

PT. KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Laporan Keuangan
Untuk Tiga Bulan Yang Berakhir Pada 31 Maret 2009
(dengan angka perbandingan untuk tiga bulan
yang berakhir pada 31 Maret 2008)

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|---------------------------------|---------|
| - Neraca | 1 - 2 |
| - Laporan Laba - Rugi | 3 |
| - Laporan Perubahan Ekuitas | 4 |
| - Laporan Arus Kas | 5 - 6 |
| - Catatan Atas Laporan Keuangan | 7 - 24 |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
NERACA

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam rupiah)

| | <u>Catatan</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|----------------|------------------------|------------------------|
| AKTIVA | | | |
| Kas dan Setara Kas | 2d,3 | 26,416,554,570 | 77,842,931,203 |
| Portofolio Efek Untuk Diperdagangkan Terdiri Dari : | | | |
| Pihak Ketiga | | | |
| <i>setelah ditambah (dikurangi) keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi per 31 Maret 2009 dan 2008 masing-masing sebesar Rp 6.481.316.374 dan (Rp 2.829.005.838)</i> | 2h,4a | 131,178,528,025 | 94,076,568,796 |
| Pihak Hubungan Istimewa | 2c,h,4b | 32,920,574,433 | 81,596,538,188 |
| Deposito Pada Lembaga Kliring dan Penjaminan | 5 | 2,682,672,510 | 2,486,351,365 |
| Pendapatan Masih Akan Diterima | 6 | 4,228,125,609 | 5,497,914,477 |
| Piutang Lembaga Kliring dan Penjaminan | 2f,7 | 45,014,108,000 | 52,104,739,500 |
| Piutang Margin | 2e,f,8 | 122,053,448,317 | 196,445,420,246 |
| Rekening Nasabah | 2e,f,9 | 42,181,001,872 | 42,129,010,193 |
| Piutang Nasabah | 2e,f,10 | 6,007,885,299 | 3,002,164,090 |
| Piutang Pada Pihak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa | 2c,11 | 658,750,000 | 10,493,776 |
| Beban Dibayar Di Muka | 12 | 2,129,864,575 | 2,143,539,163 |
| Pajak Dibayar Di Muka | 13 | 35,861,307 | 345,994,633 |
| Jaminan Lainnya | 14 | 457,379,700 | 567,879,700 |
| Penyertaan Saham | 2i,15 | 1,024,950,000 | 1,024,950,000 |
| Aktiva Tetap | | | |
| <i>setelah dikurangi akumulasi penyusutan per 31 Maret 2009 dan 2008 masing-masing sebesar Rp 11.333.504.229 dan Rp 8.731.741.694</i> | 2j,l,16 | 8,018,523,698 | 7,930,648,096 |
| JUMLAH AKTIVA | | 425,008,227,914 | 567,205,143,426 |

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

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
NERACA

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam rupiah)

| | <u>Catatan</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|----------------|------------------------|------------------------|
| KEWAJIBAN DAN EKUITAS | | | |
| Hutang Lembaga Kliring dan Penjaminan | 2f,17 | 33,716,850,500 | 48,181,860,000 |
| Hutang Perusahaan Efek | | 316,116,000 | 535,917,500 |
| Hutang Margin | 18 | 8,242,588,226 | 19,092,012,226 |
| Hutang Nasabah Rekening | 2e,f,19 | 85,544,506,206 | 218,975,180,995 |
| Hutang Pajak | 2m,20 | 497,840,780 | 1,933,350,579 |
| Beban Yang Masih Harus Dibayar | 21 | 2,728,402,982 | 2,368,121,543 |
| Hutang Sewa Guna Usaha | 22 | 1,884,551,326 | 2,668,863,688 |
| Hutang Obligasi | 23 | 119,544,674,554 | 148,758,501,122 |
| Hutang Lain-lain | 24 | 49,918,134,215 | 3,804,243,831 |
| Kewajiban Pajak Tangguhan | 2m | 1,851,286,931 | 1,197,836,832 |
| JUMLAH KEWAJIBAN | | 304,244,951,723 | 447,515,888,317 |
| EKUITAS | | | |
| Modal | | | |
| <i>Modal dasar 1.060.000.000 saham dengan nominal Rp 100 periode 2009 dan 2008</i> | | | |
| <i>Modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar 584.000.000 saham periode 2009 dan 2008</i> | | | |
| | 25 | 58,400,000,000 | 58,400,000,000 |
| Tambahan Modal Disetor - Bersih | 26 | 13,756,103,658 | 13,756,103,658 |
| Saldo Laba | | 48,607,172,534 | 47,533,151,451 |
| JUMLAH EKUITAS | | 120,763,276,192 | 119,689,255,109 |
| JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS | | 425,008,227,914 | 567,205,143,426 |

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

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
LAPORAN LABA RUGI

Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam rupiah)

| | <u>Catatan</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|----------------|------------------------|-----------------------|
| PENDAPATAN USAHA | | | |
| Komisi dari Transaksi Perantara Pedagang Efek | 2k,27 | 1,940,247,135 | 5,505,543,974 |
| Keuntungan (Kerugian) Portofolio Efek Yang Terealisasi | 2k,28 | - | 235,392,990 |
| Keuntungan Portofolio Efek Yang Belum Direalisasi | 2k,29 | 10,472,916,050 | (2,955,513,207) |
| Pendapatan dari Transaksi Pendapatan Tetap (<i>Fixed Income</i>) | 2k,30 | 273,676,500 | 294,177,400 |
| Pendapatan dari Pembiayaan Transaksi Nasabah | 2k,31 | 2,958,817,904 | 6,648,960,050 |
| Jasa Penjamin Emisi dan Penjualan Efek | 2k,32 | - | 793,475,693 |
| Jasa Manajer Investasi | 2k,33 | 3,102,269,024 | 6,352,189,345 |
| Jasa Penasehat Keuangan | 2k,34 | - | 15,000,000 |
| JUMLAH PENDAPATAN USAHA | | 18,747,926,613 | 16,889,226,245 |
| BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI | | | |
| Gaji dan Tunjangan | 2k,35 | 4,033,075,027 | 2,778,779,376 |
| Sewa | | 552,731,082 | 465,033,944 |
| Profesional | | 143,961,707 | 279,358,536 |
| Pemasaran | | 219,232,247 | 307,626,172 |
| Bunga Obligasi | | 3,703,333,334 | 4,715,000,000 |
| Umum dan Administrasi Lainnya | | 2,274,000,696 | 2,793,811,381 |
| JUMLAH BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI | | 10,926,334,093 | 11,339,609,409 |
| LABA USAHA | | 7,821,592,520 | 5,549,616,836 |
| PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN | | | |
| Pendapatan Bunga | 2k,36 | 2,538,915,968 | 4,276,576,569 |
| Pendapatan Lain-lain | 2k,37 | 735,833,511 | 296,041,223 |
| Beban Lainnya | 2k,38 | (3,973,412,256) | (5,364,105,797) |
| JUMLAH PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN | | (698,662,777) | (791,488,005) |
| LABA SEBELUM PAJAK | | 7,122,929,743 | 4,758,128,831 |
| BEBAN PAJAK | | | |
| Pajak Kini | | - | (1,072,173,500) |
| Pajak Tangguhan | | (2,852,589,706) | 1,001,302,775 |
| JUMLAH BEBAN PAJAK | | (2,852,589,706) | (70,870,725) |
| LABA BERSIH | | 4,270,340,037 | 4,687,258,106 |
| Laba Usaha Per Saham | 2n,39 | 13 | 10 |
| Laba Bersih Per Saham | 2n,39 | 7 | 8 |

