

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARY***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**30 JUNI 2018 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN 31 DESEMBER 2017 (DIAUDIT)/  
30 *JUNE 2018 (UNAUDITED)*  
AND 31 *DECEMBER 2017 (AUDITED)*  
DAN/*AND*  
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL 30 JUNI 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT)/  
*FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED*  
30 *JUNE 2018 AND 2017 (UNAUDITED)***

	Halaman/ <i>Page</i>	
PERNYATAAN DIREKSI		<i>BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT</i>
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN	-1-2-	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION</i>
LAPORAN LABA RUGI DAN PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN	-3-	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</i>
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN	-4-	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY</i>
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN	-5-	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS</i>
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN	-6-59-	<i>NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</i>

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK**

**SURAT PERNYATAAN DEWAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
PADA TANGGAL  
30 JUNI 2018 DAN 31 DESEMBER 2017  
SERTA UNTUK PERIODE ENAM BULAN  
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL  
30 JUNI 2018 DAN 2017**

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
AND SUBSIDIARY**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS AS AT  
30 JUNE 2018 AND 31 DECEMBER 2017  
AND FOR THE SIX-MONTH PERIOD  
ENDED  
30 JUNE 2018 AND 2017**

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 C1/77  
RT. 004/RW. 012  
Kel. Sukapura,  
Kec. Cilincing,  
Jakarta Utara  
No. Telepon : (021) 547 5333  
Jabatan : Presiden Direktur

2. Nama : Richard Thomas Gibson  
Alamat kantor : Menara Matahari,  
Lantai 15 Jl. Bulevar  
Palem Raya No. 7  
Lippo Village,  
Tangerang 15811  
Alamat domisili : Apartemen Plaza Senayan,  
Jl. Tinju No. 1  
RT. 002/RW. 004  
Kel. Gelora,  
Kec. Tanah Abang,  
Jakarta Pusat  
No. Telepon : (021) 547 5333  
Jabatan : Wakil Presiden Direktur

*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 C1/77  
RT. 004/RW. 012  
Kel. Sukapura,  
Kec. Cilincing,  
North Jakarta  
Phone number : (021) 547 5333  
Title : President Director

2. Name : Richard Thomas Gibson  
Office address : Menara Matahari,  
15th floor Jl. Bulevar  
Palem Raya No. 7  
Lippo Village,  
Tangerang 15811  
Home address : Apartment Plaza Senayan,  
Jl. Tinju No. 1  
RT. 002/RW. 004  
Kel. Gelora,  
Kec. Tanah Abang,  
Central Jakarta  
Phone number : (021) 547 5333  
Title : Vice President Director



menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Matahari Department Store Tbk dan entitas anak;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Matahari Department Store Tbk dan entitas anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Matahari Department Store Tbk dan entitas anak telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan konsolidasian PT Matahari Department Store Tbk dan entitas anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Matahari Department Store Tbk dan entitas anak.

declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Matahari Department Store Tbk and subsidiary's consolidated financial statements;
2. PT Matahari Department Store Tbk and subsidiary's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the PT Matahari Department Store Tbk and subsidiary's consolidated financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;  
b. PT Matahari Department Store Tbk and subsidiary's consolidated financial statements do not contain any material incorrect information or facts, nor do they omit material information or facts;
4. We are responsible for PT Matahari Department Store Tbk and subsidiary's internal control systems.

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



  
**Richard Thomas Gibson**  
Wakil Presiden Direktur/  
Vice President Director

Jakarta, 31 Juli/ July 2018

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 1 Page

**LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION  
AS AT 30 JUNE 2018 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
<b>Aset</b>				<b>Assets</b>
<b>Aset Lancar</b>				<b>Current assets</b>
Kas dan setara kas	2,502,210	4	1,582,817	Cash and cash equivalents
Piutang usaha				Trade receivables
- pihak ketiga	151,096		134,276	third parties -
Piutang lain-lain				Other receivables
- pihak ketiga	35,029		14,023	third parties -
- pihak berelasi	2,713	24c	3,650	related parties -
Persediaan	1,304,365	5	1,005,484	Inventories
Pajak dibayar dimuka				Prepaid tax
- pajak penghasilan badan	46,726	12a	46,661	corporate income taxes -
Beban dibayar di muka				Prepaid expenses
- sewa	110,037	7	111,262	lease -
- lain-lain	26,038		18,603	others -
Uang muka sewa	4,580	7	4,580	Rental advances
Aset lancar lainnya	85,160		52,393	Other current assets
<b>Jumlah aset lancar</b>	<b>4,267,954</b>		<b>2,973,749</b>	<b>Total current assets</b>
<b>Aset tidak lancar</b>				<b>Non-current assets</b>
Uang muka pembelian aset tetap	44,408		29,653	Advances for purchase of fixed assets
Aset pajak tangguhan	41,450	12d	35,245	Deferred tax assets
Aset tetap (setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 1.725.262; 31 Desember 2017: Rp 1.637.718)	927,587	6	973,698	Fixed assets (net of accumulated depreciation of Rp 1,725,262 31 December 2017: Rp 1,637,718)
Sewa jangka panjang	354,596	7	365,718	Long-term lease
Uang jaminan	159,127		123,573	Refundable deposits
Investasi pada instrumen ekuitas	769,773	8	769,773	Investment in equity instrument
Aset tidak lancar lainnya	146,481		156,017	Other non-current assets
<b>Jumlah aset tidak lancar</b>	<b>2,443,422</b>		<b>2,453,677</b>	<b>Total non-current assets</b>
<b>Jumlah aset</b>	<b>6,711,376</b>		<b>5,427,426</b>	<b>Total assets</b>

