

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

**LAPORAN KEUANGAN INTERIM/
*INTERIM FINANCIAL STATEMENTS***

**30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015/
30 SEPTEMBER 2016 AND 31 DECEMBER 2015
DAN/*AND***

**UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015
(TIDAK DIAUDIT)/
*FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2016 AND 2015 (UNAUDITED)***

	Halaman/ <i>Page</i>	
PERNYATAAN DIREKSI		<i>BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT</i>
LAPORAN POSISI KEUANGAN	-1-2-	<i>STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION</i>
LAPORAN LABA RUGI DAN PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAINNYA	-3-	<i>STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</i>
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS	-4-	<i>STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY</i>
LAPORAN ARUS KAS	-5-	<i>STATEMENTS OF CASH FLOWS</i>
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM	-6-54-	<i>NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS</i>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

**SURAT PERNYATAAN DEWAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN INTERIM PADA
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2016 DAN
31 DESEMBER 2015 SERTA UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015**

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2016 AND
31 DECEMBER 2015 AND FOR THE
NINE-MONTH PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2016 AND 2015**

Kami, yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Bunjamin J. Mailool
Alamat kantor : Menara Matahari,
Lantai 15 Jl. Bulevar
Palem Raya No.7
Lippo Village,
Tangerang 15811
Alamat domisili : Gading Griya Lestari C1/7
(sesuai kartu
identitas) RT. 012/RW. 005
Kec. Sukapura,
Jakarta Utara
No. Telepon : (021) 547 5333, 546 9333
Jabatan : Presiden Direktur

2. Nama : Larry Michael Remsen
Alamat kantor : Menara Matahari,
Lantai 15 Jl. Bulevar
Palem Raya No. 7
Lippo Village,
Tangerang 15811
Alamat domisili : Taman Golf No. 62
(sesuai kartu
identitas) Lippo Karawaci
Kelapa Dua
Tangerang
No. Telepon : (021) 547 5333, 546 9333
Jabatan : Wakil Presiden Direktur

menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan interim PT Matahari Department Store Tbk;

We, the undersigned:

1. Name : Bunjamin J. Mailool
Office address : Menara Matahari,
15th floor Jl. Bulevar
Palem Raya No.7
Lippo Village,
Tangerang 15811
Home address : Gading Griya Lestari C1/7
(as stated in ID)
RT. 012/RW. 005
Kec. Sukapura,
North Jakarta
Phone number : (021) 547 5333, 546 9333
Title : President Director

2. Name : Larry Michael Remsen
Office address : Menara Matahari,
15th floor Jl. Bulevar
Palem Raya No. 7
Lippo Village,
Tangerang 15811
Home address : Taman Golf No. 62
(as stated in ID)
Lippo Karawaci
Kelapa Dua
Tangerang
Phone number : (021) 547 5333, 546 9333
Title : Vice President Director

declare that:

1. *We are responsible for the preparation and presentation of PT Matahari Department Store Tbk's interim financial statements;*



- | | |
|---|--|
| <p>2. Laporan keuangan interim PT Matahari Department Store Tbk telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;</p> <p>3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan interim PT Matahari Department Store Tbk telah dimuat secara lengkap dan benar;</p> <p>b. Laporan keuangan interim PT Matahari Department Store Tbk tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;</p> <p>4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Matahari Department Store Tbk.</p> | <p>2. <i>PT Matahari Department Store Tbk's interim financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;</i></p> <p>3. a. <i>All information in the PT Matahari Department Store Tbk's interim financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;</i></p> <p>b. <i>PT Matahari Department Store Tbk's interim financial statements do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts;</i></p> <p>4. <i>We are responsible for PT Matahari Department Store Tbk's internal control systems.</i></p> |
|---|--|

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Thus, this statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/
For and on behalf of the Board of Directors



Bunjamin J. Mailool
Presiden Direktur/
President Director



Larry Michael Remsen
Wakil Presiden Direktur/
Vice President Director

Jakarta, 31 Oktober/ October 2016

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 1 Page

LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2016
DAN 31 DESEMBER 2015
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2016
AND 31 DECEMBER 2015
*(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)*

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Aset				Assets
Aset Lancar				Current assets
Kas dan setara kas	671,149	4	946,658	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha				<i>Trade receivables</i>
- pihak ketiga	37,513		39,312	<i>third parties -</i>
Piutang lain-lain				<i>Other receivables</i>
- pihak ketiga	18,098		30,848	<i>third parties -</i>
- pihak berelasi	4,362	24c	5,866	<i>related parties -</i>
Persediaan	940,132	5	1,007,811	<i>Inventories</i>
Pajak dibayar dimuka				<i>Prepaid tax</i>
- pajak lain-lain	78,226	12a	53,899	<i>other tax -</i>
Beban dibayar di muka				<i>Prepaid expenses</i>
- sewa	108,420	7	90,361	<i>lease -</i>
- lain-lain	19,900		9,551	<i>others -</i>
Uang muka sewa	42,580	7	64,856	<i>Rental advances</i>
Aset lancar lainnya	30,545		23,779	<i>Other current assets</i>
	<hr/>		<hr/>	
Jumlah aset lancar	1,950,925		2,272,941	<i>Total current assets</i>
Aset tidak lancar				Non-current assets
Uang muka pembelian				<i>Advances for purchase</i>
aset tetap	56,290		44,235	<i>of fixed assets</i>
Aset pajak tangguhan	38,461	12d	38,416	<i>Deferred tax assets</i>
Aset tetap				<i>Fixed assets</i>
(setelah dikurangi				<i>(net of accumulated</i>
akumulasi penyusutan				<i>depreciation of</i>
sebesar Rp 1.316.089;				<i>Rp 1,316,089</i>
31 Desember 2015:				<i>31 December 2015:</i>
Rp 1.127.519)	972,959	6	876,566	<i>Rp 1,127,519)</i>
Sewa jangka panjang	377,051	7	370,325	<i>Long-term lease</i>
Uang jaminan	129,034		133,636	<i>Refundable deposits</i>
Aset tidak lancar lainnya	250,888	8	153,172	<i>Other non-current assets</i>
	<hr/>		<hr/>	
Jumlah aset tidak lancar	1,824,683		1,616,350	<i>Total non-current assets</i>
Jumlah aset	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>	Total assets
	3,775,608		3,889,291	

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan interim.

The accompanying notes form an integral part of these interim financial statements.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 2 Page

LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2016
DAN 31 DESEMBER 2015
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2016
AND 31 DECEMBER 2015
*(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)*

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Liabilitas dan Ekuitas				Liabilities and equity
Liabilitas				Liabilities
Liabilitas lancar				Current liabilities
Utang usaha				Trade payables
- pihak ketiga	953,856	9	1,551,619	third parties -
Utang lain-lain				Other payables
- pihak ketiga	144,427	10	151,179	third parties -
- pihak berelasi	945	24c	945	related parties -
Utang pajak				Taxes payable
- pajak penghasilan badan	108,109		97,608	corporate income taxes -
- pajak lain-lain	13,117		12,749	other taxes -
Akrual				Accruals
- pihak ketiga	367,524	11	280,046	third parties -
- pihak berelasi	44,952	11, 24c	51,134	related parties -
Kewajiban imbalan kerja jangka pendek	199,525	21	206,349	Short-term employee benefits obligations
Penghasilan tangguhan	88,989		87,385	Deferred income
Jumlah liabilitas lancar	<u>1,921,444</u>		<u>2,439,014</u>	Total current liabilities
Liabilitas tidak lancar				Non-current liabilities
Kewajiban imbalan kerja jangka panjang	384,619	21	344,110	Long-term employee benefits obligations
Jumlah liabilitas tidak lancar	<u>384,619</u>		<u>344,110</u>	Total non-current liabilities
Jumlah liabilitas	<u>2,306,063</u>		<u>2,783,124</u>	Total liabilities
Ekuitas				Equity
Modal saham -				Share capital -
modal dasar 3.911.120.640 lembar saham, modal ditempatkan dan disetor penuh 2.917.918.080 lembar saham yang terdiri dari: 6.168.960 lembar saham seri A dengan nilai nominal Rp 5.000 per saham (nilai penuh); 259.096.320 lembar saham seri B dengan nilai nominal Rp 350 per saham (nilai penuh); 2.652.652.800 lembar saham seri C dengan nilai nominal Rp 100 per saham (nilai penuh)	386,794	14	386,794	Authorized capital 3,911,120,640 shares, issued and fully paid 2,917,918,080 shares that consist of: 6,168,960 type A shares with par value Rp 5,000 per share (full amount); 259,096,320 type B shares with par value Rp 350 per share (full amount); 2,652,652,800 type C shares with par value Rp 100 per share (full amount)
Tambahan modal disetor	(3,571,934)	15	(3,571,934)	Additional paid in capital
Saldo laba				Retained earnings
- Dicadangkan	116,397	16	116,397	Appropriated -
- Tidak dicadangkan	4,538,288		4,174,910	Unappropriated -
Jumlah ekuitas	<u>1,469,545</u>		<u>1,106,167</u>	Total equity
Jumlah liabilitas dan ekuitas	<u>3,775,608</u>		<u>3,889,291</u>	Total liabilities and equity

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan interim.

The accompanying notes form an integral part of these interim financial statements.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 3 Page

**LAPORAN LABA RUGI DAN
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAINNYA
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2016 AND 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Pendapatan				Revenue
Penjualan eceran	4,868,883		4,312,765	Retail sales
Penjualan konsinyasi - bersih	2,608,534	17	2,461,168	Consignment sales - net
Pendapatan jasa	44,758		39,031	Service fees
	<hr/>		<hr/>	
Pendapatan bersih	7,522,175		6,812,964	Net revenue
Beban pokok pendapatan	(2,770,032)	18	(2,520,011)	Cost of revenue
	<hr/>		<hr/>	
Laba kotor	4,752,143		4,292,953	Gross profit
Beban usaha	(2,731,167)	19	(2,510,247)	Operating expenses
(Kerugian)/keuntungan lainnya - bersih	(1,625)	20	2,513	Other (losses)/gains - net
	<hr/>		<hr/>	
	(2,732,792)		(2,507,734)	
	<hr/>		<hr/>	
Laba operasi	2,019,351		1,785,219	Operating profit
Penghasilan keuangan	23,939		17,676	Finance income
Beban keuangan	(21,281)	13	(61,962)	Finance costs
	<hr/>		<hr/>	
Penghasilan /(biaya) keuangan - bersih	2,658		(44,286)	Finance income/(expenses) - net
	<hr/>		<hr/>	
Laba sebelum pajak penghasilan	2,022,009		1,740,933	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	(411,805)	12c	(356,893)	Income tax expense
	<hr/>		<hr/>	
Laba periode berjalan	1,610,204		1,384,040	Profit for the period
	<hr/>		<hr/>	
Laba/(rugi) komprehensif lain:				Other comprehensive income/(loss):
Pos yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Pengukuran kembali atas kewajiban imbangan kerja	-		-	Remeasurements of employee benefits obligations
Pendapatan pajak penghasilan terkait	-		-	Related income tax benefit
	<hr/>		<hr/>	
Laba/(rugi) komprehensif lain, setelah pajak	-		-	Other comprehensive income/(loss), net of tax
	<hr/>		<hr/>	
Jumlah pendapatan komprehensif periode berjalan	1,610,204		1,384,040	Total comprehensive income for the period
	<hr/>		<hr/>	
Laba bersih per saham dasar dan dilusian (nilai penuh)	552	22	474	Net earnings per share basic and diluted (full amount)
	<hr/>		<hr/>	

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan interim.

The accompanying notes form an integral part of these interim financial statements.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 4 Page

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2016 AND 2015

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambah modal disetor/ Additional paid in capital	Saldo laba/ Retained earnings		Jumlah/ Total	
				Dicadangkan Appropriated	Tidak dicadangkan/ Unappropriated		
Saldo 1 Januari 2015		386,794	(3,571,934)	116,397	3,228,006	159,263	Balance as at 1 January 2015
Laba periode berjalan		-	-	-	1,384,040	1,384,040	Profit for the period
Rugi komprehensif lain		-	-	-	-	-	Other comprehensive loss
Jumlah pendapatan komprehensif periode berjalan		-	-	-	1,384,040	1,384,040	Total comprehensive income for the period
Dividen	16	-	-	-	(851,448)	(851,448)	Dividend
Saldo 30 September 2015		<u>386,794</u>	<u>(3,571,934)</u>	<u>116,397</u>	<u>3,760,598</u>	<u>691,855</u>	Balance as at 30 September 2015
Saldo 1 Januari 2016		386,794	(3,571,934)	116,397	4,174,910	1,106,167	Balance as at 1 January 2016
Laba periode berjalan		-	-	-	1,610,204	1,610,204	Profit for the period
Laba komprehensif lain		-	-	-	-	-	Other comprehensive income
Jumlah pendapatan komprehensif periode berjalan		-	-	-	1,610,204	1,610,204	Total comprehensive income for the period
Dividen	16	-	-	-	(1,246,826)	(1,246,826)	Dividend
Saldo 30 September 2016		<u>386,794</u>	<u>(3,571,934)</u>	<u>116,397</u>	<u>4,538,288</u>	<u>1,469,545</u>	Balance as at 30 September 2016

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan interim.

The accompanying notes form an integral part of these interim financial statements.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 5 Page

**LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2016 AND 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>Catatan/ NOTES</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Arus kas dari aktivitas operasi				Cash flows from operating activities
Penerimaan dari pelanggan	14,460,815		13,298,992	Receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok	(9,707,677)		(9,008,993)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada karyawan dan lain-lain	<u>(2,961,450)</u>		<u>(2,775,001)</u>	Payments to employees and others
Kas yang dihasilkan dari operasi	1,791,688		1,514,998	Cash generated from operations
Penerimaan penghasilan bunga	23,963		24,248	Interest received
Pembayaran pajak penghasilan badan	<u>(400,825)</u>		<u>(369,590)</u>	Corporate income tax paid
Arus kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas operasi	<u>1,414,826</u>		<u>1,169,656</u>	Net cash flows provided from operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi				Cash flows from investing activities
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	(234,090)		(323,746)	Advance payment for purchase of fixed assets
Perolehan aset tetap	(108,361)		(70,634)	Acquisition of fixed assets
Pembelian saham di PT Global Ecommerce Indonesia ("GEI")	(94,880)	8	-	Purchase of shares in PT Global Ecommerce Indonesia ("GEI")
Hasil dari penjualan aset tetap	534	6	186	Proceeds from sale of fixed assets
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	<u>(436,797)</u>		<u>(394,194)</u>	Net cash flows used in investing activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan				Cash flows from financing activities
Pembayaran dividen	(1,246,826)	16	(851,448)	Dividend payment
Pembayaran beban bunga dan biaya bank	<u>(6,712)</u>		<u>(50,139)</u>	Payments of interest and bank charges
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(1,253,538)</u>		<u>(901,587)</u>	Net cash flows used in financing activities
Penurunan bersih kas dan setara kas	(275,509)		(126,125)	Net decrease in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada awal periode	<u>946,658</u>		<u>785,895</u>	Cash and cash equivalents at the beginning of the period
Kas dan setara kas pada akhir periode	<u><u>671,149</u></u>	4	<u><u>659,770</u></u>	Cash and cash equivalents at the end of the period

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan interim.

The accompanying notes form an integral part of these interim financial statements.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 6 Page

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015 DAN 31 DESEMBER 2015

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015 AND 31 DECEMBER 2015

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM

PT Matahari Department Store Tbk ("Perusahaan") didirikan dengan nama PT Stephens Utama International Leasing Corp berdasarkan Akta Notaris Misahardi Wilamarta, S.H., No. 2 tanggal 1 April 1982. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-2611-HT.01.01.TH.82 tanggal 18 November 1982 serta diumumkan dalam Berita Negara No. 4 tanggal 14 Januari 1983, Tambahan Berita Negara No. 58.

