    | -                  | -                    | -                  |
| Renovasi                           | -                    | -                  | -                    | -                  |
| <b>Jumlah</b>                      | -                    | -                  | -                    | -                  |
| <b>Akumulasi penyusutan</b>        |                      |                    |                      |                    |
| <i><b>Kepemilikan langsung</b></i> |                      |                    |                      |                    |
| Kendaraan                          | -                    | -                  | -                    | -                  |
| Peralatan Kantor                   | -                    | -                  | -                    | -                  |
| Perlengkapan Kantor                | -                    | -                  | -                    | -                  |
| Renovasi                           | -                    | -                  | -                    | -                  |
| <b>Jumlah</b>                      | -                    | -                  | -                    | -                  |
| <b>Nilai Buku</b>                  | -                    |                    |                      | -                  |
| <b>2014</b>                        |                      |                    |                      |                    |
|                                    | <b>Saldo Awal</b>    | <b>Penambahan</b>  | <b>Pengurangan</b>   | <b>Saldo akhir</b> |
| <b>Biaya Perolehan</b>             |                      |                    |                      |                    |
| <i><b>Kepemilikan langsung</b></i> |                      |                    |                      |                    |
| Kendaraan                          | 2.004.750.000        | -                  | 2.004.750.000        | -                  |
| Peralatan Kantor                   | 2.578.327.091        | -                  | 2.578.327.091        | -                  |
| Perlengkapan Kantor                | 267.538.900          | -                  | 267.538.900          | -                  |
| Renovasi                           | 190.101.500          | -                  | 190.101.500          | -                  |
| <b>Jumlah</b>                      | <b>5.040.717.491</b> | -                  | <b>5.040.717.491</b> | -                  |
| <b>Akumulasi penyusutan</b>        |                      |                    |                      |                    |
| <i><b>Kepemilikan langsung</b></i> |                      |                    |                      |                    |
| Kendaraan                          | 634.428.703          | 206.060.475        | 840.489.178          | -                  |
| Peralatan Kantor                   | 2.207.981.987        | 22.780.375         | 2.230.762.362        | -                  |
| Perlengkapan Kantor                | 254.167.873          | 5.812.975          | 259.980.848          | -                  |
| Renovasi                           | 153.886.054          | 5.029.925          | 158.915.979          | -                  |
| <b>Jumlah</b>                      | <b>3.250.464.617</b> | <b>239.683.750</b> | <b>1.697.136.589</b> | -                  |
| <b>Nilai Buku</b>                  | <b>1.790.252.874</b> |                    |                      | -                  |

Beban penyusutan yang dibebankan pada laporan laba rugi komprehensif untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014 masing - masing sebesar Rp. 0,- dan Rp.239.683.750,-.

Pada bulan Juli 2014 seluruh aset tetap dengan nilai buku sebesar Rp. 1.550.569.124,- telah dengan harga jual sebesar Rp. 1.594.500.000,-.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**17. ASET LAIN-LAIN**

Akun ini merupakan jaminan telepon sebesar Rp. 61.500.000,- per 31 Desember 2013.

**18. UTANG NASABAH**

Akun ini merupakan utang yang timbul dari transaksi entitas sebagai perantara perdagangan efek.

|                             | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|------|------|
| <b>Berdasarkan hubungan</b> |      |      |
| <b>Pihak berelasi</b>       |      |      |
| Nasabah pemilik rekening    | -    | -    |
| Nasabah kelembagaan         | -    | -    |
| <b>Jumlah</b>               | -    | -    |
| <b>Pihak ketiga</b>         |      |      |
| Nasabah pemilik rekening    | -    | -    |
| Nasabah kelembagaan         | -    | -    |
| <b>Jumlah</b>               | -    | -    |

**19. UTANG PAJAK**

Akun ini terdiri dari :

Pajak penghasilan pasal 21  
Pajak penghasilan pasal 23  
Pajak penghasilan pasal 25  
Pajak penghasilan pasal 29

|               | 2015               | 2014             |
|---------------|--------------------|------------------|
|               | -                  | -                |
|               | -                  | -                |
|               | -                  | -                |
|               | 209.926.010        | 9.627.166        |
| <b>Jumlah</b> | <b>209.926.010</b> | <b>9.627.166</b> |

**20. BIAAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

Akun ini terdiri dari :

Pajak penghasilan penjualan saham  
Beban transaksi / levy

|               | 2014 | 2014 |
|---------------|------|------|
|               | -    | -    |
|               | -    | -    |
| <b>Jumlah</b> | -    | -    |

**21. UTANG SUBORDINASI**

Pada tanggal 29 Oktober 2013, PT Majapahit Securities Tbk dan Megarich Capital PTE Ltd menandatangani perjanjian pinjaman Subordinasi yang mempunyai hak opsi untuk ditukarkan dengan saham Entitas sebesar Rp. 50.000.000.000,- (lima puluh milyar rupiah). Pinjaman tersebut tidak dikenakan bunga dan jatuh tempo pada tanggal 1 Januari 2015.