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

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 2 Page

**LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION  
AS AT 30 JUNE 2018 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
<b>Liabilitas dan Ekuitas</b>				<b>Liabilities and equity</b>
<b>Liabilitas</b>				<b>Liabilities</b>
<b>Liabilitas lancar</b>				<b>Current liabilities</b>
Utang usaha				<i>Trade payables</i>
- pihak ketiga	2,638,172	9	1,644,581	<i>third parties -</i>
Utang lain-lain				<i>Other payables</i>
- pihak ketiga	119,013	10	115,646	<i>third parties -</i>
Utang pajak		12b		<i>Taxes payable</i>
- pajak penghasilan badan	150,145		42,600	<i>corporate income taxes -</i>
- pajak lain-lain	84,012		24,499	<i>other taxes -</i>
Akrual				<i>Accruals</i>
- pihak ketiga	619,853	11	489,959	<i>third parties -</i>
- pihak berelasi	27,127	11, 24c	20,382	<i>related parties -</i>
Kewajiban imbalan kerja jangka pendek	191,351	21	234,787	<i>Short-term employee benefits obligations</i>
Penghasilan tangguhan	28,940		38,370	<i>Deferred income</i>
	<u>3,858,613</u>		<u>2,610,824</u>	<i>Total current liabilities</i>
<b>Liabilitas tidak lancar</b>				<b>Non-current liabilities</b>
Kewajiban imbalan kerja jangka panjang	514,918	21	488,617	<i>Long-term employee benefits obligations</i>
	<u>514,918</u>		<u>488,617</u>	<i>Total non-current liabilities</i>
<b>Jumlah liabilitas</b>	<u>4,373,531</u>		<u>3,099,441</u>	<i>Total liabilities</i>
<b>Ekuitas</b>				<b>Equity</b>
Modal saham -				<i>Share capital -</i>
modal dasar 3.911.120.640 lembar saham,				<i>Authorised capital</i>
modal ditempatkan dan disetor penuh 2.917.918.080 lembar saham yang terdiri dari:				<i>3,911,120,640 shares, issued and fully paid</i>
6.168.960 lembar saham seri A dengan nilai nominal Rp 5.000 per saham (nilai penuh);				<i>2,917,918,080 shares that consist of:</i>
259.096.320 lembar saham seri B dengan nilai nominal Rp 350 per saham (nilai penuh);				<i>6,168,960 type A shares with par value</i>
2.652.652.800 lembar saham seri C dengan nilai nominal Rp 100 per saham (nilai penuh)	386,794	14	386,794	<i>Rp 5,000 per share (full amount);</i>
Tambahan modal disetor	(3,571,934)	15	(3,571,934)	<i>259,096,320 type B shares with par value Rp 350 per share (full amount);</i>
Saldo laba				<i>2,652,652,800 type C shares with par value Rp 100 per share (full amount)</i>
- Dicadangkan	116,397	16	116,397	<i>Additional paid in capital</i>
- Tidak dicadangkan	5,406,588		5,396,728	<i>Retained earnings</i>
	<u>2,337,845</u>		<u>2,327,985</u>	<i>Appropriated -</i>
Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	2,337,845		2,327,985	<i>Unappropriated -</i>
Kepentingan nonpengendali	-		-	<i>Equity attributable to owners of the parent</i>
<b>Jumlah ekuitas</b>	<u>2,337,845</u>		<u>2,327,985</u>	<i>Non-controlling interests</i>
<b>Jumlah liabilitas dan ekuitas</b>	<u>6,711,376</u>		<u>5,427,426</u>	<b>Total equity</b>
				<b>Total liabilities and equity</b>

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

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 3 Page

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENDAPATAN  
KOMPRESIF LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR  
30 JUNI 2018 DAN 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR  
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED  
30 JUNE 2018 AND 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