Perusahaan memulai kegiatan usaha komersialnya pada tahun 1982. Sejak tanggal 30 Oktober 2009, Perusahaan bergerak dalam usaha jaringan gerai serba ada yang menyediakan berbagai macam barang seperti pakaian, aksesoris, tas, sepatu, kosmetik, dan peralatan rumah tangga serta jasa konsultan manajemen.

Anggaran Dasar Perusahaan telah beberapa kali mengalami perubahan, diantaranya sesuai dengan Akta Notaris Stephanie Wilamarta, S.H., No. 61 tanggal 30 Oktober 2009, antara lain mengenai:

1. Perubahan dan penambahan maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perusahaan menjadi usaha di bidang perdagangan;
2. Perubahan nama Perusahaan menjadi PT Matahari Department Store Tbk; dan
3. Perubahan susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi Perusahaan.

Perubahan tersebut disetujui dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 30 Oktober 2009 oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-57063.AH.01.02 tahun 2009 tanggal 23 November 2009 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan No. AHU-0077854.AH.01.09 Tahun 2009 tanggal 23 November 2009.

1. GENERAL

PT Matahari Department Store Tbk (the "Company") was established as PT Stephens Utama International Leasing Corp based on Notarial Deed No. 2 dated 1 April 1982, of Misahardi Wilamarta, S.H.. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. C2-2611-HT.01.01.TH.82 dated 18 November 1982, and was published in the State Gazette No. 4 dated 14 January 1983, Supplement of the State Gazette No. 58.

The Company started its commercial operations in 1982. Since 30 October 2009, the Company has engaged in the retail business for several types of products such as clothes, accessories, bags, shoes, cosmetics, and household appliances, and management consulting service.

The Articles of Association of the Company have been amended from time to time, and among others the amendment by Notarial Deed No. 61 dated 30 October 2009 of Stephanie Wilamarta, S.H. related to:

- 1. Change and addition of the Company's purpose, objective and business activity to trading activity;*
- 2. Change of the Company's name to PT Matahari Department Store Tbk; and*
- 3. Changes in the composition of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors.*

This amendment was approved in the Extraordinary Shareholders' General Meeting on 30 October 2009 by the Minister of Law and Human Rights in Decision Letter No. AHU-57063.AH.01.02 year 2009 dated 23 November 2009, and was registered in Company Register No. AHU-0077854.AH.01.09 Year 2009 dated 23 November 2009.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 7 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar biasa pada tanggal 20 September 2011 yang diaktakan dengan Akta Notaris Ny. Poerbaningsih Adi Warsito No. 32 tanggal 20 September 2011 dan telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Penggabungan PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-AH.01.10-30555 tanggal 26 September 2011 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan No. AHU-0077329.AH.01.09 Tahun 2011 tanggal 26 September 2011 dan Perbaikan Surat Penerimaan Pemberitahuan Penggabungan PT Matahari Department Store Tbk No. AHU.2-AH.01.01-341 tanggal 13 Januari 2012, pemegang saham Perusahaan menyetujui antara lain penggabungan Perusahaan dengan entitas induk Perusahaan (PT Meadow Indonesia), yang berlaku efektif sejak tanggal 30 September 2011 dan penetapan susunan pemegang saham Perusahaan yang baru.

Perubahan jenis Perusahaan dari Non Fasilitas Umum menjadi PMA juga telah disetujui oleh Badan Koordinasi Penanaman Modal ("BKPM") berdasarkan Surat Keputusan Kepala BKPM No.9/1/IU/IV/PMA/PERDAGANGAN/2011 tanggal 20 Oktober 2011 tentang izin usaha penggabungan perusahaan penanaman modal.

Sebagai hasil penggabungan, maka pada tanggal efektif penggabungan usaha tersebut, badan hukum PT Meadow Indonesia bubar demi hukum dan seluruh aset dan liabilitas PT Meadow Indonesia beralih kepada Perusahaan (lihat Catatan 15).

1. GENERAL (continued)

Based on the Extraordinary Shareholders' General Meeting dated 20 September 2011 which was notarised by Notarial Deed No.32 Ny. Poerbaningsih Adi Warsito dated 20 September 2011 and was received by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in the Receipt of Notification for Merger of PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-AH.01.10-30555 dated 26 September 2011 and was registered in Company Register No. AHU-0077329.AH.01.09 Year 2011, dated 26 September 2011 and Correction of Receipt of Notification for Merger of PT Matahari Department Store Tbk No. AHU.2-AH.01.01-341 dated 13 January 2012, the Company's shareholders approved among others, the Company's merger with its parent company (PT Meadow Indonesia), which was effective from 30 September 2011 and determination of the new shareholders composition.

The change in the type of the Company from a Non-Public Facilities Company to PMA has also been approved by the Investment Coordinating Board ("BKPM") based on Head of BKPM Decision Letter No. 9/1/IU/IV/PMA/PERDAGANGAN/2011 dated 20 October 2011 about the business license of merger capital investment company.

As a result of the merger, as from the effective date of the merger, the legal entity of PT Meadow Indonesia is dissolved by law and all assets and liabilities of PT Meadow Indonesia are transferred to the Company (see Note 15).

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 8 Page

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015 DAN 31 DESEMBER 2015

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015 AND 31 DECEMBER 2015

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

Perubahan terakhir atas Anggaran Dasar Perusahaan dimuat dalam Akta No. 22 tanggal 7 Juli 2015 yang dibuat di hadapan Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H. dalam rangka menyesuaikan Anggaran Dasar Perusahaan terhadap Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 dan No. 33/POJK.04/2014. Perubahan Anggaran Dasar tersebut telah diterima dan dicatat dalam Sistem Administrasi Badan Hukum di Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia, sebagaimana dinyatakan dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-AH.01.03-0952701 tanggal 29 Juli 2015, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-3535349.AH.01.11 tanggal 29 Juli 2015. Selain itu, perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan termasuk di dalam Akta No. 164 tanggal 27 Juni 2016 yang dibuat di hadapan Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H.. Perubahan tersebut telah diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana dinyatakan dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-AH.01.03-0064055 tanggal 13 Juli 2016, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0083079.AH.01.11.Tahun 2016 tanggal 13 Juli 2016.

Sehubungan dengan adanya perubahan struktur pemegang saham Perusahaan pada bulan Februari 2015, Perusahaan melakukan perubahan status Perusahaan dari penanaman modal asing (PMA) menjadi penanaman modal dalam negeri (PMDN) yang telah disetujui oleh Badan Koordinasi Penanaman Modal ("BKPM") berdasarkan Surat Keputusan Kepala BKPM No. 127/1/IP/PMDN/2015 tanggal 15 Juli 2015 tentang Izin Prinsip Penanaman Modal Dalam Negeri.

Kantor pusat operasional Perusahaan berlokasi di Menara Matahari Lantai 15, Jl. Bulevar Palem Raya No. 7, Lippo Village - Tangerang, Banten dan memiliki gerai-gerai yang tersebar di kota-kota besar di Indonesia. Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan mengoperasikan 147 gerai (31 Desember 2015: 142 gerai) – tidak diaudit. Perhitungan 147 gerai tersebut tidak termasuk King Plaza Bandung yang ditutup sementara akibat kebakaran.

1. GENERAL (continued)

The latest amendment to the Article of Association was notarised by Notarial Deed No. 22 dated 7 July 2015 of Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., to conform the Company's Article of Association with the Otoritas Jasa Keuangan Regulation No. 32/POJK.04/2014 and No. 33/POJK.04/2014. This change was received and registered in Legal Entity Administration System of the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, as stated in the Receipt of Notification for the Company's Article of Association Change No. AHU-AH.01.03-0952701 dated 29 July 2015, and it was registered in the Company's register No. AHU-3535349.AH.01.11 dated 29 July 2015. In addition, changes in the composition of Board of Directors and Board of Commissioners of the Company was incorporated in Notarial Deed No. 164 dated 27 June 2016 of Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H.. This amendment was received by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in the Receipt of Notification for the Company's Data Change No. AHU-AH.01.03-0064055 dated 13 July 2016 which was registered in the Company's register No. AHU-0083079.AH.01.11.Year 2016 dated 13 July 2016.

In relation to the changes of the Company's shareholder structure in February 2015, the Company changed its status from foreign investment (PMA) to domestic investment (PMDN) which has been approved by the Investment Coordinating Board ("BKPM") based on Head of BKPM Decision Letter No. 127/1/IP/PMDN/2015 dated 15 July 2015 regarding Principle License of Domestic Investment.

The Company's operational head office is located in Menara Matahari 15th Floor, Jl. Bulevar Palem Raya No. 7, Lippo Village - Tangerang, Banten, and the stores are located in cities throughout Indonesia. As at 30 September 2016, the Company operates 147 stores (31 December 2015: 142 stores) – unaudited. The 147 store count excludes King Plaza Bandung which was temporarily closed due to fire.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 9 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

Kegiatan Perusahaan yang mempengaruhi efek yang diterbitkan sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 30 September 2016 adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

The Company's corporate actions that affect the number of shares issued from the date of its initial public offering up to 30 September 2016 are as follows:

<u>Tindakan/Action</u>	<u>Tahun/Year</u>	<u>Tambahan saham beredar setelah transaksi/ Additional shares issued after the transaction</u>
Penawaran umum perdana saham seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh)/ <i>Initial public offering of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount)</i>	1989	2,140,000
Pencatatan tambahan saham seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh)/ <i>Additional registration of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount)</i>	1990	2,250,000
Pembagian saham bonus seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) dengan ketentuan setiap pemegang lima (5) saham lama berhak memperoleh satu (1) saham bonus/ <i>Bonus stock of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount) with requisite of one (1) new share for every five (5) existing shares held</i>	1990	878,000
Pembagian saham bonus seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) dengan ketentuan setiap pemegang satu (1) saham lama berhak memperoleh dua (2) saham bonus/ <i>Bonus stock of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount) with requisite of two (2) new shares for every one (1) existing share held</i>	1992	10,536,000
Pembagian dividen saham seri A dengan ketentuan setiap pemegang lima (5) lembar saham lama berhak memperoleh satu (1) dividen saham/ <i>Stock dividend of type A shares with requisite of one (1) new share for every five (5) existing shares held</i>	1994	3,160,800
Pencatatan tambahan saham seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh)/ <i>Additional registration of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount)</i>	1997	11,880,000
Penggabungan jumlah saham seri A melalui peningkatan nilai nominal seri A dari Rp 1.000 (nilai penuh) menjadi Rp 5.000 (nilai penuh)/ <i>Reverse stock split of type A shares by increasing par value from Rp 1,000 (full amount) to Rp 5,000 (full amount)</i>	Oktober/ October 2009	<u>(24,675,840)</u>
Jumlah saham seri A per 30 September 2016/ <i>Total type A shares as at 30 September 2016</i>		<u><u>6,168,960</u></u>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 10 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

<u>Tindakan/Action</u>	<u>Tahun/Year</u>	<u>Tambahan saham beredar setelah transaksi/ Additional shares issued after the transaction</u>
Penerbitan saham seri B dengan nilai nominal Rp 70 (nilai penuh) dengan ketentuan setiap pemegang 42 saham seri A berhak memperoleh satu (1) lembar saham seri B (Penawaran Umum Terbatas ("PUT") I) <i>Issuance of type B shares with par value Rp 70 (full amount) with requisite of one (1) type B share for every 42 type A shares (Limited Public Offering ("LPO") I)</i>	Juli/July 2011	1,295,481,600
Penggabungan jumlah saham seri B melalui peningkatan nilai nominal seri B dari Rp 70 (nilai penuh) menjadi Rp 350 (nilai penuh) <i>Reverse stock split of type B shares by increasing par value from Rp 70 (full amount) to Rp 350 (full amount)</i>	Oktober/ October 2009	<u>(1,036,385,280)</u>
Jumlah saham seri B per 30 September 2016/ <i>Total type B shares as at 30 September 2016</i>		<u>259,096,320</u>
Penerbitan saham seri C dengan nilai nominal Rp 100 (nilai penuh) (PUT II) <i>Issuance of type C shares with par value of Rp 100 (full amount) (LPO II)</i>	Oktober/ October 2009	<u>2,652,652,800</u>
Jumlah saham seri C per 30 September 2016/ <i>Total type C shares as at 30 September 2016</i>		<u>2,652,652,800</u>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 11 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

Susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi
Perusahaan adalah sebagai berikut:

*The compositions of the Company's Board of
Commissioners and Board of Directors were as
follows:*

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Presiden Komisaris Independen	John Bellis	John Bellis	<i>Independent President Commissioner</i>
Komisaris Independen	Jonathan L. Parapak Herbert Stepic	Jonathan L. Parapak Herbert Stepic	<i>Independent Commissioners</i>
Komisaris	Sigit Prasetya Henry Jani Liando William Travis Saucer John Riady Niel Byron Nielson Johanes Jany	Sigit Prasetya Henry Jani Liando William Travis Saucer John Riady Niel Byron Nielson	<i>Commissioners</i>
Direksi			Board of Directors
Presiden Direktur	Bunjamin J. Mailool	Bunjamin J. Mailool	<i>President Director</i>
Wakil Presiden Direktur	Larry Michael Remsen	Larry Michael Remsen	<i>Vice President Director</i>
Direktur	Andy N. Purwohardono Eddy Harsono Handoko	Andy N. Purwohardono	<i>Director</i>
Direktur Tidak Terafiliasi/ Independen	Andre Rumantir	Andre Rumantir	<i>Non-Affiliated/ Independent Director</i>

Susunan Komite Audit Perusahaan adalah
sebagai berikut:

*The compositions of the Company's Audit
Committee were as follows:*

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Ketua	John Bellis	John Bellis	<i>Chairman</i>
Anggota Independen	Isnandar Rachmat Ali Farid Harianto	Isnandar Rachmat Ali Farid Harianto	<i>Independent Members</i>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 12 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

Laporan keuangan Perusahaan disusun oleh Dewan Direksi dan diselesaikan pada tanggal 31 Oktober 2016.

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Berikut ini adalah ikhtisar kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perusahaan yang sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan peraturan yang ditetapkan oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan Indonesia (BAPEPAM-LK) (sekarang menjadi Otoritas Jasa Keuangan atau OJK) No. VIII.G.7 dan Keputusan No. KEP-347/BL/2012 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.

a. Dasar penyusunan laporan keuangan

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep harga perolehan yang dimodifikasi dengan aset dan liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi, dan menggunakan dasar akrual, kecuali untuk laporan arus kas.

Laporan arus kas disusun menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas atas dasar kegiatan operasi, investasi dan pendanaan.

Estimasi akuntansi yang signifikan yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perusahaan diungkapkan pada Catatan 3.

Angka di dalam laporan keuangan dibulatkan dan dinyatakan dalam jutaan Rupiah kecuali dinyatakan lain.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The Company's financial statements were prepared by the Board of Directors and completed on 31 October 2016.

The financial statements have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards.

Presented below is the summary of the significant accounting policies adopted for the preparation of the financial statements of the Company, which conform to the Indonesian Financial Accounting Standards and the regulations imposed by the Indonesian Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) (currently Otoritas Jasa Keuangan or OJK) No. VIII.G.7 and Decree No. KEP-347/BL/2012 regarding the Financial Statements Presentation and Disclosure for Public Company.

a. Basis of preparation of the financial statements

The financial statements have been prepared on the historical cost concept as modified by the financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss, and using the accrual basis, except for the statements of cash flows.

The statements of cash flows were prepared using the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

Significant accounting estimate applied in the preparation of these financial statements are disclosed in Note 3.

Figures in the financial statements are rounded to and expressed in millions of Rupiah unless otherwise stated.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan
(lanjutan)**

**Perubahan pada Pernyataan Standar
Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan
Interpretasi Pernyataan Standar
Akuntansi Keuangan ("ISAK")**

Pada tanggal 1 Januari 2016, Perusahaan menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") baru dan revisi yang efektif sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi Perusahaan telah dibuat seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar dan interpretasi.