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

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS

Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008
(Dalam rupiah)

| Catatan | Modal Ditempatkan dan Disetor | Tambahkan Modal Disetor | | Saldo Laba (Rugi) | Jumlah Ekuitas |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | | Modal Disetor Lainnya | Agio Saham | | |
| Saldo 31 Desember 2006 | 58,400,000,000 | - | 13,756,103,658 | 25,979,053,796 | 98,135,157,454 |
| Dividen | - | - | - | (1,524,240,000) | (1,524,240,000) |
| Laba Bersih Tahun Berjalan | - | - | - | 18,391,079,549 | 18,391,079,549 |
| Saldo 31 Desember 2007 | 58,400,000,000 | - | 13,756,103,658 | 42,845,893,345 | 115,001,997,003 |
| Laba Bersih 31 Maret 2008 | - | - | - | 4,687,258,106 | 4,687,258,106 |
| Saldo 31 Maret 2008 | 58,400,000,000 | - | 13,756,103,658 | 47,533,151,451 | 119,689,255,109 |
| Dividen | | | | (2,762,320,000) | (2,762,320,000) |
| Laba Bersih Tahun Berjalan | | | | (433,998,954) | (433,998,954) |
| Laba Bersih 31 Desember 2008 | 58,400,000,000 | - | 13,756,103,658 | 44,336,832,497 | 116,492,936,155 |
| Laba Bersih 31 Maret 2009 | - | - | - | 4,270,340,037 | 4,270,340,037 |
| Saldo 31 Maret 2009 | 58,400,000,000 | - | 13,756,103,658 | 48,607,172,534 | 120,763,276,192 |

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

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
LAPORAN ARUS KAS

Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam rupiah)

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------------|--------------------------|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI : | | |
| Penerimaan Komisi Perantara Pedagang Efek | 1,940,247,135 | 5,505,543,974 |
| Penerimaan (Pembayaran) atas Perdagangan Portofolio Efek | - | (2,955,513,207) |
| Penerimaan dari Transaksi Pendapatan Tetap (<i>Fixed Income</i>) | 273,676,500 | 294,177,400 |
| Penerimaan dari Pembiayaan Transaksi Nasabah | 2,958,817,904 | 6,648,960,050 |
| Penerimaan dari Jasa Penjamin Emisi dan Penjualan Efek | - | 793,475,693 |
| Penerimaan dari Jasa Manajer Investasi | 3,102,269,024 | 6,352,189,345 |
| Penerimaan dari Jasa Penasehat Keuangan | - | 15,000,000 |
| Penerimaan (Pembayaran) Operasi Lainnya | 3,713,178,345 | 4,035,282,102 |
| Pembayaran kepada Karyawan | (4,033,075,027) | (2,778,779,376) |
| Penerimaan Bunga | 2,735,237,113 | 4,371,121,214 |
| Pembayaran Bunga | (7,320,403,036) | (4,070,670,648) |
| Pembayaran Pajak | (641,905,931) | (738,754,408) |
| ARUS KAS DARI OPERASI SEBELUM PERUBAHAN DALAM AKTIVA DAN KEWAJIBAN OPERASI | 2,728,042,027 | 17,472,032,139 |
| PENURUNAN (KENAIKAN) DALAM AKTIVA OPERASI : | | |
| Portofolio Efek | 11,574,004,526 | (49,662,790,752) |
| Piutang Lembaga Kliring dan Penjaminan | 7,090,631,500 | (9,342,635,500) |
| Piutang Margin | 74,391,971,930 | (126,861,258,559) |
| Rekening Nasabah | (51,991,679) | (17,480,453,846) |
| Piutang Nasabah | (3,005,721,209) | 2,981,419,250 |
| Jaminan Lainnya | 110,500,000 | (70,000,000) |
| Pendapatan yang Masih Akan Diterima | 1,269,788,868 | (3,497,044,182) |
| Penyertaan Saham di PT BEI (d/h BES & BEJ) | - | 75,000,000 |
| KENAIKAN (PENURUNAN) DALAM KEWAJIBAN OPERASI : | | |
| Hutang Lembaga Kliring dan Penjaminan | (14,465,009,500) | 32,549,123,500 |
| Hutang Perusahaan Efek | (219,801,500) | 535,917,500 |
| Hutang Margin | (10,849,424,000) | 15,049,685,254 |
| Hutang Nasabah Rekening | (133,430,674,789) | (17,677,016,698) |
| Hutang Sewa Guna Usaha | (784,312,362) | 1,698,798,360 |
| Hutang Lain-lain | 46,767,340,483 | 1,846,722,910 |
| ARUS KAS BERSIH DIPEROLEH DARI (DIGUNAKAN UNTUK) AKTIVITAS OPERASI | (18,874,655,704) | (152,382,500,623) |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI : | | |
| Pembelian Aktiva Tetap | (2,689,638,137) | (3,329,115,328) |
| ARUS KAS BERSIH DIPEROLEH DARI (DIGUNAKAN UNTUK) AKTIVITAS INVESTASI | (2,689,638,137) | (3,329,115,328) |

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

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
LAPORAN ARUS KAS - Lanjutan

Untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam rupiah)

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN : | | |
| Pelunasan Piutang Pihak Hubungan Istimewa | (648,256,224) | 2,100,000 |
| Penerimaan dari Hutang Obligasi | - | 150,000,000,000 |
| Pembayaran Biaya Emisi Obligasi | - | (1,241,498,878) |
| Pembayaran Hutang Obligasi | (29,213,826,568) | - |
| ARUS KAS BERSIH DIPEROLEH DARI (DIGUNAKAN UNTUK) (DIGUNAKAN UNTUK) AKTIVITAS PENDANAAN | (29,862,082,792) | 148,760,601,122 |
| KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS | (51,426,376,633) | (6,951,014,829) |
| Saldo Kas dan Setara Kas Awal Tahun | 77,842,931,203 | 84,793,946,032 |
| SALDO KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN | <u>26,416,554,570</u> | <u>77,842,931,203</u> |
| Kas dan setara kas terdiri dari : | | |
| Kas | 13,151,855 | 15,699,800 |
| Bank | 26,403,402,715 | 77,827,231,403 |
| Jumlah kas dan setara kas | <u>26,416,554,570</u> | <u>77,842,931,203</u> |

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

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Kresna Graha Sekurindo Tbk (Perusahaan) didirikan di Jakarta berdasarkan Akta No. 11 tertanggal 10 September 1999 dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C-19958 HT.01.01.TH.99 tertanggal 13 Desember 1999 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 5 tertanggal 15 Januari 2002, Tambahan No. 559. Perusahaan memulai operasi komersial pada tanggal 4 Juli 2000.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta No. 4 tertanggal 7 April 2005 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, mengenai peningkatan modal disetor Perusahaan sebesar Rp 21.900.000.000. Peningkatan modal disetor tersebut berasal dari hasil Penawaran Umum Terbatas I (*right issue*) tahun 2005 sebesar 219.000.000 lembar saham dengan nominal Rp 100 dan harga perolehan sebesar Rp 125. Dengan adanya peningkatan modal disetor tersebut, maka modal disetor Perusahaan menjadi Rp. 58.400.000.000. Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) telah menyetujui peningkatan modal tersebut melalui surat No. S-240/PM/2005 tertanggal 3 Februari 2005.

Sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi usaha sebagai perantara pedagang efek, penjamin emisi efek dan manajer investasi. Perusahaan berdomisili di Jakarta.

Perusahaan telah mendapat ijin usaha sebagai Penjamin Emisi Efek dan Manajer Investasi dari Ketua BAPEPAM masing-masing berdasarkan Surat Keputusan No. KEP-01/PM/PEE/2000 tertanggal 29 Februari 2000 dan No. KEP-03/PM/MI/2001 tertanggal 28 Mei 2001. Surat ijin usaha sebagai Penjamin Emisi Efek mencakup ijin sebagai Perantara Pedagang Efek.