	30 Juni/ June 2018	Catatan/ Notes	30 Juni/ June 2017	
<b>Pendapatan</b>				<b>Revenue</b>
Penjualan eceran	3,834,128		3,731,765	Retail sales
Penjualan konsinyasi - bersih	2,037,698	17	1,962,947	Consignment sales - net
Pendapatan jasa	43,587		42,330	Service fees
<b>Pendapatan bersih</b>	<b>5,915,413</b>		<b>5,737,042</b>	<b>Net revenue</b>
<b>Beban pokok pendapatan</b>	<b>(2,164,121)</b>	18	<b>(2,082,146)</b>	<b>Cost of revenue</b>
<b>Laba kotor</b>	<b>3,751,292</b>		<b>3,654,896</b>	<b>Gross profit</b>
Beban usaha	(2,079,321)	19	(1,982,737)	Operating expenses
Keuntungan lainnya - bersih	15,772	20	3,140	Other gains - net
	<b>(2,063,549)</b>		<b>(1,979,597)</b>	
<b>Laba operasi</b>	<b>1,687,743</b>		<b>1,675,299</b>	<b>Operating profit</b>
Penghasilan keuangan	22,286		21,310	Finance income
Beban keuangan	(15,605)	13	(13,848)	Finance costs
<b>Penghasilan keuangan - bersih</b>	<b>6,681</b>		<b>7,462</b>	<b>Finance income - net</b>
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>1,694,424</b>		<b>1,682,761</b>	<b>Profit before income tax</b>
Beban pajak penghasilan	(349,616)	12c	(344,675)	Income tax expense
<b>Laba periode berjalan</b>	<b>1,344,808</b>		<b>1,338,086</b>	<b>Profit for the period</b>
<b>Rugi komprehensif lain:</b>				<b>Other comprehensive loss:</b>
<b>Pos yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi:</b>				<b>Items that will not be reclassified to profit or loss:</b>
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalance kerja	-		-	Remeasurements of employee benefits obligations
Pendapatan pajak penghasilan terkait	-		-	Related income tax benefit
<b>Rugi komprehensif lain, setelah pajak</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>Other comprehensive loss, net of tax</b>
<b>Jumlah pendapatan komprehensif periode berjalan</b>	<b>1,344,808</b>		<b>1,338,086</b>	<b>Total comprehensive income for the period</b>
<b>Laba yang diatribusikan kepada:</b>				<b>Profit attributable to:</b>
- Pemilik entitas induk	1,344,808		-	Owners of the parent -
- Kepentingan nonpengendali	-		-	Non-controlling interests -
	<b>1,344,808</b>		<b>-</b>	
<b>Pendapatan komprehensif yang diatribusikan kepada:</b>				<b>Comprehensive income attributable to:</b>
- Pemilik entitas induk	1,344,808		-	Owners of the parent -
- Kepentingan nonpengendali	-		-	Non-controlling interests -
	<b>1,344,808</b>		<b>-</b>	
<b>Laba bersih per saham dasar dan dilusian (nilai penuh)</b>	<b>461</b>	22	<b>459</b>	<b>Net earnings per share basic and diluted (full amount)</b>

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

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 4 Page

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR  
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED  
30 JUNE 2018 AND 2017**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ <i>Attributable to owners of the parent</i>				Jumlah/ Total	Diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali/ <i>Attributable to non-controlling interest</i>			
		Modal saham/ <i>Share capital</i>	Tambah modal disetor/ <i>Additional paid in capital</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>			Jumlah/ Total	-		Jumlah/ Total
				Dicadangkan <i>Appropriated</i>	Tidak dicadangkan/ <i>Unappropriated</i>					
<b>Saldo 1 Januari 2017</b>		386,794	(3,571,934)	116,397	4,923,986	1,855,243	-	1,855,243	<b>Balance as at 1 January 2017</b>	
Laba periode berjalan		-	-	-	1,338,086	1,338,086	-	1,338,086	<i>Profit for the period</i>	
Dividen	16	-	-	-	(1,414,023)	(1,414,023)	-	(1,414,023)	<i>Dividend</i>	
<b>Saldo 30 Juni 2017</b>		<u>386,794</u>	<u>(3,571,934)</u>	<u>116,397</u>	<u>4,848,049</u>	<u>1,779,306</u>	-	<u>1,779,306</u>	<b>Balance as at 30 June 2017</b>	
<b>Saldo 1 Januari 2018</b>		386,794	(3,571,934)	116,397	5,396,728	2,327,985	-	2,327,985	<b>Balance as at 1 January 2018</b>	
Laba periode berjalan		-	-	-	1,344,808	1,344,808	-	1,344,808	<i>Profit for the period</i>	
Dividen	16	-	-	-	(1,334,948)	(1,334,948)	-	(1,334,948)	<i>Dividend</i>	
<b>Saldo 30 Juni 2018</b>		<u>386,794</u>	<u>(3,571,934)</u>	<u>116,397</u>	<u>5,406,588</u>	<u>2,337,845</u>	-	<u>2,337,845</u>	<b>Balance as at 30 June 2018</b>	