Penerapan standar baru/revisi standar yang relevan berikut, tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan efek atas jumlah yang dilaporkan atas tahun berjalan atau tahun sebelumnya:

- PSAK 5 (penyesuaian 2015) "Segmen operasi"
- PSAK 7 (penyesuaian 2015) "Pengungkapan pihak berelasi"
- PSAK 16 (revisi 2015) "Aset tetap"
- PSAK 16 (penyesuaian 2015) "Aset tetap"
- PSAK 19 (revisi 2015) "Aset takberwujud"
- PSAK 19 (penyesuaian 2015) "Aset takberwujud"
- PSAK 24 (revisi 2015) "Imbalan kerja"
- PSAK 68 (penyesuaian 2015) "Pengukuran nilai wajar"

Revisi standar yang relevan berikut ini telah diterbitkan namun belum berlaku efektif pada saat ini adalah sebagai berikut:

- PSAK 1 (revisi 2015) "Penyajian Laporan Keuangan"

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

**a. Basis of preparation of the financial
statements (continued)**

**Changes to the Statement of Financial
Accounting Standards ("SFAS") and
Interpretations of Statement of Financial
Accounting Standards ("ISFAS")**

On 1 January 2016, the Company adopted new and revised Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Statements Of Financial Accounting Standards ("ISFAS") that are mandatory for application from that date. Changes to the Company's accounting policies have been made as required, in accordance with the transitional provisions in the respective standards and interpretations.

The adoption of these relevant new/revised standards did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years:

- SFAS 5 (improvement 2015) "Operating segment"
- SFAS 7 (improvement 2015) "Related party disclosures"
- SFAS 16 (revised 2015) "Fixed assets"
- SFAS 16 (improvement 2015) "Fixed assets"
- SFAS 19 (revised 2015) "Intangible assets"
- SFAS 19 (improvement 2015) "Intangible assets"
- SFAS 24 (revised 2015) "Employee benefits"
- SFAS 68 (improvement 2015) "Fair value measurement"

Relevant revised standard issued but not yet effective for the period are as follows:

- SFAS 1 (revised 2015) "Presentation of Financial Statements"

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan
(lanjutan)**

Standar tersebut baru berlaku efektif pada tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2017.

Pada saat penerbitan laporan keuangan interim ini, manajemen sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan revisi standar tersebut serta pengaruhnya pada laporan keuangan Perusahaan.

b. Penjabaran mata uang asing

Laporan keuangan disajikan dalam Rupiah yang merupakan mata uang fungsional dan penyajian Perusahaan.

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing diakui di dalam laporan laba rugi.

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

**a. Basis of preparation of the financial
statements (continued)**

The above standard is effective for the financial year beginning 1 January 2017.

As at the authorisation date of these interim financial statements, the management is still evaluating the potential impact of this revised standard to the financial statements of the Company.

b. Foreign currency translation

The financial statements are presented in Rupiah, which is the functional and presentation currency of the Company.

Foreign currency transactions are translated into Rupiah using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions.

Foreign currency monetary assets and liabilities are translated into Rupiah at the rates of exchange prevailing at the statements of financial position date.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of foreign currency transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are recognised in the statements of profit or loss.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

c. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Perusahaan mempunyai transaksi dengan pihak-pihak berelasi. Definisi pihak-pihak berelasi yang dipakai adalah definisi yang diatur dalam PSAK No. 7 (revisi 2010) "Pengungkapan pihak-pihak berelasi".

d. Instrumen keuangan disalinghapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapus dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan. Hak yang berkekuatan hukum tidak boleh tergantung pada kejadian di masa yang akan datang dan harus dapat dilaksanakan dalam kondisi bisnis yang normal dan dalam keadaan lalai, tidak dapat membayar atau kebangkrutan perusahaan atau pihak lawan.

e. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas mencakup kas, simpanan pada bank yang sewaktu-waktu dapat dicairkan dan investasi likuid jangka pendek lainnya dengan jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang.

Kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya, disajikan dalam laporan posisi keuangan sebagai "kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya" pada aset tidak lancar.

f. Piutang usaha dan piutang lain-lain

Piutang usaha dan piutang lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif, kecuali efek diskontonya tidak material, setelah dikurangi provisi untuk penurunan nilai piutang.

Provisi untuk penurunan nilai piutang dibentuk pada saat terdapat bukti obyektif bahwa saldo piutang tidak dapat ditagih. Piutang ragu-ragu dihapuskan pada saat piutang tersebut tidak tertagih.

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

c. Related parties transactions

The Company has transactions with related parties. The definition of related parties used is in accordance with SFAS No. 7 (revised 2010) "Related party disclosures".

d. Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statements of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the company or the counterparty.

e. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, deposits held at call with banks and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

Cash and cash equivalents which are restricted in use, are presented in the statement of financial position as "restricted cash and cash equivalents" in the non-current assets.

f. Trade and other receivables

Trade and other receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, except where the effect of discounting would be immaterial, less provision for receivable impairment.

Provision for receivable impairment is established when there is objective evidence that the outstanding amounts will not be collected. Doubtful accounts are written-off during the period in which they are determined to be not collectible.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 16 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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

g. Persediaan

Persediaan dinyatakan pada nilai yang lebih rendah antara harga perolehan atau nilai realisasi bersih. Harga perolehan ditentukan dengan menggunakan metode eceran.

Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi beban penjualan.

Persediaan Perusahaan tidak termasuk persediaan konsinyasi.

Risiko kehilangan persediaan ditentukan berdasarkan estimasi dari pengalaman sebelumnya dan disesuaikan kembali pada tanggal perhitungan fisik persediaan. Beban kehilangan persediaan dicatat sebagai beban pokok pendapatan pada periode berjalan.

h. Beban dibayar dimuka

Beban dibayar dimuka diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama periode manfaat yang diharapkan.

i. Sewa operasi

Sewa yang risiko dan manfaat kepemilikannya ada di pihak yang menyewakan diperlakukan sebagai transaksi sewa-menyewa biasa (*operating leases*). Pembayaran sewa-menyewa biasa dicatat sebagai beban berdasarkan metode alokasi yang mencerminkan pola waktu dari manfaat yang dinikmati Perusahaan.

j. Aset tetap

Aset tetap diakui sebesar harga perolehan dikurangi dengan akumulasi penyusutan. Harga perolehan mencakup semua pengeluaran yang terkait secara langsung dengan perolehan aset tetap tersebut.

Penyusutan aset tetap untuk mengalokasikan biaya perolehan hingga mencapai nilai sisa sepanjang estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

g. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost is determined using the retail method.

Net realisable value is the estimate of the selling price in the ordinary course of business, less the estimated selling expenses.

The Company's inventories exclude consignment stocks.

Risk from inventory loss was estimated based on past experience and adjusted after a physical count of inventories. Cost from inventory loss was recorded as a current period cost of revenue.

h. Prepaid expenses

Prepaid expenses are amortised using the straight-line method over the period of expected benefit.

i. Operating leases

Leases under which all the risks and benefits of ownership are effectively retained by the lessor are classified as operating leases. Operating lease payments are recorded as an expense based on an allocation method that reflects the time pattern of benefits enjoyed by the Company.

j. Fixed assets

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset.

Depreciation on fixed assets is calculated to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives, as follows:

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 17 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

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

j. Aset tetap (lanjutan)

j. Fixed assets (continued)

	<u>Metode/Method</u>	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	Garis lurus/ <i>Straight-line</i>	20	<i>Building</i>
Renovasi bangunan	Garis lurus/ <i>Straight-line</i>	5	<i>Building renovation</i>
Peralatan dan instalasi	Saldo-menurun ganda/ <i>Double declining</i>	8 - 14	<i>Equipment and installation</i>
Kendaraan	Saldo-menurun ganda/ <i>Double declining</i>	4	<i>Vehicles</i>

Nilai residu dan masa manfaat aset ditelaah, dan jika perlu disesuaikan, pada setiap tanggal laporan posisi keuangan.

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each statements of financial position date.

Biaya-biaya setelah pengakuan awal aset diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset atau sebagai aset yang terpisah, sebagaimana mestinya, hanya apabila kemungkinan besar Perusahaan akan mendapatkan manfaat ekonomis masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan andal. Nilai tercatat komponen yang diganti tidak lagi diakui.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised.

Semua perbaikan dan pemeliharaan lainnya dibebankan ke dalam laporan laba rugi selama periode dimana perbaikan dan pemeliharaan tersebut terjadi.

All other repairs and maintenance are charged to statements of profit or loss during the financial period in which they are incurred.

Apabila aset tetap dilepas, maka nilai tercatat dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari laporan keuangan dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan atas pelepasan aset tetap diakui dalam laba rugi.

When fixed assets are disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation are eliminated from the financial statements and the resulting gain or loss on the disposal of fixed assets is recognised in the profit or loss.

Aset dalam pembangunan dinyatakan sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai bagian dari aset tetap. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing akun aset tetap yang bersangkutan pada saat aset tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan. Penyusutan mulai dibebankan pada saat aset tersebut siap digunakan.

Assets under construction are stated at historical cost and presented as part of fixed assets. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate fixed assets account when construction is completed and the asset is ready for its intended use. Depreciation is charged from the date when the assets are ready for use.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

k. Penurunan nilai aset tetap dan aset tidak lancar lainnya

Aset tetap dan aset tidak lancar lainnya yang relevan ditelaah untuk mengetahui apakah telah terjadi penurunan nilai bilamana terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tersebut tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian akibat penurunan nilai diakui sebesar selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset tersebut. Nilai yang dapat diperoleh kembali adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi beban penjualan dengan nilai pakai aset. Dalam rangka mengukur penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah.

l. Utang usaha dan utang lain-lain

Utang usaha dan utang lain-lain adalah kewajiban membayar barang atau jasa yang telah diterima dalam kegiatan usaha normal dari pemasok.

Utang usaha dan utang lain-lain diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek jika pembayarannya jatuh tempo dalam waktu satu tahun atau kurang (atau dalam siklus operasi normal, jika lebih lama). Jika tidak, utang tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Utang usaha dan utang lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali jika efek diskontonya tidak material.

m. Provisi

Provisi diakui apabila Perusahaan mempunyai kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu dan besar kemungkinan penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya dan kewajiban tersebut dapat diestimasi dengan andal.

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

k. Impairment of fixed assets and other non-current assets

Fixed assets and relevant other non-current assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less cost to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

l. Trade payables and other payables

Trade payables and other payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers.

Trade payables and other payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer). If not, they are presented as non-current liabilities.

Trade payables and other payables are initially measured at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, except where the effect of discounting would be immaterial.

m. Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal as well as constructive) as a result of past events and when it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 19 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

n. Penghasilan tangguhan

Penghasilan tangguhan terdiri dari akrual poin loyalitas dikalikan dengan estimasi tingkat pertukaran konversi dan poin loyalitas yang sudah ditukarkan dengan kupon belanja tetapi belum digunakan. Penghasilan tangguhan diakui sebagai liabilitas dalam laporan posisi keuangan dan dikreditkan ke laporan laba rugi berdasarkan estimasi tingkat pertukaran konversi atas poin dan penggunaan kupon tersebut.

o. Pinjaman

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang kecuali yang akan jatuh tempo dalam waktu 12 bulan setelah tanggal laporan posisi keuangan.

Beban yang dibayarkan pada saat fasilitas berjangka diterima diakui sebagai biaya transaksi pinjaman berjangka apabila besar kemungkinan bahwa sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik. Dalam hal ini, beban ditangguhkan sampai dengan penarikan terjadi. Sejauh tidak ada bukti bahwa besar kemungkinan beberapa atau semua fasilitas akan ditarik, beban tersebut dikapitalisasi sebagai pembayaran di muka untuk jasa likuiditas dan diamortisasi selama jangka waktu fasilitas tersebut.

p. Imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

Imbalan kerja jangka pendek termasuk upah, gaji, bonus dan insentif.

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

n. Deferred income

Deferred income is comprised of the value of accrued loyalty points multiplied by estimated redemption rate and the value of loyalty points exchanged for gift vouchers that have not yet been used. Deferred income is recorded as a liability in the statements of financial position and credited to the statements of profit or loss based on estimated redemption rates of the point and coupon usage.

o. Borrowings

Borrowings are initially recognised at fair value, net of transaction costs incurred. Subsequently, borrowings are stated at amortised cost using the effective interest method.

Borrowings are classified under non-current liabilities unless their maturities are within 12 months after the statements of financial position date.

Fees paid on the establishment of term loan facilities are recognised as transaction costs of the term loan facilities to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the draw-down occurs. To the extent there is no evidence that it is probable that some or all of the facility will be drawn down, the fee is capitalised as a prepayment for liquidity services and amortised over the period of the facility to which it relates.

p. Employee benefits

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are recognised when they accrue to the employees.

Short-term employee benefits include wages, salaries, bonus and incentives.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

p. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan pensiun

Imbalan pensiun dihitung berdasarkan kewajiban yang diberikan berdasarkan Peraturan Perusahaan dan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003.

Kewajiban imbalan kerja yang diakui pada laporan posisi keuangan sehubungan dengan imbalan pensiun merupakan nilai kini kewajiban imbalan pasti pada tanggal laporan posisi keuangan. Kewajiban imbalan pensiun dihitung oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah jangka panjang pada tanggal laporan posisi keuangan dalam mata uang Rupiah, sesuai dengan mata uang di mana imbalan tersebut akan dibayarkan, dan yang memiliki jangka waktu yang sama dengan liabilitas imbalan pensiun yang bersangkutan.

Biaya jasa lalu diakui secara langsung di laporan laba rugi.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui pendapatan komprehensif lainnya pada saat terjadinya.

q. Perpajakan

Beban pajak suatu periode terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak tersebut diakui dalam laba rugi, kecuali untuk pajak penghasilan yang berasal dari transaksi atau kejadian yang langsung diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui dalam ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui dalam ekuitas.

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan.

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

p. Employee benefits (continued)

Retirement benefits

Retirement benefits are calculated based on benefits obligations provided under the Company Regulation and Labour Law No. 13/2003.

The employee benefits obligations recognised in the statements of financial position in respect of retirement benefits are the present value of the defined benefit obligation at the statements of financial position date. The defined benefit obligation is calculated by independent actuaries using the projected unit credit method.

The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates at the statements of financial position date of long term government bonds that are denominated in Rupiah, in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity similar to the related retirement benefits liability.

Past-service costs are recognised immediately in the statements of profit or loss.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise.

q. Taxation

The tax expense for the period comprises current and deferred tax. Tax is recognised in the profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted at the reporting date.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 21 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

q. Perpajakan (lanjutan)

Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 238/PMK.03/2008 tanggal 30 Desember 2008 mengenai Tata Cara Pelaksanaan dan Pengawasan Pemberian Penurunan Tarif bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang berbentuk Perseroan Terbuka dan Peraturan Pemerintah No. 56 tahun 2015, wajib pajak dapat memperoleh penurunan tarif pajak penghasilan sebesar 5% lebih rendah dari tarif tertinggi.

Berdasarkan Laporan Kepemilikan Saham Emiten dari PT Sharestar Indonesia, selaku Biro Administrasi Efek Perusahaan, diketahui bahwa Perusahaan telah memenuhi ketentuan di atas sejak 30 September 2013. Oleh karenanya, Manajemen menggunakan tarif pajak perseroan sebesar 20% untuk tahun pajak yang berakhir pada 31 Desember 2014. Per 30 September 2016, Perusahaan masih memenuhi semua ketentuan tersebut, sehingga Perusahaan masih menggunakan tarif pajak perseroan sebesar 20%.