Pada tanggal 29 Desember 2014, PT Majapahit Securities Tbk dan Megarich Capital PTE Ltd menandatangani perpanjangan perjanjian pinjaman Subordinasi tersebut. Perpanjangan pinjaman tersebut tidak dikenakan bunga dan jatuh tempo pada tanggal 30 Juni 2015.

**22. UTANG JASA PENASEHAT KEUANGAN**

Akun ini merupakan utang jasa penasehat keuangan kepada PT Fadin Kapital Consultant sehubungan dengan rencana restrukturisasi kegiatan usaha utama entitas masing-masing sebesar Rp. 2.000.000.000,- per 31 Maret 2015 dan 2014.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**23. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA**

Entitas memberikan imbalan pasca kerja kepada karyawan yang mencapai usia pensiun 55 tahun didasarkan atas Undang-Undang Tenaga Kerja No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003. Imbalan tersebut tidak didanai.

Tabel-tabel berikut ini meringkas unsur-unsur beban imbalan kerja bersih yang diakui dalam laporan laba rugi komprehensif dan jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan posisi keuangan untuk liabilitas imbalan kerja:

**a. Beban imbalan kerja**

|                   | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|-------------------|-------------|-------------|
| Biaya jasa kini   | -           | -           |
| Biaya bunga       | -           | -           |
| Amortisasi bersih | -           | -           |
| <b>Jumlah</b>     | <b>-</b>    | <b>-</b>    |

**b. Liabilitas imbalan kerja**

|                                                  | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Nilai kini liabilitas imbalan kerja              | -           | -           |
| Biaya jasa lalu tidak diakui - belum menjadi hak | -           | -           |
| Kerugian aktuarial tidak diakui                  | -           | -           |
| <b>Jumlah</b>                                    | <b>-</b>    | <b>-</b>    |

**c. Perubahan liabilitas imbalan kerja untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2014 dan 2013 adalah sebagai berikut :**

|                                 | <b>2015</b> | <b>2014</b>     |
|---------------------------------|-------------|-----------------|
| Saldo awal                      | -           | 3.170.147.000   |
| Pembayaran imbalan kerja        | -           | (2.780.857.000) |
| Beban (pemulihan) imbalan kerja | -           | (389.290.000)   |
| <b>Saldo akhir</b>              | <b>-</b>    | <b>-</b>        |

Asumsi-asumsi dasar yang digunakan untuk menentukan liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

|                                                                         | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Tingkat diskonto - per tahun                                            | -           | 8,75%       |
| Tingkat kenaikan upah (gaji) - per tahun                                | -           | 10%         |
| Usia pensiun                                                            | -           | 55 tahun    |
| Pensiun dini - per tahun untuk setiap tahun sampai dengan usia 45 tahun | -           | 5%          |