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

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



**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 5 Page

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR  
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED  
30 JUNE 2018 AND 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
<b>Arus kas dari aktivitas operasi</b>				<b>Cash flows from operating activities</b>
Penerimaan dari pelanggan	11,297,676		10,901,811	Receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok	(6,561,759)		(5,851,457)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada karyawan dan lain-lain	<u>(2,095,199)</u>		<u>(2,026,174)</u>	Payments to employees and others
Kas yang dihasilkan dari operasi	2,640,718		3,024,180	Cash generated from operations
Penerimaan penghasilan bunga	14,269		21,466	Interest received
Pembayaran pajak penghasilan badan	<u>(247,358)</u>		<u>(227,017)</u>	Corporate income tax paid
<b>Arus kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas operasi</b>	<u>2,407,629</u>		<u>2,818,629</u>	<b>Net cash flows provided from operating activities</b>
<b>Arus kas dari aktivitas investasi</b>				<b>Cash flows from investing activities</b>
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	(99,516)		(117,985)	Advance payment for purchase of fixed assets
Perolehan aset tetap	(44,426)		(62,247)	Acquisition of fixed assets
Pembelian saham di PT Global Ecommerce Indonesia ("GEI")	-	24b	(377,500)	Purchase of shares in PT Global Ecommerce Indonesia ("GEI")
Hasil dari penjualan aset tetap	<u>960</u>	6	<u>94</u>	Proceeds from sale of fixed assets
<b>Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<u>(142,982)</u>		<u>(557,638)</u>	<b>Net cash flows used in investing activities</b>
<b>Arus kas dari aktivitas pendanaan</b>				<b>Cash flows from financing activities</b>
Pembayaran dividen	(1,334,948)	16	(1,414,023)	Dividend payment
Pembayaran beban bunga dan biaya bank	<u>(10,306)</u>		<u>(9,548)</u>	Payments of interest and bank charges
<b>Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan</b>	<u>(1,345,254)</u>		<u>(1,423,571)</u>	<b>Net cash flows used in financing activities</b>
<b>Kenaikan bersih kas dan setara kas</b>	919,393		837,420	<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>
<b>Kas dan setara kas pada awal periode</b>	<u>1,582,817</u>		<u>1,712,844</u>	<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the period</b>
<b>Kas dan setara kas pada akhir periode</b>	<u><u>2,502,210</u></u>	4	<u><u>2,550,264</u></u>	<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>

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

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 6 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. UMUM**

**a. Pendirian dan informasi lainnya**

PT Matahari Department Store Tbk ("Perusahaan") didirikan dengan nama PT Stephens Utama International Leasing Corp. Pada tahun 2009, Perusahaan mengubah namanya menjadi PT Matahari Department Store Tbk.

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.

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 Juni 2018, Perusahaan mengoperasikan 155 gerai (31 Desember 2017: 155 gerai) – tidak diaudit.

**b. Anggaran dasar**

Perusahaan didirikan dengan 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.

Anggaran Dasar Perusahaan telah beberapa kali mengalami perubahan, di antaranya 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

**1. GENERAL**

**a. Establishment and other information**

*PT Matahari Department Store Tbk (the "Company") was established as PT Stephens Utama International Leasing Corp. In 2009, the Company changed its name to PT Matahari Department Store Tbk.*

*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 Company's operational head office is located in Menara Matahari 15<sup>th</sup> Floor, Jl. Bulevar Palem Raya No. 7, Lippo Village - Tangerang, Banten, and the stores are located in cities throughout Indonesia. As at 30 June 2018, the Company operates 155 stores (31 December 2016: 155 stores) – unaudited.*

**b. Articles of association**

*The Company was established by 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 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*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 7 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM** (lanjutan)

**b. Anggaran dasar** (lanjutan)

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.

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.

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL** (continued)

**b. Articles of association** (continued)

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.*

*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.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 8 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Anggaran dasar (lanjutan)**

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).

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. 19 tanggal 15 Mei 2018 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.01.03-0200854 tanggal 18 Mei 2018, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0069506.AH.01.11.Tahun 2018 tanggal 18 Mei 2018.

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.

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

**b. Articles of association (continued)**

*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).*

*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. 19 dated 15 May 2018 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.01.03-0200854 dated 18 May 2018 which was registered in the Company's register No. AHU-0069506.AH.01.11.Year 2018 dated 18 May 2018.*

*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.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 9 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. UMUM** (lanjutan)

**1. GENERAL** (continued)

**c. Perubahan struktur permodalan**

**c. Changes in capital structure**

Kegiatan Perusahaan yang mempengaruhi efek yang diterbitkan sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 30 Juni 2018 adalah sebagai berikut:

*The Company's corporate actions that affect the number of shares issued from the date of its initial public offering up to 30 June 2018 are as follows:*

<b>Tindakan/Action</b>	<b>Tahun/Year</b>	<b>Tambahan saham beredar setelah transaksi/ Additional shares issued after the transaction</b>
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>	2009	<u>(24,675,840)</u>
Jumlah saham seri A per 30 Juni 2018/ <i>Total type A shares as at 30 June 2018</i>		<u><u>6,168,960</u></u>

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 10 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**1. GENERAL (continued)**

**c. Perubahan struktur permodalan (lanjutan)**

**c. Changes in capital structure (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>	2001	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>	2009	<u>(1.036.385,280)</u>
Jumlah saham seri B per 30 Juni 2018/ <i>Total type B shares as at 30 June 2018</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>	2009	<u>2,652,652,800</u>
Jumlah saham seri C per 30 Juni 2018/ <i>Total type C shares as at 30 June 2018</i>		<u>2,652,652,800</u>

**d. Struktur entitas anak**

**d. The subsidiary structure**

	<u>Dimulainya kegiatan komersial/ Commence- ment of commercial operations</u>	<u>Persentase kepemilikan efektif/ Effective Percentage of ownership</u>		<u>Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total assets (before elimination)</u>	
		<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>
<b>Pengangkutan darat, perdagangan dan jasa/ Transportation, trading and service</b> PT Matahari Nusantara Logistik	2018	99.99	-	3,298	-

Entitas anak berdomisili di Tangerang.