Pajak penghasilan tangguhan diakui dengan menggunakan metode *balance sheet liability*, untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak atas aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan.

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang telah diberlakukan atau secara substansi telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan dan diharapkan berlaku pada saat aset pajak tangguhan direalisasi atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan.

Aset pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat dimanfaatkan.

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

q. Taxation (continued)

Based on the Regulation of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 238/PMK.03/2008 dated 30 December 2008 regarding Procedure for Implementing and Supervising the Granting of Tariff Decrease for Resident Corporate Taxpayer with Legal Status as Publicly Listed Company and Government Regulation No. 56 of 2015, a taxpayer can obtain a decrease of tariff of income tax amounting to 5% lower than the highest tariff.

Based on shareholding information from PT Sharestar Indonesia, the Company's share registrar, the Company has fulfilled the above regulations since 30 September 2013. As such, Management has used an income tax tariff of 20% for the fiscal year ended 31 December 2014. As at 30 September 2016, the Company still fulfilled all of the above regulations, thus the Company is still eligible to use the income tax tariff of 20%.

Deferred income tax is provided using the balance sheet liability method, for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values in the financial statements.

Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted or substantially enacted as at the statements of financial position date and are expected to apply when the related deferred tax asset is realised or the deferred tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 22 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

q. Perpajakan (lanjutan)

Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

r. Pengakuan pendapatan dan beban

Penjualan eceran merupakan pendapatan bersih yang diperoleh dari penjualan barang dagangan. Pendapatan bersih adalah penjualan setelah dikurangi potongan penjualan dan pajak pertambahan nilai.

Pendapatan penjualan barang diakui pada saat penyerahan barang dagangan kepada pelanggan.

Pendapatan dari penjualan konsinyasi dibukukan sebesar jumlah penjualan barang konsinyasi kepada pelanggan dikurangi jumlah yang terutang kepada pemilik (*consignors*).

Pendapatan jasa diakui pada saat jasa diberikan selama jumlah tersebut dapat diukur dengan andal.

Beban diakui pada saat terjadinya berdasarkan metode akrual.

s. Laba per saham

Labanya bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan rata-rata tertimbang dari saham yang beredar pada periode yang bersangkutan.

Labanya bersih per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar ditambah dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang akan diterbitkan atas konversi efek yang berpotensi saham yang bersifat dilutif.

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

q. Taxation (continued)

Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes a provision where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

r. Revenue and expenses recognition

Retail sales represent net revenues earned from the sale of trading products. Net revenues are net of sales discounts and value added tax.

Revenue from sales of goods is recognised when goods are delivered to customers.

Revenues from consignment sales are recorded at the amount of sales of consigned goods to customers less amounts payable to consignors.

Service fees are recognised when services are performed, provided that the amount can be measured reliably.

Expenses are recognised when incurred on an accrual basis.

s. Earnings per share

Basic earning per share is computed by dividing profit for the year by the weighted-average number of shares outstanding during the period.

Diluted earnings per share is calculated by dividing profit for the period by the weighted average number of shares outstanding plus the weighted average number of shares outstanding which would be issued on the conversion of the dilutive potential shares.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

t. Pelaporan segmen

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada pengambil keputusan operasi utama.

Pembuat keputusan operasional diidentifikasi sebagai dewan direksi dan dewan manajemen. Pembuat keputusan operasional menelaah pelaporan internal dengan tujuan untuk menilai kinerja dan mengalokasikan sumber daya. Pembuat keputusan operasional menentukan segmen operasi berdasarkan segmen geografis.

u. Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali

Transaksi restrukturisasi entitas sepengendali adalah transaksi yang mengalihkan aset, liabilitas, saham dan instrumen kepemilikan lainnya diantara entitas sepengendali yang tidak menimbulkan laba atau rugi bagi seluruh kelompok perusahaan ataupun entitas individual dalam kelompok perusahaan tersebut.

Karena transaksi restrukturisasi entitas sepengendali tidak mengakibatkan perubahan substansi ekonomi kepemilikan lainnya yang dipertukarkan, maka aset maupun liabilitas yang kepemilikannya dialihkan harus dicatat sesuai dengan nilai buku seperti penggabungan usaha berdasarkan metode penyatuan kepemilikan (*pooling of interest*).

Selisih antara harga pengalihan dengan nilai buku sehubungan dengan restrukturisasi entitas sepengendali bukan merupakan *goodwill* melainkan dicatat sebagai akun "Tambah Modal Disetor" dan disajikan sebagai bagian dari ekuitas pada laporan posisi keuangan.

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

t. Segment reporting

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker.

The chief operating decision-maker has been identified as the board of directors and the board of management. The chief operating decision-maker reviews the Company's internal reporting in order to assess performance and allocate resources. The chief operating decision-maker determined the operating segment based on geographical segment.

u. Difference in value from restructuring transactions among entities under common control

Restructuring transactions of entities under common control are transactions to transfer assets, liabilities, shares and other ownership instruments between parties under the same control which do not result in profit or loss for the whole group or for an individual entity of the group.

Since a transaction between entities under common control does not change the economic substance of ownership of the other instruments that are exchanged, both assets and liabilities, the ownership of which is transferred, should be recognised at book value in the same manner as a business combination that is accounted for by use of the pooling of interest method.

The difference between the transfer price and the book value arising from restructuring transactions of entities under common control is not goodwill, but it should be recorded under the account "Additional Paid in Capital" and presented as a component of the equity section in the statement of financial position.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

v. Dividen

Pembagian dividen kepada para pemegang saham Perusahaan diakui sebagai sebuah liabilitas dalam laporan keuangan Perusahaan pada periode ketika dividen tersebut disetujui oleh para pemegang saham Perusahaan.

3. ESTIMASI AKUNTANSI YANG PENTING

Estimasi terus dievaluasi berdasarkan pengalaman historis dan faktor-faktor lain, termasuk ekspektasi peristiwa masa depan yang diyakini wajar berdasarkan kondisi yang ada. Hasil aktual dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi. Estimasi dan asumsi yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas diungkapkan di bawah ini.

Imbalan kerja

Nilai kini dari kewajiban imbalan pasti tergantung pada sejumlah faktor yang ditentukan berdasarkan basis aktuarial dengan menggunakan sejumlah asumsi. Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya untuk imbalan pensiun termasuk tingkat kenaikan gaji di masa datang. Setiap perubahan dalam asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat atas kewajiban imbalan pensiun.

Perusahaan menentukan tingkat kenaikan gaji di masa datang yang sesuai pada setiap akhir periode pelaporan. Dalam menentukan tingkat kenaikan gaji masa datang, Perusahaan mengumpulkan data historis mengenai perubahan gaji dasar pekerja dan menyesuaikannya dengan perencanaan bisnis masa datang.

Asumsi kunci lainnya untuk kewajiban pensiun sebagian didasarkan pada kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan dalam Catatan 21.

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

v. Dividend

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Company's financial statements in the period in which the dividends are approved by the Company's shareholders.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES

Estimates are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Actual results may differ from these estimates. The estimates and assumptions that have a significant effect on the carrying amounts of assets and liabilities are disclosed below.

Employee Benefits

The present value of the defined benefit obligation depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the cost for retirement benefits include future salary increment rate. Any changes in these assumptions will affect the carrying amount of retirement benefits obligations.

The Company determines the future salary increment rate at the end of each reporting period. In determining the future salary increment rate, the Company collects all historical data relating to changes in base salaries and adjusts it for future business plans.

Other key assumptions for retirement benefits obligations are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 21.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 25 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. ESTIMASI AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

Penghasilan tangguhan

Perusahaan membuat estimasi penghasilan tangguhan atas kartu poin loyalitas milik pelanggan yang diterbitkan oleh Perusahaan. Kartu ini memperbolehkan pelanggan untuk memperoleh poin untuk setiap transaksi pembelian di gerai. Poin tersebut dapat ditukarkan dengan kupon yang dapat digunakan untuk membeli barang dagangan Perusahaan.

Perhitungan atas penghasilan tangguhan tersebut melibatkan estimasi tingkat pertukaran konversi berdasarkan pertukaran aktual historis atas poin tersebut. Ketidakpastian yang terkait dengan faktor tersebut dapat menghasilkan jumlah akhir yang dapat direalisasi berbeda dengan jumlah tercatat penghasilan tangguhan yang dilaporkan.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES
(continued)

Deferred income

The Company made deferred income estimation on loyalty point card owned by customers issued by the Company. This card allowed the customer to earn points from each purchase transaction in store. This point can be redeemed to get a coupon which can be used to purchase the Company's merchandise.

The calculation of this deferred income involves estimating the redemption rate based on historical actual redemption of the point conversion. Uncertainty associated with these factors may result in the ultimate realisable amount being different from the reported carrying amount of deferred income.

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Kas			Cash on hand
Rupiah	69,941	107,872	Rupiah
Bank			Cash in banks
Rupiah			Rupiah
- PT Bank Nationalnobu Tbk (Nobu Bank)	256,439	369,787	PT Bank Nationalnobu Tbk - (Nobu Bank)
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	125,990	159,152	PT Bank CIMB Niaga Tbk -
- PT Bank Maybank Indonesia Tbk	99,250	143,467	PT Bank Maybank - Indonesia Tbk
- PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	59,952	79,285	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk -
- PT Bank Mayapada International Tbk	22,092	32,528	PT Bank Mayapada International Tbk -
- PT Bank UOB Indonesia	13,258	11,057	PT Bank UOB Indonesia -
- PT Bank Central Asia Tbk	5,165	11,094	PT Bank Central Asia Tbk -
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	4,406	7,602	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk -
- PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	3,619	7,442	PT Bank Negara - Indonesia (Persero) Tbk
- Citibank, N.A.	3,356	-	Citibank, N.A. -
- PT Bank Permata Tbk	1,814	4,445	PT Bank Permata Tbk -
- PT Bank Danamon Indonesia Tbk	1,271	10,228	PT Bank Danamon Indonesia Tbk -
- PT Bank BNP Paribas Indonesia	1,000	1,000	PT Bank BNP Paribas Indonesia -
	<u>667,553</u>	<u>944,959</u>	
Dolar AS			US Dollar
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	3,583	1,685	PT Bank CIMB Niaga Tbk -
- PT Bank Nationalnobu Tbk (Nobu Bank)	13	14	PT Bank Nationalnobu Tbk - (Nobu Bank)
	<u>3,596</u>	<u>1,699</u>	
	<u>671,149</u>	<u>946,658</u>	

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 26 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. PERSEDIAAN

5. INVENTORIES

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Pakaian pria	258,909	296,173	<i>Menswear</i>
Pakaian w anita	238,046	244,840	<i>Ladieswear</i>
Sepatu	172,591	191,935	<i>Shoes</i>
Produk anak-anak	161,971	200,242	<i>Children product</i>
Kosmetik	90,389	50,055	<i>Cosmetics</i>
Perlengkapan rumah tangga dan perlengkapan mandi	27,108	33,448	<i>Household appliances and toiletries</i>
	<u>949,014</u>	<u>1,016,693</u>	
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Provisi untuk persediaan	<u>(8,882)</u>	<u>(8,882)</u>	<i>Provision for inventory</i>
	<u>940,132</u>	<u>1,007,811</u>	

Pada tanggal 30 September 2016, persediaan Perusahaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sejumlah Rp 1.192.420 (31 Desember 2015: Rp 1.218.454). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah ini telah memadai untuk menutupi kerugian atas risiko-risiko tersebut di atas.

As at 30 September 2016, the Company's inventories were insured against losses from fire and other risks for Rp 1,192,420 (31 December 2015: Rp 1,218,454). In management's opinion, the insurance is adequate to cover losses arising from such risks.

Manajemen berkeyakinan bahwa provisi persediaan cukup memadai untuk menutupi kemungkinan kerugian karena penurunan nilai persediaan dan risiko kehilangan persediaan.

Management believes that the provision for inventory is adequate to cover loss due to the decline in the value of inventories and risk from inventory loss.

6. ASET TETAP

6. FIXED ASSETS

	<u>30 September/ September 2016</u>					
	<u>Awal/ Beginning</u>	<u>Penambahan/ Addition</u>	<u>Reklasifikasi/ Reclassification</u>	<u>Pengurangan/ Disposal</u>	<u>Akhir/ Ending</u>	
Nilai perolehan						Acquisition cost
Bangunan	-	38,945	-	-	38,945	<i>Building</i>
Renovasi bangunan	557,259	9,938	40,791	(87)	607,901	<i>Building renovation</i>
						<i>Equipment and installation</i>
Peralatan dan instalasi	1,397,177	135,659	20,031	(3,785)	1,549,082	<i>Installation</i>
Kendaraan	10,590	4,559	-	(86)	15,063	<i>Vehicles</i>
Aset dalam pembangunan	39,059	99,820	(60,822)	-	78,057	<i>Assets under construction</i>
	<u>2,004,085</u>	<u>288,921</u>	<u>-</u>	<u>(3,958)</u>	<u>2,289,048</u>	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan	-	(1,136)	-	-	(1,136)	<i>Building</i>
Renovasi bangunan	(365,886)	(59,507)	-	87	(425,306)	<i>Building renovation</i>
						<i>Equipment and installation</i>
Peralatan dan instalasi	(754,093)	(128,673)	-	3,129	(879,637)	<i>Installation</i>
Kendaraan	(7,540)	(2,556)	-	86	(10,010)	<i>Vehicles</i>
	<u>(1,127,519)</u>	<u>(191,872)</u>	<u>-</u>	<u>3,302</u>	<u>(1,316,089)</u>	
Nilai buku bersih	<u>876,566</u>				<u>972,959</u>	<i>Net book value</i>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 27 Page

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. ASET TETAP (lanjutan)

6. FIXED ASSETS (continued)

	31 Desember/ December 2015					
	Awal/ <i>Beginning</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Pengurangan/ <i>Disposal</i>	Akhir/ <i>Ending</i>	
Nilai perolehan						Acquisition cost
Renovasi bangunan	460,979	23,136	73,572	(428)	557,259	Building renovation
Peralatan dan instalasi	1,110,536	244,605	49,898	(7,862)	1,397,177	Equipment and
Kendaraan	8,435	2,161	-	(6)	10,590	Vehicles
Aset dalam pembangunan	39,449	123,080	(123,470)	-	39,059	Assets under construction
	<u>1,619,399</u>	<u>392,982</u>	<u>-</u>	<u>(8,296)</u>	<u>2,004,085</u>	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Renovasi bangunan	(293,480)	(72,768)	-	362	(365,886)	Building renovation
Peralatan dan instalasi	(594,986)	(165,403)	-	6,296	(754,093)	Equipment and
Kendaraan	(4,979)	(2,567)	-	6	(7,540)	Vehicles
	<u>(893,445)</u>	<u>(240,738)</u>	<u>-</u>	<u>6,664</u>	<u>(1,127,519)</u>	
Nilai buku bersih	<u>725,954</u>				<u>876,566</u>	Net book value

Perhitungan kerugian penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

The calculation of the loss on sale of fixed assets is as follows:

	30 September/ September 2016	30 September/ September 2015	
Hasil penjualan	534	186	Sales proceeds
Nilai buku bersih	<u>(656)</u>	<u>(1,003)</u>	Net book value
Kerugian penjualan aset tetap	<u>(122)</u>	<u>(817)</u>	Loss on sale of fixed assets

Beban penyusutan untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016 dan 2015 masing-masing sejumlah Rp 191.872 dan Rp 173.027, telah dibebankan sebagai beban usaha (lihat Catatan 19).

Depreciation expenses for the nine-month period ended 30 September 2016 and 2015 amounting Rp 191,872 and Rp 173,027 respectively, were charged as operating expenses (see Note 19).

Pada tanggal 30 September 2016, jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah sebesar Rp 381.657 (31 Desember 2015: Rp 332.958).

As at 30 September 2016, the acquisition costs of fixed assets which have been fully depreciated and are still being used amounting to Rp 381,657 (31 December 2015: Rp 332,958).