Berdasarkan Akta No. 96 tertanggal 28 Juni 2005, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, susunan pengurus Perusahaan adalah sebagai berikut:

Komisaris

Komisaris Utama : Nyonya Ingrid Kusumodjojo
Komisaris Independen (Ketua Komite Audit) : Tuan H. Setyadji, SE.

Direksi

Direktur Utama : Tuan Michael Steven
Direktur : Tuan Suryandy Jahja
Direktur : Tuan G. Andrew Andriyanto H.
Direktur : Tuan Andreas Tanadjaya

Komite Audit

Anggota : Pipin Sastrawinata
Anggota : Angela B. Arsyad

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Perusahaan menetapkan kebijakan akuntansi dan menyusun laporan keuangan dengan menggunakan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 42 tentang "Akuntansi Perusahaan Efek" yang berlaku efektif 1 Januari 1998, serta prinsip dan praktek akuntansi yang berlaku umum di Indonesia dan Peraturan BAPEPAM No. VIII.G.7 dengan lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM No. Kep-06/PM/2000 tanggal 13 Maret 2000 tentang Pedoman Penyajian Laporan Keuangan. Laporan keuangan disusun berdasarkan prinsip harga perolehan (*historical cost*), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut dan mengikuti prinsip kesinambungan (*going concern*). Dengan demikian, dalam laporan keuangan tidak diperhatikan perubahan pada nilai uang maupun nilai sekarang (*current value*) dari aktiva-aktiva milik Perusahaan, kecuali hal itu dinyatakan secara khusus.

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

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

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah mata uang rupiah.

b. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Pembukuan perusahaan diselenggarakan dalam satuan rupiah. Transaksi-transaksi dalam mata uang asing selama tahun berjalan dicatat dengan kurs yang berlaku pada saat terjadinya transaksi. Pada tanggal neraca, aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian kurs yang timbul, dikreditkan atau dibebankan pada laporan laba-rugi periode yang bersangkutan.

Kurs yang digunakan untuk menjabarkan Dolar Amerika Serikat ke dalam Rupiah per 31 Maret 2009 dan 2008 adalah:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 Dollar Amerika Serikat | 11,575 | 9,217 |

c. Transaksi Dengan Pihak - Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa

Sesuai dengan PSAK No. 7 yang dimaksud dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sebagai berikut:

- 1) Perusahaan yang melalui satu atau lebih perantara (*intermediaries*), mengendalikan atau dikendalikan oleh, atau berada di bawah pengendalian bersama, dengan perusahaan pelapor (termasuk *holding companies*, *subsidiaries* dan *fellow subsidiaries*),
- 2) Perusahaan asosiasi (*associated company*),
- 3) Perorangan yang memiliki, baik langsung maupun tidak langsung, suatu kepentingan hak suara di perusahaan pelapor yang berpengaruh secara signifikan, dan anggota keluarga dekat dari perorangan tersebut (yang dimaksudkan keluarga dekat adalah mereka yang diharapkan dapat mempengaruhi atau dipengaruhi perorangan tersebut dalam transaksinya dengan perusahaan pelapor),
- 4) Karyawan kunci, yaitu orang-orang yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan kegiatan perusahaan pelapor yang meliputi anggota dewan komisaris, direksi dan manajer dari Perusahaan serta anggota keluarga dekat orang-orang tersebut, dan

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

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

Seluruh transaksi dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa, baik yang dilakukan dengan atau tidak dengan tingkat harga dan persyaratan normal sebagaimana dilakukan dengan pihak di luar hubungan istimewa, diungkapkan dalam laporan keuangan.

d. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas, meliputi kas, bank dan deposito berjangka yang akan jatuh tempo kurang dari tiga bulan dan tidak dibatasi penggunaannya serta tidak dijadikan sebagai jaminan.

e. Penyisihan Piutang Ragu-Ragu

Perusahaan menetapkan penyisihan piutang ragu-ragu, jika ada, berdasarkan penelaahan terhadap akun piutang masing-masing nasabah pada akhir tahun.

f. Transaksi Efek

- o Transaksi pembelian dan penjualan efek baik untuk nasabah maupun untuk sendiri diakui pada saat timbulnya perikatan atas transaksi efek.
- o Pembelian efek untuk nasabah dicatat sebagai piutang nasabah dan hutang Lembaga Kliring dan Penjaminan (LKP), sedangkan penjualan efek dicatat sebagai piutang LKP dan hutang nasabah.
- o Pembelian efek untuk sendiri dicatat sebagai persediaan portofolio efek dan hutang, sedangkan penjualan efek dicatat sebagai piutang dan mengurangi jumlah tercatat portofolio efek serta mengakui keuntungan atau kerugian atas penjualan efek tersebut.
- o Pada tanggal penyelesaian, kegagalan untuk menyelesaikan transaksi pembelian efek dicatat sebagai gagal terima dan disajikan di neraca sebagai kewajiban, sedangkan kegagalan untuk menyelesaikan transaksi penjualan efek dicatat sebagai gagal serah dan disajikan sebagai aktiva.
- o Penerimaan dana dari nasabah pemilik rekening dalam rangka pembelian efek, pembayaran dan penerimaan atas transaksi pembelian dan penjualan efek untuk nasabah pemilik rekening dicatat sebagai rekening nasabah. Saldo dana pada rekening nasabah disajikan di neraca sebagai kewajiban, sedangkan kekurangan dana pada rekening nasabah disajikan sebagai aktiva.

g. Transaksi Jual Efek Dengan Janji Beli Kembali dan Beli Efek Dengan Janji Jual Kembali

Penjualan surat berharga dengan perjanjian dibeli kembali (repo) dinyatakan dalam laporan keuangan sebesar nilai pembelian kembali dikurangi bunga yang belum diamortisasi dan kewajiban lain yang timbul atas perjanjian repo tersebut. Pembelian surat berharga dengan janji dijual kembali (*resell*) dinyatakan dalam laporan keuangan sebesar nilai penjualan kembali ditambah pendapatan yang belum diterima atas perjanjian *resell* tersebut.

h. Portofolio Efek

Efek hutang dan ekuitas untuk diperdagangkan dinyatakan berdasarkan harga pasar. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) harga pasar dilaporkan dalam laporan laba rugi periode berjalan. Apabila efek yang diperdagangkan di bursa tidak likuid atau harga pasar tersedia tidak dapat diandalkan, maka efek tersebut dinilai berdasarkan nilai wajar yang ditentukan oleh manajemen. Apabila harga pasar efek tidak tersedia, maka efek tersebut dinilai berdasarkan nilai terendah antara biaya perolehan dan nilai wajar. Portofolio efek unit penyertaan reksadana dinyatakan sebesar Nilai Aktiva Bersih (NAB) unit penyertaan reksadana, keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) harga pasar dilaporkan dalam laporan laba rugi periode berjalan.

i. Penyertaan Saham

Penyertaan saham yang dimiliki kurang dari 20% dinyatakan sebesar biaya perolehan (metode biaya), sedangkan penyertaan saham dengan kepemilikan 20% sampai dengan 50% baik langsung maupun tidak langsung, dinyatakan sebesar biaya perolehan ditambah atau dikurangi dengan bagian laba atau rugi sejak perolehan sesuai dengan persentase kepemilikan dan dikurangi dengan dividen yang diterima (metode ekuitas), kecuali penyertaan tersebut hanya bersifat sementara dinyatakan sebesar biaya perolehan.

j. Aktiva Tetap

Aktiva tetap dinilai berdasarkan harga perolehan setelah dikurangi dengan akumulasi penyusutan, sedangkan penyusutan aktiva tetap dilakukan dengan metode garis lurus (*straight line method*) dengan masa manfaat ekonomis sebagai berikut:

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Kendaraan | : 5 tahun |
| Partisi | : 3 tahun |
| Peralatan Kantor dan Sistem | : 5 tahun |

Aktiva dalam penyelesaian dicatat sebesar biaya perolehan. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke dalam aktiva tetap yang bersangkutan bila pengerjaan aktiva tersebut telah selesai dan aktiva tersebut siap untuk digunakan. Beban pemeliharaan dan perbaikan diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Perbaikan, penambahan dan pemugaran yang signifikan, yang memperpanjang masa manfaat aktiva atau yang memberikan tambahan manfaat ekonomis berupa peningkatan kapasitas, dikapitalisasi dan disusutkan berdasarkan tarif penyusutan yang sesuai. Aktiva tetap yang tidak dipergunakan lagi atau dijual dikeluarkan dari kelompok aktiva tetap dan laba atau rugi yang bersangkutan diperhitungkan ke dalam perhitungan laba rugi tahun yang bersangkutan.

k. Pengakuan Pendapatan dan Beban

- o Pendapatan dari jasa pengelolaan investasi dan jasa penasehat investasi diakui pada saat jasa diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak.
- o Keuntungan (kerugian) dari perdagangan efek meliputi keuntungan (kerugian) yang timbul dari penjualan efek dan keuntungan (kerugian) akibat kenaikan (penurunan) harga pasar portofolio efek.
- o Jasa penjaminan emisi efek diakui pada saat aktivitas penjaminan emisi secara substansi telah selesai dan jumlah pendapatan telah dapat ditentukan.
- o Pendapatan komisi perantara pedagang efek dan jasa lainnya diakui berdasarkan tanggal transaksi.
- o Pendapatan dividen dari portofolio efek diakui pada saat emiten mengumumkan pembayaran dividen.
- o Biaya yang timbul sehubungan proses penjaminan emisi diakumulasi dan dibebankan pada saat pendapatan penjaminan emisi diakui. Dalam hal kegiatan penjaminan emisi tidak diselesaikan dan emisi efek dibatalkan, maka biaya penjaminan emisi tersebut dibebankan pada periode berjalan.
- o Biaya yang terjadi sehubungan dengan kegiatan pengelolaan investasi dan penasehat investasi dibebankan pada saat terjadinya.
- o Beban lainnya diakui sesuai dengan manfaatnya pada periode yang bersangkutan (*accrual basis*).

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk

Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

1. Akuntansi Sewa Guna Usaha

Pencatatan transaksi sewa guna usaha dilakukan sesuai dengan PSAK No. 30 tanggal 7 September 1994 mengenai akuntansi sewa guna usaha.

Perjanjian/ transaksi sewa guna usaha yang memenuhi kriteria di bawah ini, akan dibukukan sebagai metode pembiayaan sewa guna usaha (*financial lease*) :

- Penyewa guna usaha memiliki hak opsi untuk membeli aktiva yang disewagunausahakan pada akhir masa sewa guna usaha dengan harga yang telah disetujui bersama pada saat dimulainya perjanjian sewa guna usaha.
- Seluruh pembayaran berkala yang dilakukan oleh penyewa guna usaha ditambah dengan nilai sisa mencakup pembelian harga perolehan barang modal yang disewagunausahakan serta bunganya, sebagai keuntungan perusahaan sewa guna usaha (*full payout lease*).
- Masa sewa guna usaha minimum 3 (tiga) tahun.

Jika salah satu dari kriteria tersebut di atas tidak terpenuhi, maka transaksi sewa guna usaha dikelompokkan sebagai transaksi sewa-menyewa biasa (*operating lease*).

Dalam metode pembiayaan sewa guna usaha, kelebihan dari keseluruhan piutang sewa guna usaha dan nilai sisa atas harga perolehan, merupakan pendapatan sewa guna usaha yang ditangguhkan dan akan diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu sewa pada tingkat pengembalian yang tetap dari penanaman bersih dalam sewa guna usaha. Pelunasan sebelum masa sewa guna usaha berakhir dianggap sebagai suatu pembatalan kontrak sewa guna usaha dan laba yang timbul diakui dalam tahun berjalan.

m. Perpajakan

- o Semua perbedaan temporer antara jumlah tercatat aktiva dan kewajiban dengan dasar pengenaan pajaknya diakui sebagai pajak tangguhan dengan metode kewajiban (*liability*). Pajak tangguhan diukur dengan tarif pajak yang berlaku saat ini.
- o Saldo rugi fiskal yang dapat dikompensasi diakui sebagai aktiva pajak tangguhan apabila besar kemungkinan bahwa jumlah laba fiskal pada masa mendatang akan memadai untuk dikompensasi.
- o Pengakuan pajak tangguhan ini merupakan perubahan kebijakan akuntansi yang disebabkan oleh penerapan PSAK 46 "Akuntansi Pajak Penghasilan". Sebelumnya, pajak penghasilan diakui dengan metode hutang pajak (*tax payable method*). Standar ini berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 1999 untuk perusahaan yang menerbitkan surat-surat berharga yang diperdagangkan kepada publik atau 1 Januari 2001 untuk perusahaan lainnya.

n. Laba Per Saham

Laba usaha dan laba bersih per saham dihitung dengan membagi laba usaha dan laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang dari jumlah saham Perusahaan yang beredar pada periode yang bersangkutan.

o. Biaya Emisi Saham & Obligasi

Biaya - biaya yang terjadi sehubungan dengan penawaran umum saham kepada masyarakat disajikan sebagai pengurang modal disetor lainnya sebagai bagian dari ekuitas dalam neraca.

Biaya-biaya yang terjadi sehubungan dengan penerbitan obligasi dicatat sebagai pengurang terhadap hasil emisi dan diamortisasi dengan metode garis lurus selama jangka waktu obligasi.

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

3. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

| | 31 Maret 2009 | 31 Maret 2008 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kas | | |
| Kas - <i>Rupiah</i> | 13,151,855 | 15,699,800 |
| Bank | | |
| <i>Rupiah</i> | | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 9,361,806,370 | 30,509,254,448 |
| PT Bank Central Asia Tbk | 1,000,336,874 | 2,007,995,253 |
| PT Bank Artha Graha | 8,288,967 | 8,660,967 |
| PT Bank Internasional Indonesia Tbk | 6,035,352 | 6,392,620 |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk | 5,508,794 | 5,898,794 |
| PT Bank Kesawan | 6,196,876 | 6,288,736 |
| PT Bank Lippo Tbk | 5,619,359 | 6,105,359 |
| PT Bank NISP | - | 4,389,820 |
| PT Bank Permata | 44,020,910 | 511,470,676 |
| <i>Dolar Amerika Serikat</i> | | |
| PT Bank Mandiri Tbk | 7,419,469,089 | 7,681,513,609 |
| Bank Commonwealth | 10,498,641 | 8,646,007 |
| Deposito Berjangka | | |
| <i>Rupiah</i> | | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 |
| Deposito On Call | | |
| <i>Rupiah</i> | | |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | - | 10,000,000,000 |
| Bank Artha Graha | 7,500,000,000 | - |
| <i>Dolar Amerika Serikat</i> | | |
| Bank DBS Indonesia | - | 26,042,326,482 |
| Bank Commonwealth | 35,621,484 | 28,288,632 |
| J u m l a h | 26,416,554,570 | 77,842,931,203 |
| Tingkat suku bunga deposito IDR per tahun | 6.50% | 6.00% |
| Tingkat suku bunga deposito USD per tahun | 0.35% | 3.13% |