The subsidiary is domiciled in Tangerang.

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 11 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. UMUM** (lanjutan)

**1. GENERAL** (continued)

**e. Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit**

**e. Board of Commissioners, Directors and Audit Committee**

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 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
<b>Dewan Komisaris</b>			<b>Board of Commissioners</b>
Presiden Komisaris Independen	John Bellis	John Bellis	<i>Independent President Commissioner</i>
Wakil Presiden Komisaris Independen	Roy Nicholas Mandey	-	<i>Independent Vice President Commissioner</i>
Komisaris Independen	Rudy Ramawy Surya Tatang	Jonathan L. Parapak Herbert Stepic	<i>Independent Commissioners</i>
Komisaris	Sigit Prasetya John Riady William Travis Saucer Niel Byron Nielson	Sigit Prasetya Henry Jani Liando William Travis Saucer John Riady Niel Byron Nielson Johanes Jany	<i>Commissioners</i>
<b>Direksi</b>			<b>Board of Directors</b>
Presiden Direktur	Bunjamin J. Mailool	Bunjamin J. Mailool	<i>President Director</i>
Wakil Presiden Direktur	Richard Thomas Gibson	Richard Thomas Gibson	<i>Vice President Director</i>
Direktur	Christian Kurnia Andre Rumantir Henry Jani Liando Widhayati Hendropurnomo	Eddy Harsono Handoko Christian Kurnia	<i>Director</i>
Direktur Tidak Terafiliasi/ Independen	-	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 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</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  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**Halaman 12 Page**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI  
PENTING**

Laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan dan entitas anak ("Grup") disusun oleh Dewan Direksi dan diselesaikan pada tanggal 31 Juli 2018.

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

Berikut ini adalah ikhtisar kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian 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 konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian 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 konsolidasian.

Laporan arus kas konsolidasian 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 konsolidasian diungkapkan pada Catatan 3.

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

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

*The consolidated financial statements of the Company and its subsidiary ("the Group") were prepared by the Board of Directors and completed on 31 July 2018.*

*The consolidated 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 consolidated financial statements, 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 consolidated financial statements**

*The consolidated 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 consolidated statements of cash flows.*

*The consolidated 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 consolidated financial statements are disclosed in Note 3.*

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



**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 13 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

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

Pada tanggal 1 Januari 2017, Grup menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") baru dan revisi yang efektif sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi Grup telah dibuat seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar dan interpretasi.

Penerapan dari standar revisi dan penyesuaian dan intepretasi baru yang telah diterbitkan dan berlaku efektif sejak 1 Januari 2017 yang relevan dengan operasi Grup namun tidak menimbulkan dampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

- ISAK 32 "Definisi dan Hierarki Standar Akuntansi Keuangan"
- PSAK 1 (Amandemen) "Penyajian Laporan Keuangan"
- PSAK 3 (Penyesuaian 2016) "Laporan Keuangan Interim"
- PSAK 24 (Penyesuaian 2016) "Imbalan Kerja"
- PSAK 58 (Amandemen) "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan"
- PSAK 60 (Amandemen) "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"

Standar baru dan amandemen revisi yang telah diterbitkan dan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada tanggal 1 Januari 2018 adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 2 "Laporan Arus Kas"
- Amandemen PSAK 16 "Aset Tetap"
- Amandemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan"

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

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

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

On 1 January 2017, the Group 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 Group's accounting policies have been made as required, in accordance with the transitional provisions in the respective standards and interpretations.

The adoption of the following revised and improvement standards and new interpretations issued, which were effective on 1 January 2017 which are relevant to the Group's operations, but did not result in material effect on the consolidated financial statements are as follows:

- ISFAS 32 "Definition and Hierarchy of Financial Accounting Standards"
- SFAS 1 (Amendment) "Presentation of Financial Statements"
- SFAS 3 (Improvement 2016) "Interim Financial Reporting"
- SFAS 24 (Improvement 2016) "Employee Benefits"
- SFAS 58 (Amendment) "Non-current Assets Held for Sale and Discounted Operations"
- SFAS 60 (Amendment) "Financial Instruments: Disclosures"

New standards and amendment issued, which will be effective for the financial year beginning 1 January 2018, are as follows:

- Amendment to SFAS 2 "Statement of Cash Flows"
- Amendment to SFAS 16 "Property, Plant and Equipment"
- Amendment to SFAS 46 "Income Taxes"

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 14 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

- Amandemen PSAK 67 "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"

Interpretasi yang telah diterbitkan dan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada tanggal 1 Januari 2019 adalah sebagai berikut:

- ISAK 33 "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka"

Standar baru dan amandemen yang telah diterbitkan dan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada tanggal 1 Januari 2020 adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 15 "Investasi atas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- Amandemen PSAK 71 "Instrumen Keuangan"
- PSAK 72 "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"
- PSAK 73 "Sewa"

Pada saat penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, Grup sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan revisi standar tersebut pada laporan keuangan konsolidasian.