Pada tanggal 30 September 2016, aset tetap diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kebakaran dan risiko kerugian lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 2.422.695 (31 Desember 2015: Rp 2.487.845). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah ini telah memadai untuk menutupi kerugian atas risiko-risiko tersebut di atas.

As at 30 September 2016, fixed assets were insured against losses from fire and other risks for Rp 2,422,695 (31 December 2015: Rp 2,487,845). In management's opinion, the insurance is adequate to cover losses arising from such risks.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai buku dari aset tetap.

Management believes that there was no impairment of fixed assets.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 28 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. ASET TETAP (lanjutan)

Aset dalam pembangunan terdiri atas renovasi bangunan, peralatan dan instalasi. Pada tanggal 30 September 2016, persentase penyelesaian rata-rata atas aset dalam pembangunan yang diakui dalam pelaporan keuangan adalah berkisar 30% - 75% dan diperkirakan akan selesai pada bulan Oktober sampai Desember 2016 (31 Desember 2015: 30% - 70%).

6. FIXED ASSETS (continued)

Assets under construction comprised building renovation, equipment and installation. As at 30 September 2016, the average percentage of completion of the assets under construction recognised for financial reporting ranged from 30% - 75% and is estimated to be completed during October to December 2016 (31 December 2015: 30% - 70%).

7. BEBAN DIBAYAR DIMUKA - SEWA

7. PREPAID EXPENSES - LEASE

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
PT Matahari Putra Prima Tbk	119,768	143,190	PT Matahari Putra Prima Tbk
PT Balaraja Sentosa	31,875	-	PT Balaraja Sentosa
PT Nusa Bahana Niaga	29,250	30,000	PT Nusa Bahana Niaga
PT Damarindo Perkasa	24,150	20,490	PT Damarindo Perkasa
PT Girimulia Perkasa Jaya	23,000	23,000	PT Girimulia Perkasa Jaya
PT Suryana Istana Pasundan	22,600	26,314	PT Suryana Istana Pasundan
PT Mulia Citra Abadi	22,425	23,000	PT Mulia Citra Abadi
PT Andromeda Sakti	22,042	23,000	PT Andromeda Sakti
PT Mitra Anda Sukses Bersama	19,568	21,640	PT Mitra Anda Sukses Bersama
PT Pendopo Niaga	17,100	19,000	PT Pendopo Niaga
PT Global Management Terpadu	15,000	15,000	PT Global Management Terpadu
PT Graha Megaria Raya	12,215	18,907	PT Graha Megaria Raya
PT Sriwijaya Propindo Utama	10,106	10,508	PT Sriwijaya Propindo Utama
PT Adijaya Pratama Mandiri	8,350	-	PT Adijaya Pratama Mandiri
PT Budi Kencana Megahjaya	8,055	-	PT Budi Kencana Megahjaya
PT Yogya Indah Sejahtera	7,406	7,819	PT Yogya Indah Sejahtera
PT Cahaya Sumbar Raya	7,180	7,017	PT Cahaya Sumbar Raya
PT Indah Pesona Bogor	7,169	7,364	PT Indah Pesona Bogor
PT Pandega Citraniaga	6,640	9,085	PT Pandega Citraniaga
PT Margamas Indah Development	6,313	6,648	PT Margamas Indah Development
PT Danadipa Aluwung	6,023	6,477	PT Danadipa Aluwung
PT Megasurya Nusalestari	4,568	4,932	PT Megasurya Nusalestari
PT Supermal Karawaci	4,532	5,282	PT Supermal Karawaci
PT Palu Graha Sejahtera	3,945	6,034	PT Palu Graha Sejahtera
UD Tri Eka Santosa	3,739	4,560	UD Tri Eka Santosa
Lain-lain	88,772	86,275	Others
	<u>531,791</u>	<u>525,542</u>	
Bagian Lancar:			Current portion:
Uang muka sewa	(42,580)	(64,856)	Rental advances
Beban dibayar dimuka - sewa	(108,420)	(90,361)	Prepaid expense - lease
	<u>380,791</u>	<u>370,325</u>	Long-term lease

Saldo uang muka sewa dan sewa dibayar dimuka - pihak berelasi pada tanggal 30 September 2016 adalah sebesar Rp 123.105 (lihat Catatan 24c).

The balance of rental advance and prepaid expenses - lease - related parties as at 30 September 2016 was amounting to Rp 123,105 (see Note 24c).

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 29 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

Pada tanggal 30 September 2016, nilai aset tidak lancar lainnya termasuk investasi pada PT Global Ecommerce Indonesia ("GEI") sebesar Rp 179.773 (31 Desember 2015: Rp 84.893) yang merupakan 9,47% (31 Desember 2015: 5,16%) dari seluruh modal ditempatkan GEI.

8. OTHER NON-CURRENT ASSETS

As at 30 September 2016, the carrying amount of other non-current assets include an investment in PT Global Ecommerce Indonesia ("GEI") amounting to Rp 179,773 (31 December 2015: Rp 84,893) which represents 9.47% (31 December 2015: 5.16%) of total issued shares of GEI.

9. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA

	<u>30 September/ September 2016</u>
Pembelian	453,361
Konsinyasi	500,495
	<u>953,856</u>

Utang usaha pembelian merupakan liabilitas kepada para pemasok pihak ketiga dalam rangka pembelian barang dagangan.

Utang usaha konsinyasi merupakan liabilitas yang berasal dari hasil penjualan konsinyasi yang belum disetorkan sampai dengan tanggal laporan keuangan.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, seluruh nilai tercatat utang usaha berdenominasi Rupiah dan tidak ada jaminan yang diberikan sehubungan dengan utang usaha.

9. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES

	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
	674,324	<i>Direct purchase</i>
	877,295	<i>Consignment</i>
	<u>1,551,619</u>	

Trade payables from direct purchase represent liabilities to third party suppliers for the purchase of merchandise.

Trade payables of consignment represent liabilities arising from consignment sales proceeds received, but not yet remitted as of the reporting date.

As at 30 September 2016 and 31 December 2015, all the carrying amount of the Company's trade payables were denominated in Rupiah and no collateral was pledged in respect of the trade payables.

10. UTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA

	<u>30 September/ September 2016</u>
Pihak ketiga	
Pemasaran	78,037
Pembelian aset tetap, barang dan jasa lainnya	52,435
Lainnya	13,955
	<u>144,427</u>

10. OTHER PAYABLES - THIRD PARTIES

	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
	89,057	Third parties
	50,307	<i>Marketing</i>
	11,815	<i>Purchase of fixed assets, other goods and services</i>
	<u>151,179</u>	<i>Others</i>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 30 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. AKRUAL

11. ACCRUALS

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Sewa	164,768	88,099	Rent
Utilitas	83,165	78,604	Utilities
Pemasaran	33,938	27,675	Marketing
Aset tetap	24,348	32,318	Fixed assets
Transportasi	8,662	8,482	Transportation
Jasa pengendalian kualitas	7,611	7,287	Quality service
Konsultan	6,056	5,954	Consultant
Biaya keuangan lainnya	3,928	7,967	Other finance costs
Pajak dan perijinan	3,163	2,657	Tax and licenses
Perjalanan dinas	2,576	2,298	Business travel
Asuransi	1,865	965	Insurance
Lain-lain	27,444	17,740	Others
Jumlah	<u>367,524</u>	<u>280,046</u>	Total
Pihak berelasi (Catatan 24c)			Related parties (Note 24c)
Sewa	24,778	29,780	Rent
Utilitas	20,174	21,354	Utilities
Jumlah	<u>44,952</u>	<u>51,134</u>	Total

12. PERPAJAKAN

12. TAXATION

a. Pajak dibayar dimuka

a. Prepaid tax

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Pajak lain-lain			Other tax
Pajak pertambahan nilai	<u>78,226</u>	<u>53,899</u>	Value added tax

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Pajak penghasilan badan			Corporate income taxes
- Pasal 29	58,114	97,608	Article 29 -
- Pasal 25	49,995	-	Article 25 -
	<u>108,109</u>	<u>97,608</u>	
Pajak lain-lain			Other taxes
- Pasal 26	156	54	Article 26 -
- Pasal 23 dan 4 (2)	10,216	10,679	Articles 23 and 4 (2) -
- Pasal 21	2,745	2,016	Article 21 -
	<u>13,117</u>	<u>12,749</u>	
	<u>121,226</u>	<u>110,357</u>	

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 31 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expense

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Kini	411,850	354,468	Current
Tangguhan	(45)	2,425	Deferred
	<u>411,805</u>	<u>356,893</u>	

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dengan penghasilan kena pajak Perusahaan adalah sebagai berikut:

A reconciliation between the profit before income tax and taxable income of the Company is as follows:

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan	2,022,009	1,740,933	<i>Profit before income tax</i>
Perbedaan temporer:			<i>Temporary differences:</i>
- Kewajiban imbalan kerja	40,509	41,880	<i>Employee benefits obligations -</i>
- Penyusutan dan amortisasi	(40,288)	(54,008)	<i>Depreciation and amortisation -</i>
Perbedaan permanen:			<i>Permanent differences:</i>
- Beban yang tidak dapat dikurangkan	64,391	72,156	<i>Non-deductible expense -</i>
- Pendapatan yang telah dikenakan pajak final	(27,372)	(28,623)	<i>Income subject to final tax -</i>
Penghasilan kena pajak	<u>2,059,249</u>	<u>1,772,338</u>	<i>Taxable income</i>
Beban pajak penghasilan kini	411,850	354,468	<i>Current income tax expense</i>
Pembayaran pajak penghasilan dimuka:			<i>Prepayment of income taxes:</i>
- Pasal 23	(464)	(154)	<i>Article 23 -</i>
- Pasal 25	(353,272)	(270,541)	<i>Article 25 -</i>
Kurang bayar			<i>Underpayment of</i>
Pajak Penghasilan Badan	<u>58,114</u>	<u>83,773</u>	<i>Corporate Income Tax</i>

Dalam laporan keuangan ini jumlah penghasilan kena pajak untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016 didasarkan atas perhitungan sementara.

In these financial statements, the amounts of taxable income for the nine-month period ended 30 September 2016 are based on preliminary calculations.

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan Perusahaan dengan hasil perkalian laba akuntansi Perusahaan sebelum pajak penghasilan dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the Company's income tax expense and the theoretical tax amount using the tax rate on the Company's profit before income tax is as follows:

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 32 Page

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan	2,022,009	1,740,933	<i>Profit before income tax</i>
Pajak dihitung pada tarif yang berlaku 20%	404,402	348,187	<i>Tax calculated at applicable rate 20%</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	12,878	14,431	<i>Non deductible expense</i>
Pendapatan yang telah dikenakan pajak final	<u>(5,475)</u>	<u>(5,725)</u>	<i>Income subject to final tax</i>
Beban pajak penghasilan	<u>411,805</u>	<u>356,893</u>	<i>Income tax expense</i>

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

	<u>01/01/2016</u>	<u>Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss</u>	<u>Dibebankan ke pendapatan komprehensif lainnya/ Charged to other comprehensive income</u>	<u>30/09/2016</u>	
Kewajiban imbalan kerja	71,378	8,102	-	79,480	<i>Employee benefits obligations</i>
Provisi untuk persediaan	1,776	-	-	1,776	<i>Provision for inventory</i>
Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	<u>(34,738)</u>	<u>(8,057)</u>	<u>-</u>	<u>(42,795)</u>	<i>Difference between commercial and fiscal net book value of fixed asset</i>
	<u>38,416</u>	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>38,461</u>	

	<u>01/01/2015</u>	<u>Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss</u>	<u>Dibebankan ke pendapatan komprehensif lainnya/ Charged to other comprehensive income</u>	<u>31/12/2015</u>	
Kewajiban imbalan kerja	66,585	9,169	(4,376)	71,378	<i>Employee benefits obligations</i>
Provisi untuk persediaan	1,176	600	-	1,776	<i>Provision for inventory</i>
Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	<u>(18,511)</u>	<u>(16,227)</u>	<u>-</u>	<u>(34,738)</u>	<i>Difference between commercial and fiscal net book value of fixed asset</i>
	<u>49,250</u>	<u>(6,458)</u>	<u>(4,376)</u>	<u>38,416</u>	

Aset pajak tangguhan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 telah memperhitungkan tarif pajak yang berlaku untuk setiap periode yang terkait.

Deferred tax assets as at 30 September 2016 and 31 December 2015 have been calculated taking into account tax rates applicable for each period.

Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah laba fiskal pada masa datang akan memadai untuk mengkompensasi perbedaan temporer yang dapat dikurangkan.

Management believes that future taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Administrasi

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perusahaan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

13. PINJAMAN BANK

Pada tanggal 24 April 2014, Perusahaan menandatangani perjanjian pinjaman dengan PT Bank BNP Paribas Indonesia dan PT Bank CIMB Niaga Tbk yang meliputi fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 1.650.000 dan fasilitas pinjaman kredit *revolving* sebesar Rp 230.000. Fasilitas ini terutama digunakan untuk membayar pinjaman terdahulu, dengan fleksibilitas bagi Perusahaan untuk menggunakan sisanya sebagai modal kerja dan capital expenditure. Fasilitas ini memberikan margin bunga yang lebih rendah (dari JIBOR + 4,75% menjadi JIBOR + 3,00%) dan *commitment fees* (dari 1,00% menjadi 0,75%), selain itu juga meningkatkan fleksibilitas Perusahaan dengan penghapusan *excess cash sweep* dan pembayaran wajib lainnya. Pinjaman ini dibayar setiap semester dan berakhir pada tanggal 6 Juni 2016.

Fasilitas pinjaman berjangka di atas telah ditarik pada tanggal 6 Juni 2014 sebesar Rp 1.631.200 (setelah dikurangi dengan *transaction cost*) dan telah digunakan sebagian untuk melunasi pinjaman, bersamaan dengan semua biaya.

Terkait dengan fasilitas ini, Perusahaan memberikan jaminan berupa jaminan atas hak kekayaan intelektual Perusahaan, rekening bank, piutang dan aset berwujud yang sama dengan jaminan yang diberikan Perusahaan kepada kreditur sesuai dengan perjanjian fasilitas yang masih berjalan. Pemberian jaminan ini telah disetujui oleh para pemegang saham Perusahaan dalam Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") Luar Biasa yang diadakan pada tanggal 2 Juni 2014.

Di bulan Desember 2015 Perusahaan telah melunasi sisa pokok pinjaman sebesar Rp 700.000 beserta semua bunga dan break cost untuk fasilitas pinjaman berjangka di atas.

12. TAXATION (continued)

e. Administration

Under the Taxation Laws of Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self assessment. Director General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within five years of the time the tax becomes due.

13. BANK LOANS

On 24 April 2014, the Company signed a new facilities agreement with a banking group comprising of PT Bank BNP Paribas Indonesia and PT Bank CIMB Niaga Tbk in relation to a Rp 1,650,000 term loan and Rp 230,000 revolving credit facility. The facilities primarily used to repay the previous indebtedness, with flexibility for the Company to use the remaining amounts to fund working capital and capital expenditure. The facilities allow the Company to lower its interest expense (from JIBOR + 4.75% to JIBOR + 3.00%) and commitment fees (from 1.00% to 0.75%), while improving the Company's flexibility through the removal of excess cash sweep and other mandatory prepayments. This loan would be paid every semester and the last installment would be on 6 June 2016.

The term loan facility above was drawn down on 6 June 2014 of Rp 1,631,200 (after net-off with transaction cost) and was used, in part, to prepay the existing loans, together with all the expenses.

In connection with the new facilities, the Company granted security to the new banking group which include security over the Company's intellectual property rights, bank accounts, receivables and tangible assets, similar to the security package provided by the Company to lenders under the existing facilities agreement. The provision of this security was approved by the Shareholders in the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") on 2 June 2014.