4. PORTOFOLIO EFEK

a. Pihak Ketiga

Akun ini merupakan efek yang terdiri dari:

| | 31 Maret 2009 | 31 Maret 2008 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Efek bersifat ekuitas | 56,669,669,254 | 12,335,794,612 |
| Efek bersifat hutang | 65,495,630,000 | 80,954,638,400 |
| Efek bersifat reksadana | - | 3,492,083,858 |
| Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi | 9,013,228,771 | (2,705,948,074) |
| J u m l a h | 131,178,528,025 | 94,076,568,796 |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

b. Pihak Hubungan Istimewa

Merupakan efek reksadana yang terdiri dari:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| MR CASH | - | 164,997,888 |
| IPB Kresna | 1,506,023,490 | 1,539,041,110 |
| IPB Syariah | 204,261,838 | 213,034,531 |
| Terproteksi Ultima | 587,875,129 | 558,809,572 |
| MRS CASH Kresna | 6,584,265,119 | 62,154,403,065 |
| MRS BOND Kresna | 24,346,591,046 | 14,089,309,786 |
| MRS FLEX Kresna | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 |
| Kresna Flexima | - | 1,000,000,000 |
| Kresna Ultima Flexi | 1,031,162,208 | 1,000,000,000 |
| MR Dollar | 172,308,000 | - |
| Kresna Olympus | 20,000,000 | - |
| Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi reksadana | (2,531,912,397) | (123,057,764) |
| Jumlah | <u>32,920,574,433</u> | <u>81,596,538,188</u> |

Lihat catatan 40.

5. DEPOSITO PADA LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN

Merupakan deposito wajib dana kliring milik perusahaan pada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk yang ditentukan oleh PT Kliring dan Penjaminan Efek Indonesia sebagai jaminan untuk transaksi yang dilakukan oleh Perusahaan per 31 Maret 2009 dan 2008 masing-masing sebesar Rp 2.682.672.510 dan Rp 2.486.351.365

6. PENDAPATAN YANG MASIH AKAN DITERIMA

Akun ini terdiri dari:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kupon Obligasi | 2,062,101,302 | 915,824,744 |
| Komisi Manajer Investasi | 2,166,024,307 | 4,582,089,733 |
| Jumlah | <u>4,228,125,609</u> | <u>5,497,914,477</u> |

7. PIUTANG LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN

Merupakan tagihan Perusahaan kepada pihak PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) sehubungan dengan transaksi jual efek yang dilakukan oleh Perusahaan.

8. PIUTANG MARGIN

Akun ini terdiri dari:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Pihak Ketiga | 120,085,494,063 | 194,698,083,327 |
| Pihak Hubungan Istimewa | 1,967,954,254 | 1,747,336,919 |
| Jumlah | <u>122,053,448,317</u> | <u>196,445,420,246</u> |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

9. REKENING NASABAH

Akun ini merupakan saldo kurang dari dana nasabah pihak ketiga dan hubungan istimewa sehubungan dengan transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh nasabah yang bersangkutan, dengan rincian sebagai berikut:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Saldo masing-masing | | |
| lebih atau sama dengan 5% | 19,660,776,747 | 22,460,156,115 |
| kurang dari 5% | 22,520,225,125 | 19,668,854,078 |
| J u m l a h | <u>42,181,001,872</u> | <u>42,129,010,193</u> |

10. PIUTANG NASABAH

Akun ini merupakan saldo kurang dari dana nasabah pihak ketiga sehubungan dengan transaksi pendapatan tetap dan transaksi di luar perdagangan efek yang dilakukan oleh nasabah yang bersangkutan.

Perusahaan tidak membentuk penyisihan piutang tidak tertagih karena manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang nasabah tersebut dapat tertagih.

11. PIUTANG PADA PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Akun ini terdiri dari: | | |
| Karyawan | 658,750,000 | 10,493,776 |
| J u m l a h | <u>658,750,000</u> | <u>10,493,776</u> |
| <i>Lihat catatan 40</i> | | |

12. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Akun ini terdiri dari: | | |
| Asuransi | 159,044,436 | 285,290,178 |
| Sewa Kantor | 1,032,464,950 | 1,223,968,026 |
| Lain-lain | 938,355,189 | 634,280,959 |
| J u m l a h | <u>2,129,864,575</u> | <u>2,143,539,163</u> |

13. PAJAK DIBAYAR DI MUKA

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Akun ini terdiri dari : | | |
| Pajak PPh 21 | - | 279,756,826 |
| PPN - Masukan | 35,861,307 | 66,237,807 |
| | <u>35,861,307</u> | <u>345,994,633</u> |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

14. JAMINAN LAINNYA

Akun ini merupakan jaminan yang bisa ditarik kembali (*refundable deposit*) yang terdiri dari:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Jaminan Sewa | 298,379,700 | 298,379,700 |
| Jaminan Telepon | 159,000,000 | 269,500,000 |
| J u m l a h | <u>457,379,700</u> | <u>567,879,700</u> |

15. PENYERTAAN SAHAM

Rincian penyertaan saham adalah sebagai berikut:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| PT Bursa Efek Indonesia | 685,950,000 | 685,950,000 |
| PT Pefindo | 33,000,000 | 33,000,000 |
| PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) | 306,000,000 | 306,000,000 |
| J u m l a h | <u>1,024,950,000</u> | <u>1,024,950,000</u> |

| | <u>Jumlah Saham</u> |
|--|---------------------|
| PT Bursa Efek Indonesia | 1 |
| PT Pefindo | 30 |
| PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) | 60 |

Penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia merupakan salah satu persyaratan sebagai anggota bursa. Penyertaan saham yang dimiliki Perusahaan tersebut di atas dinyatakan sebesar biaya perolehan.

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

16. AKTIVA TETAP

| Keterangan | 31 Maret 2009 | | | Saldo Akhir |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|-------------------------|
| | Saldo Awal | Penambahan | Pengurangan | |
| Pemilikan Langsung: | | | | |
| Nilai Perolehan | | | | |
| Partisi | 2,423,373,323 | 347,684,307 | | 2,771,057,630 |
| Kendaraan | 446,445,455 | - | | 446,445,455 |
| Peralatan Kantor | 4,550,908,744 | 1,629,318,410 | | 6,180,227,154 |
| Sistem | 3,546,081,026 | 228,435,420 | | 3,774,516,446 |
| Aktiva Sewa Guna Usaha | | | | |
| Kendaraan *) | 5,695,581,242 | 764,200,000 | 280,000,000 | 6,179,781,242 |
| Jumlah Nilai Perolehan | 16,662,389,790 | 2,969,638,137 | 280,000,000 | 19,352,027,927 |
| Akumulasi Penyusutan | | | | |
| Partisi | (1,562,316,819) | (324,201,889) | | (1,886,518,708) |
| Kendaraan | (282,117,258) | (27,744,864) | | (309,862,122) |
| Peralatan Kantor | (2,430,998,651) | (826,433,598) | | (3,257,432,249) |
| Sistem | (2,865,956,643) | (417,313,985) | | (3,283,270,624) |
| Aktiva Sewa Guna Usaha | | | | |
| Kendaraan | (1,590,352,325) | (810,068,205) | 196,000,000 | (2,596,420,528) |
| Jumlah Akumulasi Penyusutan | (8,731,741,694) | (2,405,762,541) | 196,000,000 | (11,333,504,229) |
| Nilai Buku | 7,930,648,096 | | | 8,018,523,698 |