**b. Prinsip-prinsip konsolidasi**

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas anak.

Entitas anak adalah entitas dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan entitas lain ketika Grup terkepos atas, atau memiliki hak untuk, pengembalian yang bervariasi dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi pengembalian tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut. Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal di mana pengendalian dialihkan kepada Grup. Entitas anak tidak dikonsolidasikan lagi sejak tanggal dimana Grup kehilangan pengendalian.

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

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

- Amendment to SFAS 67 "Disclosure of Interests in Other Entities"

Interpretation issued which will be effective for the financial year beginning 1 January 2019, are as follows:

- ISFAS 33 "Foreign Currency Transactions and Advance Consideration"

New standards and amendment issued, which will be effective for the financial year beginning 1 January 2020, are as follows:

- Amendment to SFAS 15 "Investment in Associates and Joint Ventures"
- Amendment to SFAS 71 "Financial Instruments"
- SFAS 72 "Revenue from Contract with Customers"
- SFAS 73 "Leases"

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

**b. Principles of consolidation**

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and its subsidiary.

A subsidiary is an entity over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. Subsidiary is fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. It is deconsolidated from the date on which that control ceases.

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 15 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**b. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)**

Grup menerapkan metode akuisisi untuk mencatat kombinasi bisnis. Imbalan yang dialihkan untuk akuisisi suatu entitas anak adalah sebesar nilai wajar aset yang dialihkan, liabilitas yang diakui terhadap pemilik pihak yang diakuisisi sebelumnya dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup. Imbalan yang dialihkan termasuk nilai wajar aset atau liabilitas yang timbul dari kesepakatan imbalan kontijensi. Aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas serta liabilitas kontijensi yang diambil alih dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi.

Dalam kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, Grup mengukur kembali kepemilikan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada nilai wajar tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan dalam laporan laba rugi konsolidasian. Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Ketika pengendalian atas entitas anak hilang, bagian kepemilikan yang tersisa di entitas tersebut diukur kembali pada nilai wajarnya dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Seluruh transaksi, saldo, keuntungan dan kerugian yang material antar entitas Grup yang belum direalisasi telah dieliminasi.

Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian telah diterapkan secara konsisten oleh entitas anak.

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

**b. Principles of consolidation (continued)**

*The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair value of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group. The consideration transferred includes the fair value of any assets or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date.*

*In a business combination achieved in stages, the Group remeasures its previously held interest at its acquisition-date at fair value and recognises the resulting gain or loss in consolidated profit or loss. Changes in a parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in the loss of control are accounted for as equity transactions. When control over previous subsidiary is lost, any remaining interest in the entity is remeasured at fair value and the resulting gain or loss is recognised in the consolidated profit or loss.*

*All material intercompany transactions, balances, unrealised gains and losses on transactions between Group companies are eliminated.*

*The accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements have been consistently applied by the subsidiary.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 16 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

**b. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)**

Grup mengakui kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan nonpengendali atas aset neto pihak yang diakuisisi. Kepentingan nonpengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

**b. Principles of consolidation (continued)**

*The Group recognises any non-controlling interest in the acquiree on an acquisition by-acquisition basis, either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the acquiree's net assets. Non-controlling interest is reported as equity in the consolidated statement of financial position, separate from the owner of the parent's equity.*

**c. Penjabaran mata uang asing**

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

**c. Foreign currency translation**

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

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

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

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

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

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.

*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.*

**d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi**

Grup mempunyai transaksi dengan pihak-pihak berelasi. Definisi pihak-pihak berelasi yang dipakai adalah definisi yang diatur dalam PSAK No. 7 (revisi 2015) "Pengungkapan pihak-pihak berelasi".

**d. Related parties transactions**

*The Group has transactions with related parties. The definition of related parties used is in accordance with SFAS No. 7 (revised 2015) "Related party disclosures".*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 17 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

**e. Instrumen keuangan disalinghapus**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapus dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan konsolidasian ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan aset 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. Offsetting financial instruments**

*Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated 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.*

**f. Penurunan nilai aset keuangan**

Pada akhir setiap periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan telah mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian atas penurunan nilai terjadi hanya jika terdapat bukti objektif bahwa penurunan nilai merupakan akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset ("peristiwa kerugian") dan peristiwa (atau peristiwa-peristiwa) kerugian tersebut memiliki dampak pada estimasi arus kas masa datang atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

**f. Impairment of financial assets**

*At the end of each reporting period, the Group assesses whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a "loss event") and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.*

**g. 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 konsolidasian sebagai "kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya" pada aset tidak lancar.