In December 2015, the Company fully repaid the remaining outstanding loan principal amounting to Rp 700,000 and all accrued interest and break cost for the above term loan facility.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 34 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. PINJAMAN BANK (lanjutan)

Pada tanggal 18 Desember 2015, Perusahaan menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman kredit revolving senilai Rp 1.000.000 dengan PT Bank BNP Paribas Indonesia dan PT Bank CIMB Niaga Tbk untuk pendanaan modal kerja dan pengeluaran modal. Fasilitas tersebut berlaku selama 3 tahun.

Pada tanggal 14 Januari 2016 dan 14 April 2016, Perusahaan melakukan penarikan pinjaman masing-masing sebesar Rp 100.000 sebagai tambahan modal kerja. Pinjaman tersebut dikenakan bunga dengan suku bunga sebesar 8,5% per tahun dan telah dilunasi masing-masing pada tanggal 12 Februari 2016 dan 16 Mei 2016.

Beban keuangan termasuk amortisasi beban ditangguhkan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2016 adalah sebesar Rp 21.281 (30 September 2015: Rp 61.962).

13. BANK LOANS (continued)

On 18 December 2015, the Company signed a new revolving credit facility amounting to Rp 1,000,000 with PT Bank BNP Paribas Indonesia dan PT Bank CIMB Niaga Tbk for working capital and capital expenditure purposes. The facility is for 3 years.

On 14 January 2016 and 14 April 2016, the Company made loan withdrawals for an amount of Rp 100,000 each for additional working capital. The loans had interest rate at 8.5% per annum and were fully repaid on 12 February 2016 and 16 May 2016, respectively.

Finance costs including amortisation of deferred charges for the nine-month period ended 30 September 2016 was amounting to Rp 21,281 (30 September 2015: Rp 61,962).

14. MODAL SAHAM

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2016 adalah sebagai berikut:

14. SHARE CAPITAL

The composition of the Company's shareholders as at 30 September 2016 was as follows:

	Jumlah saham ditempatkan dan disetor/ Number of shares issued and paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Total
<u>Seri A - nilai nominal Rp 5.000 (nilai penuh)/ Type A - par value Rp 5,000 (full amount)</u>			
PT Multipolar Tbk	1,188,290	0.04	5,941
Publik/Public (masing-masing di bawah 5% each less than 5%)	4,980,670	0.17	24,903
Sub-jumlah/sub-total	6,168,960	0.21	30,844
<u>Seri B - nilai nominal Rp 350 (nilai penuh)/ Type B - par value Rp 350 (full amount)</u>			
PT Multipolar Tbk	44,017,453	1.51	15,406
Publik/Public (masing-masing di bawah 5% each less than 5%)	215,078,867	7.37	75,278
Sub-jumlah/sub-total	259,096,320	8.88	90,684
<u>Seri C - nilai nominal Rp 100 (nilai penuh)/ Type C - par value Rp 100 (full amount)</u>			
PT Multipolar Tbk	464,786,257	15.93	46,479
John Riady (Komisaris/Commissioner)	20,000	0.00	2
Publik/Public (masing-masing di bawah 5% each less than 5%)	2,187,846,543	74.98	218,785
Sub-jumlah/sub-total	2,652,652,800	90.91	265,266
	<u>2,917,918,080</u>	<u>100.00</u>	<u>386,794</u>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 35 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. MODAL SAHAM (lanjutan)

14. SHARE CAPITAL (continued)

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's shareholders as at 31 December 2015 was as follows:

	Jumlah saham ditempatkan dan disetor/ Number of shares issued and paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Total
<u>Seri A - nilai nominal Rp 5.000 (nilai penuh)/ Type A - par value Rp 5,000 (full amount)</u>			
PT Multipolar Tbk	1,188,290	0.04	5,941
Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%)	<u>4,980,670</u>	<u>0.17</u>	<u>24,904</u>
Sub-jumlah/sub-total	<u>6,168,960</u>	<u>0.21</u>	<u>30,845</u>
<u>Seri B - nilai nominal Rp 350 (nilai penuh)/ Type B - par value Rp 350 (full amount)</u>			
PT Multipolar Tbk	44,017,453	1.51	15,406
Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%)	<u>215,078,867</u>	<u>7.37</u>	<u>75,278</u>
Sub-jumlah/sub-total	<u>259,096,320</u>	<u>8.88</u>	<u>90,684</u>
<u>Seri C - nilai nominal Rp 100 (nilai penuh)/ Type C - par value Rp 100 (full amount)</u>			
PT Multipolar Tbk	552,323,757	18.93	55,232
John Riady (Komisaris/ <i>Commissioner</i>)	20,000	0.00	2
Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%)	<u>2,100,309,043</u>	<u>71.98</u>	<u>210,031</u>
Sub-jumlah/sub-total	<u>2,652,652,800</u>	<u>90.91</u>	<u>265,265</u>
	<u><u>2,917,918,080</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>386,794</u></u>

Tidak terdapat perbedaan hak antara saham seri A, B dan C.

There are no differences in the rights of type A, B and C shares.

Saham seri A, B, dan C merupakan saham biasa.

Type A, B, and C shares represent ordinary shares.

15. TAMBAHAN MODAL DISETOR

15. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL

Rincian akun ini pada posisi tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

The account details as at 30 September 2016 and 31 December 2015 are as follows:

	30 September/ September 2016	31 Desember/ December 2015	
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	(3,767,126)	(3,767,126)	Difference in value from restructuring transactions among entities under common control
Agio saham atas PUT I dan II kepada para pemegang saham dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD")	198,023	198,023	Share premium from LPO I and II with pre-emptive rights to the shareholders
Biaya emisi saham	<u>(2,831)</u>	<u>(2,831)</u>	Share issuance cost
Bersih	<u><u>(3,571,934)</u></u>	<u><u>(3,571,934)</u></u>	Net

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 36 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2011, PT Meadow Indonesia dan Perusahaan menyelesaikan proses penggabungan usaha mereka dengan Perusahaan sebagai entitas yang menerima penggabungan dan PT Meadow Indonesia bubar demi hukum. Sebelum transaksi penggabungan usaha, PT Meadow Indonesia memiliki 98,15% dari modal ditempatkan Perusahaan. Karena kedua entitas merupakan entitas sepengendali pada tanggal tersebut, hasil keuangan PT Meadow Indonesia dan Perusahaan digabungkan dengan menggunakan nilai buku aset dan liabilitas yang ditransfer pada saat penggabungan usaha. Transaksi antar entitas sepengendali dicatat dengan nilai buku seperti penggabungan usaha berdasarkan metode penyatuan kepemilikan (*pooling of interest*) sesuai dengan PSAK No. 38 (2004) "Akuntansi restrukturisasi entitas sepengendali".

Selisih antara harga pengalihan yang dibayar ketika PT Meadow Indonesia mengakuisisi Perusahaan dan nilai buku PT Meadow Indonesia pada saat akuisisi akibat transaksi restrukturisasi dari entitas sepengendali sejumlah Rp 3.767.126 dicatat sebagai "Tambahan Modal Disetor".

Agio saham yang berasal dari PUT I dan II atas penawaran saham seri C kepada para pemegang saham dalam rangka penerbitan HMETD masing-masing sebesar Rp 38.864 dan Rp 159.159.

Beban emisi saham yang berasal dari PUT I kepada para pemegang saham dalam rangka penerbitan HMETD adalah sebesar Rp 2.831.

16. PENCADANGAN SALDO LABA DAN DIVIDEN

Berdasarkan Undang-undang Perseroan Terbatas, perusahaan diharuskan untuk membuat penyesuaian cadangan wajib hingga sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, saldo laba yang dicadangkan adalah sebesar Rp 116.397, sehingga Perusahaan memenuhi persyaratan 20% cadangan wajib.

15. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL (continued)

On 30 September 2011, PT Meadow Indonesia and the Company completed their merger, with the Company as the surviving entity and PT Meadow Indonesia was dissolved by law. Before the merger transaction, PT Meadow Indonesia held 98.15% of the Company's issued share capital. Since both entities were entities under common control at that date, the financial results of PT Meadow Indonesia and the Company have been combined using the book value of such assets and liabilities transferred in the merger. Transactions between entities under common control are recognised at book value in the same manner as a business combination that is accounted for using the pooling of interest method as provided for under SFAS No. 38 (2004) "Accounting for restructuring Transactions of entities under common control".

The difference between the transfer price paid when PT Meadow Indonesia acquired the Company and the book value of PT Meadow Indonesia's net assets as at the acquisition date arising from the restructuring transactions of entities under common control amounting to Rp 3,767,126 was recorded under Additional Paid in Capital".

The share premiums arising from the LPO I and II to the shareholders, regarding issuance of pre-emptive rights, were Rp 38,864 and Rp 159,159 respectively.

Share issuance cost arising from LPO I to shareholders regarding issuance of pre-emptive rights was Rp 2,831.

16. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS AND DIVIDEND

Under Indonesian Limited Company Law, companies are required to set up a statutory reserve amounting to at least 20% of the issued and paid up capital.

As at 30 September 2016 and 31 December 2015, the balance of appropriation of retained earnings was Rp 116,397, therefore the Company met the 20% statutory reserve requirement.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 37 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**16. PENCADANGAN SALDO LABA DAN DIVIDEN
(lanjutan)**

Dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang risalah rapatnya dituangkan dalam Akta No. 32 tanggal 28 Juli 2015 yang dibuat oleh Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., para pemegang saham Perusahaan menyetujui antara lain pembagian dividen dari penghasilan bersih tahun 2014 sebesar Rp 851.448 atau Rp 291,80 (nilai penuh) per saham yang telah dibayarkan pada tanggal 1 Juli 2015.

Dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang risalah rapatnya dituangkan dalam Akta No. 164 tanggal 27 Juni 2016 yang dibuat oleh Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., para pemegang saham Perusahaan menyetujui antara lain pembagian dividen dari penghasilan bersih tahun 2015 sebesar Rp 1.246.826 atau Rp 427,30 (nilai penuh) per saham yang telah dibayarkan pada tanggal 29 Juni 2016.

**16. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS
AND DIVIDEND (continued)**

At the annual shareholders' meeting which was notarised by Notarial Deed of Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., No. 32 dated on 28 July 2015, the Company shareholders approved, among others the declaration of dividend from 2014 net profit amounting to Rp 851,448 or Rp 291.80 (full amount) per share which had been paid on 1 July 2015.

At the annual shareholders' meeting which was notarised by Notarial Deed of Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., No. 164 dated on 27 June 2016, the Company shareholders approved, among others the declaration of dividend from 2015 net profit amounting to Rp 1,246,826 or Rp 427.30 (full amount) per share which had been paid on 29 June 2016.

17. PENJUALAN KONSINYASI - BERSIH

	<u>30 September/ September 2016</u>
Penjualan konsinyasi	8,366,078
Beban penjualan konsinyasi	<u>(5,757,544)</u>
	<u>2,608,534</u>

17. CONSIGNMENT SALES - NET

	<u>30 September/ September 2015</u>	
	7,878,814	<i>Consignment sales</i>
	<u>(5,417,646)</u>	<i>Cost of consignment sales</i>
	<u>2,461,168</u>	

18. BEBAN POKOK PENDAPATAN

	<u>30 September/ September 2016</u>
Persediaan awal	1,016,693
Pembelian bersih	<u>2,682,747</u>
Persediaan yang tersedia untuk dijual	3,699,440
Persediaan akhir	<u>(949,014)</u>
Beban pokok pendapatan-persediaan	2,750,426
Beban pokok pendapatan-jasa	<u>19,606</u>
Beban pokok pendapatan	<u>2,770,032</u>

18. COST OF REVENUE

	<u>30 September/ September 2015</u>	
	961,113	<i>Merchandise for sale - beginning</i>
	<u>2,547,230</u>	<i>Purchases - net</i>
	3,508,343	<i>Merchandise available for sale</i>
	<u>(1,003,211)</u>	<i>Merchandise for sale-ending</i>
	2,505,132	<i>Cost of revenue-merchandise</i>
	14,879	<i>Cost of revenue-service fees</i>
	<u>2,520,011</u>	<i>Cost of revenue</i>

Tidak terdapat transaksi pembelian persediaan dari pemasok yang secara individu melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih untuk setiap periode.

There was no purchase from an individual supplier with transactions more than 10% of total net sales for each period ended.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 38 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. BEBAN USAHA

19. OPERATING EXPENSES

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Sewa	930,712	802,224	Rent
Gaji dan kesejahteraan karyawan	829,427	755,597	Salaries and allowance
Utilitas	196,439	250,098	Utilities
Penyusutan (lihat Catatan 6)	191,872	173,027	Depreciation (see Note 6)
Jasa operasional	171,938	150,860	Operational services
Pemasaran	157,452	139,301	Marketing
Asuransi	62,144	48,937	Insurance
Kartu kredit	43,238	43,964	Credit card
Kantong plastik	32,143	29,048	Plastic bags
Perjalanan dinas	21,101	20,379	Business travel
Pemeliharaan dan perbaikan	20,935	15,773	Repair and maintenance
Pajak dan ijin	15,039	16,235	Tax and licenses
Telekomunikasi	13,906	15,696	Telecommunication
Barang konsumsi	11,022	9,983	Consumables
Seragam	9,161	8,073	Uniform
Amortisasi	7,720	7,515	Amortisation
Konsultan	6,795	11,842	Consultant
Lain-lain	10,123	11,695	Others
	<u>2,731,167</u>	<u>2,510,247</u>	

**20. (KERUGIAN)/KEUNTUNGAN LAINNYA -
BERSIH**

20. OTHER (LOSSES)/GAINS - NET

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Kerugian penjualan aset tetap	(122)	(817)	Loss on sale of fixed assets
Lain-lain - bersih	(1,503)	3,330	Others - net
	<u>(1,625)</u>	<u>2,513</u>	

21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA

21. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS

Kewajiban imbalan kerja jangka pendek

Short-term employee benefits obligations

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Bonus dan insentif	186,744	193,568	Bonus dan incentives
Imbalan pensiun - bagian lancar	12,781	12,781	Retirement benefits - current portion
	<u>199,525</u>	<u>206,349</u>	

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA (lanjutan)

**21. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS
(continued)**

Kewajiban imbalan kerja jangka panjang

Long-term employee benefits obligation

Kewajiban pada tanggal laporan dihitung dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*, dengan asumsi kunci sebagai berikut:

Obligations as at financial statements dates are calculated using the *Projected Unit Credit* method, with the following key assumptions:

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Tingkat diskonto	9.10%	9.10%	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji	10%	10%	<i>Salary increment rate</i>
Tingkat kematian	TMI 2011 dengan perbaikan/ <i>with improvement</i>	TMI 2011 dengan perbaikan/ <i>with improvement</i>	<i>Mortality rate</i>
Tingkat ketidakmampuan/cacat (persentase dari tingkat kematian)	10%	10%	<i>Disability rate (as a percentage of mortality rate)</i>
Usia pensiun normal	55 tahun/years	55 tahun/years	<i>Normal retirement age</i>

Kewajiban imbalan kerja pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 berdasarkan laporan aktuaris independen PT Dayamandiri Dharmakonsilindo tertanggal 12 Januari 2016.

Employee benefits obligations as at 30 September 2016 and 31 December 2015 were based on independent actuary report PT Dayamandiri Dharmakonsilindo dated 12 January 2016.