| Keterangan | 31 Maret 2008 | | | Saldo Akhir |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Saldo Awal | Penambahan | Pengurangan | |
| Pemilikan Langsung: | | | | |
| Nilai Perolehan | | | | |
| Partisi | 1,494,046,793 | 929,326,530 | - | 2,423,373,323 |
| Kendaraan | 446,445,455 | - | - | 446,445,455 |
| Peralatan Kantor | 3,043,304,369 | 1,507,604,375 | - | 4,550,908,744 |
| Sistem | 3,380,201,150 | 165,879,876 | - | 3,546,081,026 |
| Aktiva Sewa Guna Usaha | | | | |
| Kendaraan *) | 3,278,431,241 | 1,571,727,274 | (845,422,727) | 5,695,581,242 |
| Jumlah Nilai Perolehan | 11,642,429,008 | 4,174,538,055 | (845,422,727) | 16,662,389,790 |
| Akumulasi Penyusutan | | | | |
| Partisi | (1,218,758,956) | (343,557,863) | - | (1,562,316,819) |
| Kendaraan | (192,828,171) | (89,289,087) | - | (282,117,258) |
| Peralatan Kantor | (1,883,272,655) | (547,725,996) | - | (2,430,998,651) |
| Sistem | (2,327,300,031) | (538,656,612) | - | (2,865,956,643) |
| Aktiva Sewa Guna Usaha | | | | |
| Kendaraan | (1,455,504,717) | (872,664,729) | (737,817,121) | (1,590,352,325) |
| Jumlah Akumulasi Penyusutan | (7,077,664,530) | (2,391,894,287) | (737,817,121) | (8,731,741,694) |
| Nilai Buku | 4,564,764,478 | | | 7,930,648,096 |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

17. HUTANG LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN

Merupakan kewajiban Perusahaan kepada pihak PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) akibat perhitungan penyelesaian (*settlement*) transaksi beli efek yang dilakukan oleh Perusahaan.

18. HUTANG MARGIN

Akun ini terdiri dari

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Hutang Margin | 8,242,588,226 | 19,092,012,226 |
| J u m l a h | <u>8,242,588,226</u> | <u>19,092,012,226</u> |

19. HUTANG NASABAH REKENING

Akun ini merupakan dana nasabah pihak ketiga dan hubungan istimewa sehubungan dengan transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh nasabah yang bersangkutan, dengan rincian sebagai berikut:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|---------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Saldo masing-masing | | |
| lebih atau sama dengan 5% | 25,105,035,240 | 127,279,406,971 |
| kurang dari 5% | 60,439,470,966 | 91,695,774,024 |
| J u m l a h | <u>85,544,506,206</u> | <u>218,975,180,995</u> |

20. HUTANG PAJAK

a. Akun ini terdiri dari:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Pajak PPh 21 | 5,473,436 | 197,047,426 |
| Pajak PPn Keluaran | 123,181,764 | 290,619,255 |
| Pajak PPh Final Pasal 4 Ayat 2 | 6,411,253 | 55,722,028 |
| PPh atas Transaksi Penjualan Efek | 289,397,005 | 569,267,562 |
| Pajak PPh 23 | 505,465,653 | 7,091,810 |
| Pajak PPh 25 | (432,088,331) | 813,602,498 |
| J u m l a h | <u>497,840,780</u> | <u>1,933,350,579</u> |

b. Pajak Kini

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Laba Sebelum Taksiran Pajak Penghasilan menurut Laporan Laba-Rugi | 7,122,929,743 | 4,758,128,831 |
|---|---------------|---------------|

Perbedaan Temporer:

| | | |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Penyusutan Aktiva Tetap | 140,735,489 | 240,648,693 |
| Kesejahteraan Karyawan | 144,360,184 | 141,514,016 |
| (Laba) Rugi Yang Belum Direalisasikan Atas Perdagangan Efek | (10,472,916,050) | 2,955,513,207 |
| <i>Jumlah Perbedaan Temporer :</i> | <u>(10,187,820,377)</u> | <u>3,337,675,916</u> |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

Perbedaan Permanen:

(Laba) Rugi Yang telah Direalisasikan Atas

| | | |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Perdagangan Efek | - | (235,392,990) |
| Transaksi Pendapatan Tetap | (258,935,500) | (294,177,400) |
| Pendapatan Bunga | (1,309,582,416) | (4,276,576,569) |
| Pengobatan Karyawan | 62,887,425 | 52,619,150 |
| Lain-lain | 376,549,236 | 289,968,760 |
| Jumlah Perbedaan Permanen | (1,129,081,255) | (4,463,559,049) |

Jumlah Koreksi Fiskal

(11,316,901,632) (1,125,883,133)

Laba Fiskal

(4,193,971,889) 3,632,245,698

Pembulatan

(4,193,972,000) 3,632,245,000

Taksiran Pajak Penghasilan Badan:

| | | |
|--|---------------|----------------------|
| 10% x | 50,000,000 | 5,000,000 |
| 15% x | 50,000,000 | 7,500,000 |
| 30% x | 3,532,245,000 | 1,059,673,500 |
| Jumlah Taksiran Pajak Penghasilan | - | 1,072,173,500 |

Taksiran Pajak Penghasilan Badan:

| | | |
|-------|-----------------|---|
| 28% x | (4,193,972,000) | - |
|-------|-----------------|---|

Pajak Dibayar Dimuka

| | | |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Pajak PPH 25 | 400,853,160 | 277,741,078 |
| Pajak PPH 23 | 31,235,171 | 181,256,504 |
| Jumlah | 432,088,331 | 458,997,582 |

Taksiran PPh Badan Kurang Bayar

(432,088,331) 613,175,918

c. Pajak Tangguhan

Perhitungan pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

Beban Pajak Penghasilan Tahun Berjalan

Perubahan Pajak Tangguhan Selama Tahun Berjalan:

(Tarif pajak atas beda temporer maksimum 28%)

| | | |
|--|------------------------|----------------------|
| (Laba) Rugi Yang Belum Direalisasikan Atas Perdagangan Efek | (2,932,416,494) | 886,653,962 |
| Kesejahteraan Karyawan | 40,420,852 | 42,454,205 |
| Penyusutan Aktiva Tetap | 39,405,937 | 72,194,608 |
| Jumlah Perubahan Beban Pajak Tangguhan | (2,852,589,706) | 1,001,302,775 |

Aktiva Pajak Tangguhan :

| | | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kesejahteraan Karyawan | 82,875,057 | 42,454,205 |
| Penyusutan Aktiva Tetap | 111,600,545 | 72,194,608 |
| Jumlah Aktiva Pajak Tangguhan | 194,475,601 | 114,648,813 |

Kewajiban Pajak Tangguhan :

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| (Laba) Rugi Yang Belum Direalisasikan Atas Perdagangan Efek | 2,045,762,532 | (886,653,962) |
| Jumlah Kewajiban Pajak Tangguhan | 2,045,762,532 | (886,653,962) |

Kewajiban Pajak Tangguhan - Bersih

(1,851,286,931) 1,001,302,775

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

21. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

| Akun ini terdiri dari: | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Transaksi BEJ *) | 225,622,061 | 484,738,110 |
| Kesejahteraan Karyawan **) | 2,502,780,921 | 1,883,383,433 |
| J u m l a h | <u>2,728,402,982</u> | <u>2,368,121,543</u> |

*) Akun ini merupakan beban transaksi yang masih harus dibayar Perusahaan kepada Bursa Efek Jakarta atas transaksi efek yang dilakukan oleh nasabah dan Perusahaan.

***) Pada tahun 2008, perhitungan imbalan pasca kerja dilakukan oleh pihak independen (Aktuaria) sebagaimana dinyatakan dalam PSAK No. 24 (revisi 2004).

22. HUTANG SEWA GUNA USAHA

Pada tahun 2008, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa guna usaha dengan BCA Finance berupa pembelian 2 unit kendaraan yang jatuh tempo pada Februari 2011 dan Oktober 2011.

Pada tahun 2007, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa guna usaha dengan PT Bank Jasa Jakarta berupa pembelian 4 unit kendaraan yang jatuh tempo tahun Januari 2010, Juni 2010, dan Agustus 2010. Untuk pembelian kendaraan lain, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa guna usaha dengan PT BCA Finance yang jatuh tempo pada Mei 2010 dan Agustus 2010.