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**24. PAJAK PENGHASILAN**

| <b>Beban (manfaat) pajak penghasilan</b>                                                                                                | <b>2015</b>          | <b>2014</b>            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Pajak kini                                                                                                                              | 200.298.843          | 114.074.627            |
| Pajak tangguhan                                                                                                                         | -                    | 397.600.654            |
| <b>Jumlah</b>                                                                                                                           | <b>200.298.843</b>   | <b>511.675.280</b>     |
| <b>Beban pajak kini</b>                                                                                                                 |                      |                        |
| Taksiran laba kena pajak entitas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan Desember 2014 adalah sebagai berikut: |                      |                        |
| <b>Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian</b>                                       | <b>2.497.875.476</b> | <b>3.613.997.344</b>   |
| Dikurangi laba entitas anak sebelum taksiran pajak penghasilan                                                                          | (895.578.539)        | (2.568.062.663)        |
| Ditambahkan kembali dengan eliminasi konsolidasi                                                                                        | -                    | 2.542.382.036          |
| <b>Laba (rugi) entitas sebelum taksiran pajak penghasilan</b>                                                                           | <b>1.602.296.937</b> | <b>3.588.316.717</b>   |
| <b>Perbedaan temporer:</b>                                                                                                              |                      |                        |
| Penyusutan aset tetap                                                                                                                   | -                    | -                      |
| Beban (pemulihan) imbalan kerja                                                                                                         | -                    | (3.170.147.000)        |
| <b>Perbedaan tetap:</b>                                                                                                                 |                      |                        |
| Penghasilan bunga deposito dan jasa giro                                                                                                | (106.189)            | (1.331.588.979)        |
| Pendapatan bunga surat sanggup                                                                                                          | -                    | -                      |
| Laba bersih atas perdagangan efek yang belum terealisasi                                                                                | -                    | -                      |
| Laba penyertaan entitas anak                                                                                                            | -                    | (2.542.382.036)        |
| Rugi bersih atas perdagangan efek yang terealisasi                                                                                      | -                    | 55.534.829             |
| Biaya transaksi saham                                                                                                                   | -                    | 978.433.825            |
| Beban pajak                                                                                                                             | -                    | 85.717.538             |
| Beban administrasi bank                                                                                                                 | 200.000              | 10.392.212             |
| Beban yang terkait dengan pendapatan yang dikenakan pajak final                                                                         | -                    | 3.036.912.748          |
|                                                                                                                                         | <b>93.811</b>        | <b>(2.877.126.863)</b> |
| <b>Penghasilan kena pajak</b>                                                                                                           | <b>1.602.390.748</b> | <b>711.189.854</b>     |
| <b>Penerapan tarif pajak penghasilan pasal 31 E:</b>                                                                                    |                      |                        |
| =                                                                                                                                       | 200.298.843          | 63.722.836             |
| =                                                                                                                                       | -                    | 50.351.791             |
|                                                                                                                                         | -                    | -                      |
| <b>Jumlah</b>                                                                                                                           | <b>200.298.843</b>   | <b>114.074.627</b>     |
| <b>Pajak dibayar di muka</b>                                                                                                            |                      |                        |
| PPh Pasal 25                                                                                                                            | -                    | 104.447.461            |
| <b>Pajak penghasilan pasal 29</b>                                                                                                       | <b>200.298.843</b>   | <b>9.627.166</b>       |

Entitas melaporkan sendiri Surat Pemberitahuan Tahunan dengan menggunakan dasar penilaian sendiri. Kantor Pajak dapat menetapkan atau mengubah besarnya pajak dalam batas waktu lima tahun sejak tanggal terutangnya pajak penghasilan.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**24. PAJAK PENGHASILAN - lanjutan**

**Aset pajak tangguhan**

|                                | <b>1 Januari 2014</b> | <b>(Dibebankan)<br/>Dikreditkan<br/>ke laporan<br/>laba rugi<br/>komprehensif/</b> | <b>31 Desember 2014</b> | <b>Dikreditkan<br/>ke laporan<br/>laba rugi<br/>komprehensif/</b> | <b>31 Maret 2015</b> |
|--------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Penyusutan aset tetap          | 713.509.480           | (713.509.480)                                                                      | 0                       | -                                                                 | -                    |
| Imbalan pasca kerja            | 946.516.750           | (946.516.750)                                                                      | -                       | -                                                                 | -                    |
| Angsuran pokok sewa pembiayaan | (106.081.250)         | 106.081.250                                                                        | -                       | -                                                                 | -                    |
| Rugi fiskal                    | (1.193.844.326)       | 1.193.844.326                                                                      | (0)                     | -                                                                 | -                    |
| Lain-lain                      | 37.500.000            | (37.500.000)                                                                       | -                       | -                                                                 | -                    |
| <b>Jumlah</b>                  | <b>397.600.653</b>    | <b>(397.600.654)</b>                                                               | <b>(0)</b>              | <b>-</b>                                                          | <b>-</b>             |
| Entitas anak                   | -                     | -                                                                                  | -                       | -                                                                 | -                    |
| <b>Jumlah konsolidasian</b>    | <b>397.600.653</b>    | <b>(397.600.654)</b>                                                               | <b>(0)</b>              | <b>-</b>                                                          | <b>-</b>             |