Informasi mengenai kewajiban imbalan kerja yang tercantum dalam laporan keuangan adalah sebagai berikut:

The information of employee benefits obligations included in financial statements were as follows:

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Nilai kini dari kewajiban	397,400	356,891	<i>Present value of obligations</i>
Beban yang diakui di laporan laba rugi	(50,095)	(57,935)	<i>Expense recognised in the statements of profit or loss</i>
Pengukuran ulang penyesuaian imbalan kerja	-	21,880	<i>Remeasurement of employee benefits obligations</i>
Kewajiban imbalan kerja jangka pendek	12,781	12,781	<i>Short-term employee benefits obligations</i>
Kewajiban imbalan kerja jangka panjang	384,619	344,110	<i>Long-term employee benefits obligations</i>

Beban yang diakui di laporan laba rugi adalah sebagai berikut:

The amounts recognised in the statement of profit or loss were as follows:

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Biaya jasa kini	22,507	19,856	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	27,589	22,023	<i>Interest cost</i>
	<u>50,095</u>	<u>41,879</u>	

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 40 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA (lanjutan)

**21. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS
(continued)**

**Kewajiban imbalan kerja jangka panjang
(lanjutan)**

**Long-term employee benefits obligation
(continued)**

Pergerakan dari nilai kini kewajiban imbalan pasti adalah sebagai berikut:

The movement in the present value of defined benefit obligation is as follows:

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Pada awal periode	356,891	332,924	At the beginning of the period
Biaya jasa kini	22,507	25,563	Current service cost
Biaya bunga	27,589	27,303	Interest cost
Biaya penghentian	-	4,790	Termination cost
Biaya jasa lalu	-	279	Past service cost
Pembayaran selama periode berjalan	(9,586)	(12,088)	Payment during the period
Pengukuran ulang:			Remeasurements:
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi demografi	-	(744)	Actuarial gain from change in demographic assumptions
(Keuntungan)/ kerugian aktuarial dari perubahan asumsi finansial	-	(24,595)	Actuarial (gain)/loss from change in financial assumptions
Kerugian/ (keuntungan) aktuarial dari penyesuaian pengalaman	-	3,459	Actuarial loss/ (gain) from change in experience adjustments
Pada akhir periode	<u>397,400</u>	<u>356,891</u>	At the end of the period

Melalui program imbalan pasti yang dimiliki oleh Perusahaan, Perusahaan terpengaruh oleh beberapa risiko sebagai berikut:

Through its defined benefit pension plans, the Company is exposed to a number of risks, which are detailed below:

- a. Risiko suku bunga. Kewajiban imbalan pasti yang dihitung berdasarkan PSAK 24 menggunakan tingkat diskonto obligasi. Jika tingkat diskonto tersebut turun, maka kewajiban imbalan pasti akan cenderung mengalami kenaikan.
- b. Risiko inflasi atas gaji. Kenaikan aktual atas inflasi dibandingkan dengan tingkat kenaikan gaji akan membuat kewajiban imbalan pasti menjadi lebih tinggi.

- a. Interest rate risk. The defined benefit obligation calculated under SFAS 24 uses a discount rate on bond yields. If bond yields fall, the defined benefit will tend to increase.
- b. Salary inflation risk. Higher actual increase than expected increase in salary will increase the defined benefit obligation.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 41 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA (lanjutan)

**21. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS
(continued)**

**Kewajiban imbalan kerja jangka panjang
(lanjutan)**

**Long-term employee benefits obligation
(continued)**

Sensitivitas dari kewajiban imbalan pasti terhadap perubahan asumsi aktuarial utama adalah sebagai berikut:

The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the principal assumptions is as follows:

	Dampak atas kewajiban imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation			
	Perubahan asumsi/ Change in assumption	Kenaikan asumsi/ Increase in assumption	Penurunan asumsi/ Decrease in assumption	
Tingkat diskonto	1%	Penurunan sebesar/ Decrease by 8.2%	Kenaikan sebesar/ Increase by 9.3%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	1%	Kenaikan sebesar/ Increase by 9.1%	Penurunan sebesar/ Decrease by 8.2%	Salary growth rate

Analisis sensitivitas di atas didasarkan pada perubahan atas asumsi tunggal dengan asumsi lainnya konstan. Pada praktiknya, kecil kemungkinan hal tersebut terjadi, dan perubahan-perubahan dalam beberapa asumsi mungkin saling berhubungan. Ketika melakukan perhitungan sensitivitas dari kewajiban imbalan pasti ke asumsi aktuarial yang signifikan, metode yang sama (nilai kini dari kewajiban imbalan pasti yang dihitung dengan menggunakan metode *projected unit credit* pada akhir periode pelaporan) telah diterapkan seperti saat menghitung kewajiban pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan.

The above sensitivity analyses are based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions, the same method (present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting period) has been applied as when calculating the pension liability recognised within the statement of financial position.

Durasi rata-rata tertimbang dari kewajiban imbalan pasti pada tanggal 31 Desember 2015 adalah 12,36 tahun. Berdasarkan estimasi manajemen, tidak ada perubahan yang signifikan terhadap durasi rata-rata tertimbang kewajiban imbalan pasti pada tanggal 30 September 2016.

The weighted average duration of the defined benefit obligation as at 31 December 2015 is 12.36 years. Based on management's estimation, there are no significant changes to the weighted average duration of the defined benefit obligation as at 30 September 2016.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 42 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

22. LABA BERSIH PER SAHAM

22. NET EARNINGS PER SHARE

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Laba periode berjalan	1,610,204	1,384,040	<i>Profit for the period</i>
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar dasar dan dilusian (dalam jutaan lembar)	<u>2,917</u>	<u>2,917</u>	<i>Weighted average number of ordinary shares outstanding - basic and diluted (in million shares)</i>
Laba bersih per saham - dasar dan dilusian (nilai penuh)	<u><u>552</u></u>	<u><u>474</u></u>	<i>Net earnings per share - basic and diluted (full amount)</i>

Perusahaan tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang dilutif. Oleh karena itu, laba per saham dilusian sama dengan laba per saham dasar.

The Company has no potential dilutive ordinary shares. Therefore, diluted earning per share is equivalent to basic earnings per share.

23. BIAYA KARYAWAN

23. EMPLOYEE COSTS

Jumlah biaya karyawan untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp 829.427 dan Rp 755.597.

Total employee costs for the nine-month period ended 30 September 2016 and 2015 amounting to Rp 829,427 and Rp 755,597, respectively.

Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan mempunyai karyawan sejumlah 13.467 orang (31 Desember 2015: 13.364) – tidak diaudit.

As at 30 September 2016, the Company had 13,467 employees (31 December 2015: 13,364 employees) – unaudited.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 43 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI

24. RELATED PARTY INFORMATION

a. Hubungan dengan pihak berelasi

a. The nature of relationships with related parties

Hubungan dan sifat transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The nature of relationships and transactions with related parties are as follows:

Pihak berelasi/ Related party	Sifat hubungan/ Nature of relationship	Sifat transaksi/ Nature of transactions
PT Multipolar Tbk (MLPL)	Pemegang saham mayoritas/Majority shareholder	Biaya sewa, biaya listrik, kegiatan promosi/Rent expense, electricity expense, promotion activity
PT Multipolar Technology Tbk (MLPT)	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Pembelian aset tetap/Purchase of fixed assets
PT Matahari Putra Prima Tbk (MPPA)	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa, penggantian beban, biaya listrik/Rent expense, expense reimbursement, electricity expense
PT Mentari Singosaren	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Pembelian aset tetap/Purchase of fixed assets
PT Surya Asri Lestari	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa, biaya listrik, pembelian aset tetap/Rent expense, electricity expense, purchase of fixed assets
PT Mega Duta Persada	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Prima Gerbang Persada	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Mulia Persada Pertiwi	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Surya Menara Lestari	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Cahaya Pesona Nusantara	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Persada Simpang Lima	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Surya Pekalongan Lestari	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Citra Cito Perkasa	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Serang Gemilang	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Balaraja Sentosa	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Panca Megah Utama	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya sewa/Rent expense
PT Visionet Internasional ("Visionet")	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Beban jasa penyediaan sistem retail/Retail system service expense
PT Global Ecommerce Indonesia	Anggota dari Grup yang sama dengan MLPL/Members of the same Group with MLPL	Pembelian saham/ Purchase of shares
Dewan Direksi dan Dewan Komisaris, Personil manajemen kunci lainnya/Board of Directors and Commissioners, other key management personnel	Manajemen kunci Perusahaan/ Key management of the Company	Kompensasi dan remunerasi/Compensation and remuneration

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 44 Page

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

24. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

b. Transaksi dengan pihak berelasi

b. Transactions with related party

Biaya Sewa

Rent expense

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
PT Multipolar Tbk	35,617	37,743	PT Multipolar Tbk
PT Mega Duta Persada	13,448	12,471	PT Mega Duta Persada
PT Prima Gerbang Persada	12,469	11,245	PT Prima Gerbang Persada
PT Mulia Persada Pertiwi	11,753	12,082	PT Mulia Persada Pertiwi
PT Matahari Putra Prima Tbk	8,533	29,092	PT Matahari Putra Prima Tbk
PT Surya Menara Lestari	9,081	6,524	PT Surya Menara Lestari
PT Cahaya Pesona Nusantara	6,484	6,425	PT Cahaya Pesona Nusantara
PT Persada Simpang Lima	6,148	5,651	PT Persada Simpang Lima
PT Surya Asri Lestari	5,580	9,342	PT Surya Asri Lestari
PT Surya Pekalongan Lestari	5,464	4,851	PT Surya Pekalongan Lestari
PT Citra Cito Perkasa	5,118	4,488	PT Citra Cito Perkasa
PT Serang Gemilang	5,058	4,943	PT Serang Gemilang
PT Balaraja Sentosa	4,487	1,553	PT Balaraja Sentosa
PT Panca Megah Utama	3,438	3,092	PT Panca Megah Utama
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,9 miliar)	<u>10,694</u>	<u>12,437</u>	Others (each below Rp 2.9 billion)
Jumlah	<u>143,372</u>	<u>161,939</u>	Total
Persentase dari beban usaha	<u>5.25</u>	<u>6.45</u>	Percentage of total operating expenses

Beban jasa penyediaan sistem retail

Retail system service expense

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
PT Visionet Internasional	<u>7,655</u>	<u>9,861</u>	PT Visionet Internasional
Persentase dari beban usaha	<u>0.28</u>	<u>0.39</u>	Percentage of total operating expenses

Biaya listrik

Electricity expense

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
PT Multipolar Tbk	10,012	11,804	PT Multipolar Tbk
PT Surya Asri Lestari	4,189	2,646	PT Surya Asri Lestari
PT Matahari Putra Prima Tbk	3,397	15,658	PT Matahari Putra Prima Tbk
PT Prima Gerbang Persada	3,262	4,020	PT Prima Gerbang Persada
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,9 miliar)	<u>22,463</u>	<u>29,753</u>	Others (each below Rp 2.9 billion)
Jumlah	<u>43,323</u>	<u>63,881</u>	Total
Persentase dari beban usaha	<u>1.59</u>	<u>2.54</u>	Percentage of total operating expenses

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 45 Page

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

24. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

b. Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

b. Transactions with related party (continued)

Pembelian aset tetap

Purchase of fixed assets

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
PT Mentari Singosaren	20,500	-	PT Mentari Singosaren
PT Surya Asri Lestari	17,300	-	PT Surya Asri Lestari
PT Multipolar Technology Tbk	5,990	11,753	PT Multipolar Technology Tbk
	<u>43,790</u>	<u>11,753</u>	
Persentase dari aset tetap	<u>4.50</u>	<u>1.34</u>	Percentage of total fixed assets

Pembelian saham

Purchase of shares

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
PT Global Ecommerce Indonesia	94,880	-	PT Global Ecommerce Indonesia
Persentase dari total aset tidak lancar lainnya	<u>37.82</u>	<u>-</u>	Percentage of total other non-current assets

c. Saldo dengan pihak berelasi

c. Balances with related party

Kompensasi manajemen kunci

Key management compensation

Manajemen kunci termasuk dewan komisaris, dewan direksi dan personil manajemen kunci lainnya. Kompensasi yang dibayar atau terutang pada manajemen kunci atas jasa pekerja adalah sebagai berikut:

Key management includes board of commissioners, board of directors and other key management personnel. The compensation paid or payable to key management for employee services is shown below:

	<u>30 September/ September 2016</u>			
	<u>Dewan Direksi/ Board of Directors</u>	<u>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</u>	<u>Personil manajemen kunci lainnya/ Other key management personnel</u>	
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya	11,555	3,963	21,097	Salaries and other short-term employee benefits
Imbalan kerja karyawan	-	-	1,996	Employee benefits obligations
	<u>11,555</u>	<u>3,963</u>	<u>23,093</u>	

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 46 Page

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

24. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

c. Saldo dengan pihak berelasi (lanjutan)

c. Balances with related party (continued)

	30 September/ September 2015			
	Dewan Direksi/ Board of Directors	Dewan Komisaris/ Board of Commissioners	Personil manajemen kunci lainnya/ Other key management personnel	
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya	6,953	2,106	20,888	Salaries and other short-term employee benefits
Imbalan kerja karyawan	-	-	1,804	Employee benefits obligations
	<u>6,953</u>	<u>2,106</u>	<u>22,692</u>	
	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>		
Persentase dari jumlah beban karyawan	<u>4.66</u>	<u>4.20</u>		Percentage of total employee costs
Beban ini dicatat sebagai bagian dari beban usaha.				This expense is recorded as part of operating expenses.
<u>Uang muka sewa dan beban dibayar dimuka</u>				<u>Rental advances and prepaid expense</u>
	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>		
PT Matahari Putra Prima Tbk	119,768	143,190	PT Matahari Putra Prima Tbk	
PT Surya Menara Lestari	3,242	3,902	PT Surya Menara Lestari	
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,9 miliar)	95	8,446	Others (each below Rp 2.9 billion)	
	<u>123,105</u>	<u>155,538</u>		
Persentase dari jumlah aset	<u>3.26</u>	<u>4.00</u>	Percentage of total assets	
<u>Piutang lain-lain pihak berelasi</u>			<u>Other receivables related parties</u>	
PT Matahari Putra Prima Tbk	4,265	5,792	PT Matahari Putra Prima Tbk	
PT Multipolar Tbk	97	74	PT Multipolar Tbk	
	<u>4.362</u>	<u>5.866</u>		
Persentase dari jumlah aset	<u>0.12</u>	<u>0.15</u>	Percentage of total assets	
<u>Aset tidak lancar lainnya</u>			<u>Other non-current assets</u>	
PT Global Ecommerce Indonesia (lihat Catatan 8)	<u>179,773</u>	<u>84,893</u>	PT Global Ecommerce Indonesia (see Note 8)	
Persentase dari jumlah aset	<u>4.76</u>	<u>2.18</u>	Percentage of total assets	

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 47 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

24. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

c. Saldo dengan pihak berelasi (lanjutan)

c. Balances with related party (continued)

<u>Utang lain-lain pihak berelasi</u>	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	<u>Other payables related parties</u>
PT Matahari Putra Prima Tbk	945	945	PT Matahari Putra Prima Tbk
Persentase dari jumlah liabilitas	0.04	0.03	Percentage of total liabilities
Akrual pihak berelasi			Accruals related parties
PT Multipolar Tbk	12,770	11,995	PT Multipolar Tbk
PT Mulia Persada Pertiwi	7,428	12,585	PT Mulia Persada Pertiwi
PT Matahari Putra Prima Tbk	7,223	11,704	PT Matahari Putra Prima Tbk
PT Cahaya Pesona Nusantara	5,263	5,956	PT Cahaya Pesona Nusantara
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,9 miliar)	12,268	8,894	Others (each below Rp 2.9 billion)
Jumlah	44,952	51,134	Total
Persentase dari jumlah liabilitas	1.94	1.84	Percentage of total liabilities

25. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING

25. SIGNIFICANT AGREEMENTS

Pada bulan November 2009, Perusahaan menandatangani "Perjanjian Penyediaan Jasa Teknologi Informasi" dengan PT Matahari Putra Prima Tbk (MPPA), di mana Perusahaan telah sepakat untuk menerima jasa layanan Sistem Teknologi Ritel yang Berbasis Teknologi Informasi ("Sistem Ritel") dari MPPA untuk menunjang seluruh kegiatan usaha Perusahaan.