Pada tahun 2006 sampai dengan tanggal neraca, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa guna usaha dengan PT Bank Jasa Jakarta berupa pembelian 3 unit kendaraan yang jatuh tempo pada Januari 2009, April 2009, dan September 2009. Untuk pembelian 1 unit kendaraan yang lain, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa guna usaha dengan PT Daindo International Finance yang jatuh tempo pada Januari 2009.

Rincian pembayaran sewa guna usaha minimum pada masa mendatang sesuai dengan perjanjian sewa guna usaha adalah sebagai berikut:

| Tahun | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 2008 | - | 1,353,114,087 |
| 2009 | 1,285,069,698 | 1,030,260,007 |
| 2010 | 834,334,444 | 656,184,444 |
| 2011 | 155,858,333 | 7,400,000 |
| Jumlah | <u>2,275,262,476</u> | <u>3,046,958,538</u> |
| Dikurangi : biaya bunga | (66,255,881) | (66,799,298) |
| angsuran | (324,455,269) | (311,295,552) |
| Jumlah Hutang Sewa Guna Usaha | <u>1,884,551,326</u> | <u>2,668,863,688</u> |

23. HUTANG OBLIGASI

Akun ini terdiri dari:

| | |
|---|-------------------------------|
| Pokok Obligasi - Obligasi Kresna Graha Sekurindo I / 2007 | 150,000,000,000 |
| Pelunasan Pokok Obligasi Kresna Graha Sekurindo I Seri A / 2007 | <u>(30,000,000,000)</u> |
| | 120,000,000,000 |
| Dikurangi: biaya emisi obligasi (bersih) | <u>(455,325,446)</u> |
| Jumlah | <u>119,544,674,554</u> |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

| | |
|--|--------------------|
| Biaya emisi obligasi | 2,358,520,296 |
| Dikurangi: amortisasi biaya emisi obligasi | (1,903,194,850) |
| Biaya emisi obligasi yang belum diamortisasi | 455,325,446 |

Pada tanggal 08 Mei 2007, Perusahaan menerbitkan "Obligasi Kresna Graha Sekurindo I Tahun 2007" dengan nilai nominal sebesar Rp 150.000.000.000. Obligasi tersebut telah jatuh tempo pada tanggal 13 Mei 2008 (Seri A), 08 Mei 2009 (Seri B), dan 08 Mei 2010 (Seri C). Berdasarkan hasil pemeringkatan PT Moody's Indonesia No. 005/Moody's/FIG/I/ 2009 tanggal 28 Januari 2009, peringkat obligasi Perseoran adalah Baa1.id.

24. HUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

| | 31 Maret 2009 | 31 Maret 2008 |
|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Dividen | 57,516,418 | 57,507,918 |
| Kupon | 2,103,579,167 | 2,885,000,000 |
| Surat Hutang Lainnya | 44,937,193,753 | - |
| Lain-lain | 2,819,844,877 | 861,735,913 |
| J u m l a h | 49,918,134,215 | 3,804,243,831 |

25. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham per 31 Maret 2008 dan 31 Maret 2009 adalah sebagai berikut:

| Nama Pemegang Saham | 31 Maret 2009 | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | Jumlah Saham | % Kepemilikan | Jumlah Rp. |
| PT Kresna Prima Invest | 146,351,000 | 25.06% | 14,635,100,000 |
| PT Asuransi Jiwa Miralife | 106,480,000 | 18.23% | 10,648,000,000 |
| UBS AG Singapura | 101,986,500 | 17.46% | 10,198,650,000 |
| Tuan Irwan Arsyad | 26,425,000 | 4.52% | 2,642,500,000 |
| Tuan Suryandy Jahja | 9,000,000 | 1.54% | 900,000,000 |
| Tuan Michael Steven | 7,802,500 | 1.34% | 780,250,000 |
| Nyonya Ingrid Kusumodjojo | 6,500,000 | 1.11% | 650,000,000 |
| Masyarakat | 179,455,000 | 30.73% | 17,945,500,000 |
| J u m l a h | 584,000,000 | 100% | 58,400,000,000 |

| Nama Pemegang Saham | 31 Maret 2008 | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | Jumlah Saham | % Kepemilikan | Jumlah Rp. |
| PT Kresna Prima Invest | 145,551,000 | 24.92% | 14,555,100,000 |
| UBS AG Singapura | 101,986,500 | 17.46% | 10,198,650,000 |
| Tuan Irwan Arsyad | 26,500,000 | 4.54% | 2,650,000,000 |
| Tuan Gunawan Effendi | 9,000,000 | 1.54% | 900,000,000 |
| Tuan Suryandy Jahja | 7,802,500 | 1.34% | 780,250,000 |
| Tuan Michael Steven | 6,500,000 | 1.11% | 650,000,000 |
| Nyonya Ingrid Kusumodjojo | 250,000 | 0.04% | 25,000,000 |
| Masyarakat | 286,410,000 | 49.04% | 28,641,000,000 |
| J u m l a h | 584,000,000 | 100.00% | 58,400,000,000 |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Akun ini terdiri dari: | | |
| Agió saham | | |
| Penawaran Umum Perdana sejumlah 100.000.000 saham dengan harga Rp 215,- untuk nominal Rp 100 per saham. | 11,500,000,000 | 11,500,000,000 |
| Penawaran Umum Terbatas I sejumlah 219.000.000 saham dengan harga Rp 125, untuk nominal Rp 100 per saham. | 5,475,000,000 | 5,475,000,000 |
| Biaya emisi emisi yang ditangguhkan | (3,218,896,342) | (3,218,896,342) |
| J u m l a h | <u>13,756,103,658</u> | <u>13,756,103,658</u> |

Agió saham merupakan selisih antara nilai nominal saham dengan harga penawaran dalam rangka Penawaran Umum Perdana (IPO) pada tanggal 10 Juni 2002 dan Penawaran Umum Terbatas I pada tanggal 3 Februari 2005. Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua BAPEPAM No. S-1241/PM/2002 tertanggal 10 Juni 2002 untuk melakukan Penawaran Umum Perdana. Penawaran Umum Perdana ini terdiri dari 100.000.000 (seratus juta) Saham Biasa Atas Nama dengan nilai nominal Rp 100 (seratus rupiah) setiap saham dan harga penawaran Rp 215 (dua ratus lima belas rupiah) per saham

Biaya emisi saham yang ditangguhkan merupakan biaya yang berkaitan dengan penerbitan efek ekuitas Perusahaan. Biaya ini mencakup jasa dan komisi yang dibayarkan kepada penjamin emisi, lembaga dan profesi penunjang pasar modal, biaya percetakan dokumen, pernyataan pendaftaran, biaya pencatatan efek ekuitas di bursa efek dan biaya promosi sesuai dengan Keputusan Ketua BAPEPAM No. 06/PM/2000 tanggal 13 Maret 2000.

27. KOMISI DARI TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas Perusahaan sebagai perantara pedagang efek ekuitas (saham).

28. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) PORTOFOLIO EFEK YANG TEREALISASI

Akun ini merupakan realisasi keuntungan (kerugian) dari transaksi perdagangan efek bersifat ekuitas, hutang dan reksadana.

29. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) PORTOFOLIO EFEK YANG BELUM DIREALISASI

Akun ini merupakan keuntungan (kerugian) perdagangan efek bersifat ekuitas, hutang dan reksadana yang belum direalisasi.

30. PENDAPATAN DARI TRANSAKSI PENDAPATAN TETAP (FIXED INCOME)

Pendapatan tetap atas obligasi merupakan diskonto yang diterima Perusahaan dari transaksi perdagangan efek bersifat hutang.