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dengan laporan fiskal adalah sebagai berikut:

|                                                                                                   | <b>2015</b>          | <b>2014</b>          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian</b> | <b>2.497.875.476</b> | <b>3.613.997.344</b> |
| Dikurangi laba entitas anak sebelum taksiran pajak penghasilan                                    | (895.578.539)        | (2.568.062.663)      |
| Ditambahkan kembali dengan eliminasi konsolidasi                                                  | -                    | 2.542.382.036        |
| <b>Laba (rugi) entitas sebelum taksiran pajak penghasilan</b>                                     | <b>1.602.296.937</b> | <b>3.588.316.717</b> |
| Tarif pajak yang berlaku                                                                          | 400.574.234          | 897.079.179          |
| Dampak perubahan tarif pajak                                                                      | (200.298.843)        | (63.722.836)         |
|                                                                                                   | -                    | (394.936.096)        |
| Biaya transaksi saham                                                                             | -                    | 244.608.456          |
| Penghasilan bunga deposito dan jasa giro                                                          | (26.547)             | (332.897.245)        |
| Pendapatan bunga surat sanggup                                                                    | -                    | -                    |
| Laba penyertaan entitas anak                                                                      | -                    | (635.595.509)        |
| Laba bersih atas perdagangan efek yang belum terealisasi                                          | -                    | -                    |
| Rugi bersih atas perdagangan efek yang terealisasi                                                | -                    | 13.883.707           |
| Beban pajak                                                                                       | -                    | 21.429.385           |
| Beban administrasi bank                                                                           | 50.000               | 2.598.053            |
| Beban yang terkait dengan pendapatan yang dikenakan pajak final                                   | -                    | 759.228.187          |
| <b>Jumlah</b>                                                                                     | <b>(200.275.391)</b> | <b>(385.403.898)</b> |
| <b>Jumlah beban pajak penghasilan</b>                                                             | <b>200.298.843</b>   | <b>511.675.281</b>   |
| Entitas induk                                                                                     | 200.298.843          | 511.675.281          |
| Entitas anak                                                                                      | -                    | -                    |
| <b>Jumlah beban (manfaat) pajak penghasilan - konsolidasian</b>                                   | <b>200.298.843</b>   | <b>511.675.281</b>   |

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**25. MODAL SAHAM**

Susunan pemegang saham dan kepemilikan saham Entitas pada tanggal 31 Maret 2015 dan 2014 sebagai berikut :

| <b>2015</b>                                                     |                     |                               |                       |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------|
| <b>Pemegang saham</b>                                           | <b>Jumlah saham</b> | <b>Persentase kepemilikan</b> | <b>Jumlah</b>         |
| PT Asia Sukses Mandiri                                          | 416.250.000         | 57,81%                        | 41.625.000.000        |
| PT Bina Utama Nugraha                                           | 138.750.000         | 19,27%                        | 13.875.000.000        |
| UOB Nominess PTE LTD                                            | 138.744.000         | 19,27%                        | 13.874.400.000        |
| Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan kurang dari 5,00%) | 26.256.000          | 3,66%                         | 2.625.600.000         |
| <b>Jumlah</b>                                                   | <b>720.000.000</b>  | <b>100 %</b>                  | <b>72.000.000.000</b> |

  

| <b>2014</b>                                                     |                     |                               |                       |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------|
| <b>Pemegang saham</b>                                           | <b>Jumlah saham</b> | <b>Persentase kepemilikan</b> | <b>Jumlah</b>         |
| PT. Asia Sukses Mandiri                                         | 416.250.000         | 57,81%                        | 41.625.000.000        |
| PT. Bina Utama Nugraha                                          | 138.762.500         | 19,27%                        | 13.875.000.000        |
| UOB Nominess PTE LTD                                            | 138.744.000         | 19,27%                        | 13.874.400.000        |
| Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan kurang dari 5,00%) | 26.243.500          | 3,65%                         | 2.625.600.000         |
| <b>Jumlah</b>                                                   | <b>720.000.000</b>  | <b>100 %</b>                  | <b>72.000.000.000</b> |

**26. KOMISI DARI TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK**

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas perantara pedagang efek.

**27. PENDAPATAN BUNGA SURAT SANGGUP**

Akun ini merupakan pendapatan bunga dari surat sanggup (*promissory notes*).

**28. RUGI BERSIH ATAS PERDAGANGAN EFEK YANG TEREALISASI**

Akun ini merupakan kerugian bersih dari perdagangan portofolio efek yang telah direalisasi.

**29 LABA BERSIH ATAS POROFOLIO EFEK YANG BELUM TEREALISASI**

Akun ini merupakan keuntungan bersih yang belum direalisasi akibat kenaikan nilai wajar portofolio efek.