In November 2009, the Company signed an "Information Technology Services Agreement" with PT Matahari Putra Prima Tbk (MPPA), in which the Company agreed to accept the services of Retail Technology Systems with Information Technology-Based ("Retail Systems") from MPPA to support all activities of the Company.

Perusahaan mengalihkan Perjanjian Penyediaan Jasa Teknologi Informasi dari MPPA ke Visionet pada tanggal 1 Juli 2010 dan telah diperpanjang pada tanggal 1 Juli 2015. Perjanjian ini berlaku untuk jangka waktu 5 tahun. Tidak ada perubahan yang signifikan mengenai lingkup jasa dan beban jasa penyediaan sistem ritel dibandingkan dengan perjanjian sebelumnya dengan MPPA.

The Company transferred the Information Technology Services Agreement from MPPA to Visionet on 1 July 2010 and has been amended on 1 July 2015. This agreement is valid for a period of 5 years. There are no significant changes related to scope of service and retail system service expense compared to the previous agreement with MPPA.

Beban jasa penyediaan sistem ritel dibebankan sebagai bagian dari "Beban usaha" untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp 7.655 dan Rp 9.861.

Retail system service expense was charged as part of the "Operating expenses" for the nine-month period ended 30 September 2016 and 2015 were amounting to Rp 7,655 and Rp 9,861 respectively.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 48 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

26. PELAPORAN SEGMENT

Pembuat keputusan operasional menggunakan indikator kinerja gerai sebagai alat untuk menganalisa bisnisnya. Kinerja gerai dikelompokkan berdasarkan area geografis. Oleh karena itu, Perusahaan melaporkan segmennya berdasarkan area geografis.

Perhitungan 147 gerai tidak termasuk King Plaza Bandung yang ditutup sementara akibat kebakaran.

Ikhtisar gerai berdasarkan area geografis adalah sebagai berikut (tidak diaudit):

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Sumatera	24	22	Sumatera
Jawa	88	84	Java
Kalimantan, Sulawesi dan Maluku	27	27	Kalimantan, Sulawesi and Maluku
Lainnya	<u>8</u>	<u>7</u>	Others
	<u>147</u>	<u>140</u>	

26. SEGMENT REPORTING

The chief operating decision-maker uses store performance indicators as tools in analysing its business. The store performance is grouped into geographical areas. Therefore, the Company reports its segment by geographical area.

The 147 store count excludes King Plaza Bandung which was temporarily closed due to fire.

A summary of stores by geographical area is as follows (unaudited):

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 49 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

26. PELAPORAN SEGMENT (lanjutan)

26. SEGMENT REPORTING (continued)

Ikhtisar segmen berdasarkan area geografis adalah sebagai berikut:

A summary of segments by geographical area is as follows:

	30 September/ September 2016				Jumlah segmen/ Total segment
	Sumatera	Jawa/ Java	Kalimantan, Sulawesi and Maluku	Lainnya/ Others	
Pendapatan/Revenue	1,182,822	4,684,413	1,170,910	439,272	7,477,417
Pendapatan jasa/Services fee					44,758
					<u>7,522,175</u>
Hasil segmen/Segment result	445,902	1,628,633	399,783	114,587	2,588,905
Beban usaha yang tidak dapat dialokasikan/ Unallocated operating expenses					(569,554)
Laba operasi/Operating profit					<u>2,019,351</u>
Aset segmen/Segment assets	329,109	1,114,714	341,826	132,001	1,917,650
Aset yang tidak dapat dialokasikan/ Unallocated assets					1,857,958
Jumlah aset/Total assets					<u>3,775,608</u>
Aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan/Fixed assets net of accumulated depreciation	162,304	493,826	159,293	71,207	886,630
Aset tetap yang tidak dapat dialokasikan setelah dikurangi akumulasi penyusutan/ Unallocated fixed assets net of accumulated depreciation					86,329
Jumlah aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan/Total fixed assets net of accumulated depreciation					<u>972,959</u>
Penambahan aset tetap/Addition of fixed assets	63,295	142,417	17,232	12,108	235,052
Penambahan aset tetap yang tidak dapat dialokasikan/Unallocated additions of fixed assets					53,869
Jumlah penambahan aset tetap/Total additions of fixed assets					<u>288,921</u>
Beban penyusutan/Depreciation expenses	29,589	101,692	35,154	15,257	181,692
Beban penyusutan yang tidak dapat dialokasikan/Unallocated depreciation expenses					10,180
Jumlah beban penyusutan/Total depreciation expenses					<u>191,872</u>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 50 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

26. PELAPORAN SEGMENT (lanjutan)

26. SEGMENT REPORTING (continued)

	30 September/ September 2015				Jumlah segmen/ Total segment
	Sumatera	Jawa/ Java	Kalimantan, Sulawesi and Maluku	Lainnya/ Others	
Pendapatan/Revenue	1,076,271	4,186,806	1,089,432	421,424	6,773,933
Pendapatan jasa/Services fee					39,031
					<u>6,812,964</u>
Hasil segmen/Segment result	403,550	1,473,848	335,554	97,202	2,310,154
Beban usaha yang tidak dapat dialokasikan/ Unallocated operating expenses					(524,935)
Laba operasi/Operating profit					<u><u>1,785,219</u></u>
Beban penyusutan/Depreciation expenses	27,965	88,222	37,350	10,069	163,606
Beban penyusutan yang tidak dapat dialokasikan/Unallocated depreciation expenses					9,421
Jumlah beban penyusutan/Total depreciation expenses					<u><u>173,027</u></u>
	31 Desember/December 2015				
Aset segmen/Segment assets	304,574	1,126,662	369,948	142,752	1,943,936
Aset yang tidak dapat dialokasikan/ Unallocated assets					1,945,355
Jumlah aset/Total assets					<u><u>3,889,291</u></u>
Aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan/Fixed assets net of accumulated depreciation	134,321	452,886	175,513	75,654	838,374
Aset tetap yang tidak dapat dialokasikan setelah dikurangi akumulasi penyusutan/ Unallocated fixed assets net of accumulated depreciation					38,192
Jumlah aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan/Total fixed assets net of accumulated depreciation					<u><u>876,566</u></u>
Penambahan aset tetap/Addition of fixed assets	40,599	193,760	81,233	61,102	376,694
Penambahan aset tetap yang tidak dapat dialokasikan/Unallocated additions of fixed assets					16,288
Jumlah penambahan aset tetap/Total additions of fixed assets					<u><u>392,982</u></u>

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 51 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**27. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM
MATA UANG ASING**

Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan hanya memiliki aset moneter dalam mata uang asing berupa kas dan setara kas sejumlah USD 276.697 (nilai penuh) (31 Desember 2015: USD 123.194 (nilai penuh)) yang dijabarkan dalam Rupiah senilai Rp 3.597 (31 Desember 2015: Rp 1.699).

**27. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN
FOREIGN CURRENCIES**

As at 30 September 2016, the Company only had monetary assets denominated in foreign currencies in the form of cash and cash equivalents amounting to USD 276,697 (full amount) (31 December 2015: USD 123,194 (full amount)) translated into Rupiah amounting to Rp 3,597 (31 December 2015: Rp 1,699).

28. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS

**28. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR CASH
FLOWS**

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>30 September/ September 2015</u>	
Aktivitas signifikan yang tidak mempengaruhi arus kas			<i>Significant activities not affecting cash flows</i>
- Penambahan aset tetap melalui akrual dan utang lain-lain	30,170	27,063	<i>Addition of fixed assets through - accruals and other payables</i>

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

(i) Faktor risiko keuangan

Berbagai aktivitas yang dilakukan membuat Perusahaan terekspos terhadap berbagai macam risiko keuangan: risiko pasar (termasuk risiko harga), risiko kredit serta risiko likuiditas. Perusahaan tidak mempunyai risiko yang signifikan terhadap nilai tukar mata uang asing karena sebagian besar transaksi Perusahaan adalah dalam Rupiah. Kebijakan keuangan Perusahaan dimaksudkan untuk mengurangi dampak keuangan dari fluktuasi tingkat bunga dan nilai tukar mata uang asing serta meminimalisasi potensi kerugian yang dapat berdampak pada risiko keuangan Perusahaan.

(i) Financial risk factors

The Company's activities are exposed to a variety of financial risks: market risk (including price risk), credit risk and liquidity risk. The Company has no significant foreign exchange risk as the Company's transactions are mostly in Rupiah. The Company's treasury policies are designed to mitigate the financial impact of fluctuations in interest rates and foreign exchange rates and to minimise potential adverse effects on the Company's financial risk.

(a) Risiko pasar

(a) Market risk

Risiko tingkat bunga

Interest rate risk

Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan tidak memiliki risiko tingkat bunga.

As at 30 September 2016, the Company has no interest rate risk.

Risiko harga

Price risk

Perusahaan tidak mempunyai risiko harga yang signifikan.

The Company has no significant price risks.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(i) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

(i) Financial risk factors (continued)

(b) Risiko kredit

(b) Credit risk

Perusahaan memiliki risiko kredit yang terutama berasal dari simpanan di bank.

The Company is exposed to credit risk primarily from deposits with banks.

Perusahaan mengelola risiko kredit yang terkait dengan simpanan di bank dengan hanya menggunakan bank-bank dengan predikat yang baik.

The Company manages credit risk exposed from its deposits with banks by only using banks with good ratings.

Tidak terdapat risiko kredit yang signifikan atas piutang usaha, karena hanya merupakan piutang kartu kredit dari bank yang biasanya akan dilunasi dalam periode 2 sampai dengan 3 hari kerja dari tanggal transaksi.

There is no significant credit risk from trade receivables, as they only represent credit card receivables from banks that are usually settled within 2 or 3 working days of the transaction date.

Eksposur maksimum risiko kredit pada tanggal pelaporan adalah sebesar nilai tercatat pada masing-masing aset keuangan.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of each financial asset.

(c) Risiko likuiditas

(c) Liquidity risk

Perusahaan mengelola risiko likuiditas dengan pengawasan proyeksi dan arus kas aktual secara terus menerus serta pengawasan tanggal jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan.

The Company manages its liquidity risk by continuously monitoring rolling forecasts of the Company's liquidity requirements and actual cash flow and the due date of financial assets and liabilities.

Perusahaan juga membuat proyeksi arus kas rutin untuk memantau pembayaran pokok pinjaman dan bunga pinjaman.

The Company also prepares regular cash flow projections to monitor the payment of maturity loan principals and interest.

Liabilitas keuangan Perusahaan memiliki jatuh tempo kurang dari 3 bulan.

The Company's financial liabilities are due within less than 3 months.

(ii) Manajemen permodalan

(ii) Capital management

Tujuan Perusahaan dalam pengelolaan permodalan adalah untuk mempertahankan kelangsungan usaha Perusahaan guna memberikan imbal hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya serta menjaga struktur modal yang optimal untuk mengurangi biaya modal.

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Perusahaan menyesuaikan jumlah dividen yang dibayar kepada pemegang saham.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(ii) Manajemen permodalan (lanjutan)

Jumlah modal yang dikelola Perusahaan dihitung dengan mengeluarkan saldo selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali dari ekuitas sebesar Rp 3.767.126. Sehingga, modal yang dikelola Perusahaan pada tanggal 30 September 2016 adalah Rp 5.236.671 (31 Desember 2015: Rp 4.873.293).

(iii) Nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

Nilai tercatat aset keuangan seperti kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, aset lancar lainnya, aset tidak lancar lainnya serta liabilitas keuangan seperti utang usaha, utang lain-lain dan akrual mendekati nilai wajarnya.

Pada tanggal 30 September 2016, nilai tercatat uang jaminan sebesar Rp 129.034 (31 Desember 2015: Rp 133.636) sedangkan nilai wajarnya adalah sebesar Rp 128.137 (31 Desember 2015: Rp 123.405).

Nilai wajar dari uang jaminan untuk keperluan penyajian ditentukan dengan hirarki pengukuran nilai wajar tingkat 3 (input yang tidak dapat diobservasi) yang diestimasi dengan mendiskontokan arus kas kontrak masa depan pada tingkat bunga pasar saat ini yang berkisar antara 6%-9% per tahun.

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(ii) Capital management (continued)

Total capital which is managed by the Company is calculated by excluding the balance of difference in value from restructuring transactions among entities under common control from equity of Rp 3,767,126. As a result, the capital which was managed by the Company as of 30 September 2016 was Rp 5,236,671 (31 December 2015: Rp 4,873,293).

(iii) Fair values of financial instruments

The fair value of financial assets and liabilities is estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.

The carrying amount of financial assets such as cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, other current assets, other non-current assets and financial liabilities such as trade payables, other payables and accruals approximate their fair value.

On 30 September 2016, the carrying value of refundable deposits amounts to Rp 129,034 (31 December 2015: Rp 133,636) while their fair value amounts to Rp 128,137 (31 December 2015: Rp 123,405).

The fair value of refundable deposits for disclosure purposes is determined by using the fair value measurement hierarchy level 3 (unobservable input) which was estimated by discounting the future contractual cash flows at the current market interest rate which is 6%-9% per annum.

PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk

Halaman 54 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
INTERIM 30 SEPTEMBER 2016, 2015
DAN 31 DESEMBER 2015**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2016, 2015
AND 31 DECEMBER 2015**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(iv) Instrumen keuangan disalinghapus

(iv) Offsetting financial instruments

Aset dan liabilitas keuangan berikut tunduk pada dasar saling dihapuskan, perjanjian untuk menyelesaikan secara neto:

The following financial assets and liabilities are subject to offsetting, enforceable netting arrangements:

	Jumlah bruto diakui dalam aset/(liabilitas) keuangan yang saling hapus di laporan posisi keuangan/ <i>Gross amount of recognised financial assets/(liabilities) set off in statement of financial position</i>	Jumlah bruto diakui dalam aset/(liabilitas) keuangan / <i>Gross amount of recognised financial assets/(liabilities)</i>	Jumlah neto aset/(liabilitas) keuangan disajikan di laporan posisi keuangan/ <i>Net amounts of financial assets/(liabilities) presented in statement of financial position</i>	
				30 September 2016
Piutang lain-lain - pihak ketiga	51,371	(33,273)	18,098	<i>Other receivables - third parties</i>
Utang usaha - pihak ketiga	(987,129)	33,273	(953,856)	<i>Trade payables - third parties</i>
				31 Desember 2015
Piutang lain-lain - pihak ketiga	82,858	(52,010)	30,848	<i>Other receivables - third parties</i>
Utang usaha - pihak ketiga	(1,603,629)	52,010	(1,551,619)	<i>Trade payables - third parties</i>

30. KOMITMEN

30. COMMITMENTS

- a. Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan mempunyai komitmen untuk pembelian aset tetap sebesar Rp 77.988 (31 Desember 2015: Rp 54.903).
- b. Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Perusahaan memiliki komitmen pembayaran minimum sewa di masa depan sebagai berikut:

- a. As at 30 September 2016, the Company had commitments to purchase fixed assets amounting to Rp 77,988 (31 December 2015: Rp 54,903).
- b. As at 30 September 2016 and 31 December 2015, the Company's commitments of future minimum lease payment under operating leases are as follows:

	<u>30 September/ September 2016</u>	<u>31 Desember/ December 2015</u>	
Dibayarkan sampai dengan satu tahun	85,776	72,289	<i>Payment not later than one year</i>
Dibayarkan lebih dari satu tahun sampai lima tahun	244,812	157,811	<i>Payment later than one year and not later than five years</i>
Dibayarkan lebih dari lima tahun	196,564	134,531	<i>Payment later than five years</i>
Jumlah komitmen sewa operasi	<u>527,152</u>	<u>364,631</u>	<i>Total operating lease commitments</i>

- c. Tidak ada liabilitas kontijensi yang signifikan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

- c. There are no significant contingent liabilities as at 30 September 2016 and 31 December 2015.