**g. 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 consolidated statement of financial position as "restricted cash and cash equivalents" in the non-current assets.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 18 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

**h. 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.

**i. 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.

**j. Beban dibayar dimuka**

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

**h. 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.*

**i. 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.*

**j. Prepaid expenses**

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 19 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

**k. 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 Grup.

**k. 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 Group.*

**l. 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.

**l. Fixed assets**

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

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

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

	<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 Grup 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 Group 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.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 20 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**l. Aset tetap (lanjutan)**

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

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.

**m. Penurunan nilai aset non-keuangan**

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.

**n. Investasi pada instrumen ekuitas**

Investasi pada instrumen ekuitas mewakili kepemilikan saham kurang dari 20% yang tidak memiliki harga yang dikutip dari pasar aktif dan tidak dapat diukur dengan tepat diukur sebesar nilai perolehan. Keuntungan atau kerugian yang muncul atas perubahan dalam nilai wajar atas aset keuangan yang tersedia untuk dijual akan diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali untuk kerugian atas penurunan nilai yang akan diakui dalam laporan laba rugi.

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

**l. Fixed assets (continued)**

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

*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.*

**m. Impairment of non-financial 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.*

**n. Investment in equity instrument**

*Investments in equity instruments represent ownership interest of less than 20% that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured are measured at cost. All gains and losses arising from changes in fair value of available-for-sale financial assets are recognised directly in other comprehensive income except for impairment losses which are recognised in profit or loss.*



**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 21 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**o. 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.

**p. Provisi**

Provisi diakui apabila Grup 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.

**q. 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 konsolidasian dan dikreditkan ke laporan laba rugi berdasarkan estimasi tingkat pertukaran konversi atas poin dan penggunaan kupon tersebut.

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

**o. 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.*

**p. Provisions**

*Provisions are recognised when the Group 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.*

**q. 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 consolidated statements of financial position and credited to the statements of profit or loss based on estimated redemption rates of the point and coupon usage.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 22 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

**r. Pinjaman**

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diakui 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 konsolidasian.

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.

**s. 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.

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

**r. 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 consolidated 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.*

**s. 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.*

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 23 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**s. Imbalan kerja (lanjutan)**

**Imbalan pensiun (lanjutan)**

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 konsolidasian 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.

**t. 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.

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.

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

**s. Employee benefits (continued)**

**Retirement benefits (continued)**

*The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates at the consolidated 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.*

**t. 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.*

*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.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 24 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**t. Perpajakan (lanjutan)**

Berdasarkan Laporan Kepemilikan Saham Emiten dari PT Sharestar Indonesia, selaku Biro Administrasi Efek Grup, 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 2017. Per 30 Juni 2018, 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 konsolidasian.

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang telah diberlakukan atau secara substansi telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian 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.

Grup 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.

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

**t. Taxation (continued)**

*Based on shareholding information from PT Sharestar Indonesia, the Group'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 2017. As at 30 June 2018, 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 consolidated financial statements.*

*Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted or substantially enacted as at the consolidated 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.*

*Group 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.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 25 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

**u. 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.

**v. 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.

**w. Pelaporan segmen**

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

**u. 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.*

**v. 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.*

**w. Segment reporting**

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 26 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**w. Pelaporan segmen (lanjutan)**

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.

**x. 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 "Tambahkan Modal Disetor" dan disajikan sebagai bagian dari ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**y. Dividen**

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

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

**w. Segment reporting (continued)**

*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.*

**x. 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 consolidated statement of financial position.*

**y. Dividend**

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 27 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**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 diskonto dan kenaikan gaji di masa datang. Setiap perubahan dalam asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat atas kewajiban imbalan pensiun.

Grup menentukan tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji di masa datang yang sesuai pada akhir periode pelaporan. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Grup mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang dimana imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas terkait. Dalam menentukan tingkat kenaikan gaji masa datang, Grup 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.

**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.

**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 the discount rate and future salary increment rate. Any changes in these assumptions will affect the carrying amount of retirement benefits obligations.*

*The Group determines the discount rate and future salary increment rate at the end of each reporting period. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related post-employment benefit obligation. In determining the future salary increment rate, the Group 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.*

**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.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 28 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI AKUNTANSI YANG PENTING  
(lanjutan)**