31. PENDAPATAN DARI PEMBIAYAAN TRANSAKSI NASABAH

Akun ini merupakan pendapatan yang diperoleh dari saldo kurang nasabah sehubungan dengan transaksi efek yang dilakukan oleh nasabah yang bersangkutan.

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk**Catatan Atas Laporan Keuangan**

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

32. JASA PENJAMINAN EMISI DAN PENJUALAN EFEK

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

33. JASA MANAJER INVESTASI

Akun ini merupakan imbalan atas jasa yang diterima Perusahaan sebagai manajer investasi pada beberapa reksadana Perusahaan.

34. JASA PENASEHAT KEUANGAN

Akun ini merupakan pendapatan sehubungan dengan kegiatan perusahaan sebagai penasehat keuangan.

35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Akun ini terdiri dari:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Gaji dan tunjangan | 4,033,075,027 | 2,778,779,376 |
| Sewa | 552,731,082 | 465,033,944 |
| Profesional | 143,961,707 | 279,358,536 |
| Pemasaran | 219,232,247 | 307,626,172 |
| Bunga Obligasi | 3,703,333,334 | 4,715,000,000 |
| Penyusutan | 674,911,955 | 680,021,936 |
| Komisi | 32,395,716 | 514,286,840 |
| Amortisasi Biaya Obligasi | 215,882,857 | 304,642,205 |
| Transportasi | 97,141,509 | 191,856,155 |
| Pemasangan dan langganan jasa informasi realtime | 268,572,701 | 328,800,150 |
| Tunjangan Jamsostek | 47,622,778 | 38,239,500 |
| Tunjangan PPh 21 | 209,817,600 | - |
| Kesejahteraan Karyawan | 144,360,184 | 141,514,016 |
| Alat tulis kantor dan cetakan | 92,938,254 | 65,044,450 |
| Telepon | 148,390,194 | 167,228,573 |
| Transaksi efek | 99,320,426 | 128,851,513 |
| Pengobatan dan perawatan | 62,887,425 | 52,619,150 |
| Asuransi | 102,311,031 | 74,492,515 |
| Listrik | 63,174,458 | 83,075,436 |
| Perlengkapan kantor | 6,952,400 | 8,965,100 |
| Materai dan pos | 7,321,208 | 14,173,842 |
| J u m l a h | <u>10,926,334,093</u> | <u>11,339,609,409</u> |

36. PENDAPATAN BUNGA

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang diterima Perusahaan dengan rincian:

| | <u>31 Maret 2009</u> | <u>31 Maret 2008</u> |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Reksadana | 217,146,210 | 1,138,092,013 |
| Obligasi | 1,444,246,023 | 2,138,135,115 |
| Deposito | 837,132,599 | 748,680,922 |
| Jasa Giro | 40,391,136 | 251,668,519 |
| J u m l a h | <u>2,538,915,968</u> | <u>4,276,576,569</u> |

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

37. PENDAPATAN LAIN-LAIN

Akun ini merupakan pendapatan lain yang diterima Perusahaan.

38. BEBAN LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

| | 31 Maret 2009 | 31 Maret 2008 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Bunga | 3,617,069,702 | 4,070,670,648 |
| Entertainment dan Representasi | 60,283,362 | 60,764,859 |
| Perawatan Aktiva Tetap | 70,322,317 | 71,046,327 |
| Majalah dan Surat Kabar | 9,825,900 | 19,131,700 |
| Pendidikan | 16,841,400 | 20,152,022 |
| Promosi | 94,721,354 | 63,454,545 |
| Administrasi bank | 12,645,623 | 46,852,243 |
| Pajak | 331,623 | - |
| Lain-Lain | 91,370,975 | 1,012,033,453 |
| J u m l a h | <u>3,973,412,256</u> | <u>5,364,105,797</u> |

39. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba per saham adalah sebagai berikut:

| | 31 Maret 2009 | 31 Maret 2008 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Laba Usaha | 7,821,592,520 | 5,549,616,836 |
| Laba Usaha per Saham | 13 | 10 |
| Laba Bersih | 4,270,340,037 | 4,687,258,106 |
| Laba Bersih per Saham | 7 | 8 |

Jumlah saham berdasarkan rata-rata tertimbang saham beredar (penyebut) untuk tujuan penghitungan laba per saham untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008 masing-masing sebesar 584.000.000 saham.

40. SIFAT DAN TRANSAKSI HUBUNGAN ISTIMEWA

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan mempunyai saldo piutang dan hutang yang timbul dari transaksi-transaksi di luar usaha yang dicatat sebagai piutang dan hutang pada pihak yang mempunyai hubungan istimewa, dengan rincian sebagai berikut:

| Piutang Hubungan Istimewa | 31 Maret 2009 | 31 Maret 2008 |
|--|----------------------|----------------------|
| Karyawan | 658,750,000 | 10,493,776 |
| Portofolio efek reksadana | 32,920,574,433 | 81,596,538,188 |
| Piutang Margin | 1,967,954,254 | 1,747,336,919 |
| <i>Persentase terhadap jumlah aktiva</i> | 8.36% | 14.70% |

Dalam aktivitasnya Perusahaan telah memberikan pinjaman kepada karyawan, dan atas pinjaman tersebut tidak dikenai bunga dan akan dilunasi melalui pemotongan gaji karyawan yang bersangkutan.

PT KRESNA GRAHA SEKURINDO Tbk
Catatan Atas Laporan Keuangan

Per 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008

(Dalam Rupiah)

41. MODAL KERJA BERSIH DISESUIKAN

Dalam rangka memperkuat kondisi keuangan dan kemampuan operasional Perusahaan Efek sehingga dapat meningkatkan kinerja Perusahaan Efek seperti kualitas pelayanan, sumber daya manusia, ketaatan terhadap peraturan dan kualitas sistem *back office*, maka dilakukan peningkatan modal disetor dan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) Perusahaan Efek. Dimana telah dikeluarkan 2 keputusan yang terkait dengan peningkatan modal disetor dan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) Perusahaan Efek yaitu :

- Keputusan Menteri Keuangan Nomor : 179/KMK.010/2003 tentang Kepemilikan Saham dan Permodalan Perusahaan Efek
- Keputusan Ketua Bapepam Nomor : Kep-20/PM/2003 tentang Pemeliharaan dan Pelaporan Modal Kerja Bersih Disesuaikan.

Peningkatan modal disetor dan MKBD bagi Perusahaan Efek yang telah memperoleh ijin usaha dari Bapepam sebelum diberlakukannya Keputusan ini wajib menyesuaikan dengan ketentuan permodalan yang baru melalui dua tahap pelaksanaan yaitu sebagai berikut:

| Jenis kegiatan usaha | Tahap I | | Tahap II | |
|---|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| | (31 Desember 2003) | | (31 Desember 2004) | |
| | Modal disetor | MKBD | Modal disetor | MKBD |
| Penjamin Emisi Efek dan Manajer Investasi | 25,000,000,000 | 10,200,000,000 | 50,000,000,000 | 25,200,000,000 |

Perusahaan berkewajiban untuk memenuhi persyaratan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) berdasarkan Peraturan BAPEPAM No.: Kep-20/PM/2003. Berdasarkan peraturan tersebut, Perusahaan Efek yang menjadi anggota Lembaga Kliring dan Penjaminan, memberikan fasilitas pembiayaan bagi nasabahnya atau mengadministrasikan rekening Efek nasabah wajib memiliki Modal Kerja Bersih Disesuaikan sekurang-kurangnya sebesar Rp. 25.200.000.000 (dua puluh lima milyar dua ratus juta rupiah).

Pada tanggal 31 Maret 2009 dan 31 Maret 2008 jumlah MKBD Perusahaan masing-masing sebesar Rp 52.099.131.102,- dan Rp 44.802.102.042,-