**PT. MAJAPAHIT SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2015 dan 2014**

**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**30. BEBAN ADMINISTRASI DAN UMUM**

|                                        | <b>31-Mar-15</b>  | <b>31-Mar-14</b>   |
|----------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Transaksi saham                        | -                 | -                  |
| Komisi                                 | -                 | 504.275.516        |
| Biaya profesional                      | -                 | 77.250.000         |
| Pemeliharaan                           | -                 | 98.832.057         |
| Komunikasi dan informasi               | -                 | 56.342.588         |
| Sarana prasarana                       | 39.600.000        | 35.221.276         |
| Jamuan                                 | -                 | 32.674.731         |
| Transportasi                           | -                 | 38.054.561         |
| Pajak                                  | -                 | -                  |
| Perijinan                              | -                 | 5.771.000          |
| Perjalanan dinas                       | -                 | 20.573.520         |
| Listrik dan air                        | -                 | 19.506.395         |
| Alat tulis kantor dan cetakan          | -                 | 14.177.500         |
| Asuransi                               | -                 | 32.091.600         |
| Majalah dan koran                      | -                 | 1.540.000          |
| Beban imbalan kerja (lihat catatan 23) | -                 | -                  |
| Lain-lain                              | 93.811            | 11.534.279         |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>39.693.811</b> | <b>947.845.023</b> |

**31. REKLASIFIKASI AKUN**

Beberapa akun tertentu dalam laporan keuangan tahun 2014 telah direklasifikasi agar sesuai dengan penyajian laporan keuangan tahun 2015.

Berikut disajikan pos-pos penting dalam laporan keuangan tahun 2015 sesudah dan sebelum direklasifikasi:

|                                                    | <b>Sesudah<br/>reklasifikasi</b> | <b>Sebelum<br/>reklasifikasi</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Pendapatan bunga surat sanggup                     | -                                | -                                |
| Rugi bersih atas perdagangan efek yang terealisasi | -                                | -                                |
| Laba bersih atas perdagangan efek yang terealisasi | -                                | -                                |
| Utang jasa penasehat keuangan                      | -                                | -                                |
| Utang lain-lain                                    | -                                | -                                |
|                                                    | -                                | -                                |

### **32. STANDAR AKUNTANSI BARU**

Ikatan Akuntan Indonesia (“IAI”) telah menerbitkan beberapa standar akuntansi yang akan berlaku untuk laporan keuangan yang periodenya dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2015 sebagai berikut:

- PSAK No.1 (Revisi 2013) : “Penyajian Laporan Keuangan”, yang diadopsi dari IAS 1, mengatur perubahan penyajian kelompok pos- pos dalam pendapatan komprehensif lain. Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi disajikan terpisah dari pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi.
- PSAK No.4 (Revisi 2013) : “Laporan Keuangan Tersendiri”, yang diadopsi dari IAS 4, mengatur persyaratan akuntansi ketika entitas induk menyajikan laporan keuangan tersendiri sebagai informasi tambahan.
- PSAK No.15 (Revisi 2013) : “Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama”, yang diadopsi dari IAS 28, mengatur penerapan metode ekuitas pada investasi ventura bersama dan juga entitas asosiasi.
- PSAK No.24 (Revisi 2013) : “Imbalan Kerja”, yang diadopsi dari IAS 19, yang menghapus mekanisme koridor dan pengungkapan atas informasi liabilitas kontinjensi untuk menyederhanakan klarifikasi dan pengungkapan.
- PSAK No.66 : “Pengaturan Bersama”, yang diadopsi dari IFRS 11, menggantikan PSAK No. 12 (Revisi 2009) dan ISAK No. 12. PSAK ini menghapus opsi metode konsolidasi proporsional untuk mencatat bagian ventura bersama.
- PSAK No.67 : “Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain”, yang diadopsi dari IFRS 12, mencakup semua pengungkapan yang diatur sebelumnya dalam PSAK No. 4 (Revisi 2009), PSAK No. 12 (Revisi 2009) dan PSAK No. 15 (Revisi 2009). Pengungkapan ini terkait dengan kepentingan entitas dalam entitas- entitas lain.
- PSAK No.68 : “Pengukuran Nilai Wajar”, yang diadopsi dari IFRS 13, memberikan panduan tentang bagaimana pengukuran nilai wajar ketika nilai wajar disyaratkan atau diizinkan.

Entitas sedang mengevaluasi dampak dari standar akuntansi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan.

### **33. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN ATAS LAPORAN KEUANGAN**

Manajemen entitas bertanggung jawab atas penyajian laporan keuangan interim konsolidasian yang telah diselesaikan pada tanggal 27 April 2015.