**Penghasilan tangguhan (lanjutan)**

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 (continued)**

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 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
<b>Kas</b>			<b>Cash on hand</b>
Rupiah	170,487	267,996	Rupiah
<b>Bank</b>			<b>Cash in banks</b>
Rupiah			Rupiah
- PT Bank Nationalnobu Tbk (Nobu Bank)	755,381	462,875	PT Bank Nationalnobu Tbk - (Nobu Bank)
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	725,384	204,757	PT Bank CIMB Niaga Tbk -
- PT Bank Maybank Indonesia Tbk	293,758	127,588	PT Bank Maybank Indonesia Tbk -
- PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	65,982	71,172	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk -
- PT Bank Mayapada International Tbk	56,005	15,357	PT Bank Mayapada International Tbk -
- PT Bank UOB Indonesia	17,170	11,205	PT Bank UOB Indonesia -
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	15,690	21,821	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk -
- PT Bank Permata Tbk	10,068	5,287	PT Bank Permata Tbk -
- Citibank, N.A.	6,514	4,184	Citibank, N.A. -
- PT Bank Central Asia Tbk	6,289	10,785	PT Bank Central Asia Tbk -
- PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	6,114	14,117	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk -
- PT Bank Danamon Indonesia Tbk	1,313	1,304	PT Bank Danamon Indonesia Tbk -
- PT Bank BNP Paribas Indonesia	1,000	1,000	PT Bank BNP Paribas Indonesia -
	<u>2,131,155</u>	<u>1,219,448</u>	
<b>Dolar AS</b>			<b>US Dollar</b>
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	10,033	9,399	PT Bank CIMB Niaga Tbk -
- PT Bank Nationalnobu Tbk (Nobu Bank)	14	14	PT Bank Nationalnobu Tbk - (Nobu Bank)
	<u>10,047</u>	<u>9,413</u>	
<b>Deposito berjangka</b>			<b>Time deposits</b>
Rupiah			Rupiah
- PT Bank KEB Hana Indonesia	311,008	303,956	PT Bank KEB Hana Indonesia -
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	50,000	50,000	PT Bank CIMB Niaga Tbk -
	<u>361,008</u>	<u>353,956</u>	
	<u>2,502,210</u>	<u>1,582,817</u>	

Suku bunga per tahun untuk deposito Rupiah di sepanjang periode adalah 5,50%-6,75%.

The annual interest rate for Rupiah deposits throughout the period was 5.50%-6.75%.



**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 29 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**5. PERSEDIAAN**

**5. INVENTORIES**

	<b>30 Juni/ June 2018</b>	<b>31 Desember/ December 2017</b>	
Pakaian pria	390,696	308,794	<i>Menswear</i>
Pakaian wanita	311,741	226,413	<i>Ladieswear</i>
Produk anak-anak	233,593	180,080	<i>Children product</i>
Sepatu	214,522	171,255	<i>Shoes</i>
Kosmetik	114,403	102,062	<i>Cosmetics</i>
Perlengkapan rumah tangga dan perlengkapan mandi	44,895	22,365	<i>Household appliances and toiletries</i>
	1,309,850	1,010,969	
Dikurangi: Provisi untuk persediaan	(5,485)	(5,485)	<i>Less: Provision for inventory</i>
	1,304,365	1,005,484	

Pada tanggal 30 Juni 2018, persediaan Perusahaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sejumlah Rp 1.151.882 (31 Desember 2017: Rp 1.159.763). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah ini telah memadai untuk menutupi kerugian atas risiko-risiko tersebut di atas.

*As at 30 June 2018, the Company's inventories were insured against losses from fire and other risks for Rp 1,151,882 (31 December 2017: Rp 1,159,763). 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.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 30 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**6. ASET TETAP**

**6. FIXED ASSETS**

30 Juni/ June 2018							
	Awal/ <i>Beginning</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Pengurangan/ <i>Disposal</i>	Entitas anak baru/ <i>New subsidiary</i>	Akhir/ <i>Ending</i>	
<b>Nilai perolehan</b>							<b>Acquisition cost</b>
Bangunan	38,945	-	-	-	-	38,945	Building
Renovasi bangunan	684,640	17,308	21,129	(11,760)	-	711,317	Building renovation
Peralatan dan instalasi	1,818,533	69,655	8,368	(64,434)	-	1,832,122	Equipment and installation
Kendaraan	27,349	2,917	-	-	-	30,266	Vehicles
Aset dalam pembangunan	41,949	27,747	(29,497)	-	-	40,199	Assets under construction
	<u>2,611,416</u>	<u>117,627</u>	<u>-</u>	<u>(76,194)</u>	<u>-</u>	<u>2,652,849</u>	
<b>Akumulasi penyusutan</b>							<b>Accumulated depreciation</b>
Bangunan	(3,570)	(974)	-	-	-	(4,544)	Building
Renovasi bangunan	(510,111)	(38,610)	-	8,476	-	(540,245)	Building renovation
Peralatan dan instalasi	(1,105,522)	(101,577)	-	48,236	-	(1,158,863)	Equipment and installation
Kendaraan	(18,515)	(3,095)	-	-	-	(21,610)	Vehicles
	<u>(1,637,718)</u>	<u>(144,256)</u>	<u>-</u>	<u>56,712</u>	<u>-</u>	<u>(1,725,262)</u>	
Nilai buku bersih	<u>973,698</u>					<u>927,587</u>	Net book value
31 Desember/ December 2017							
	Awal/ <i>Beginning</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Pengurangan/ <i>Disposal</i>		Akhir/ <i>Ending</i>	
<b>Nilai perolehan</b>							<b>Acquisition cost</b>
Bangunan	38,945	-	-	-	-	38,945	Building
Renovasi bangunan	633,468	25,818	56,952	(31,598)	-	684,640	Building renovation
Peralatan dan instalasi	1,601,557	187,786	69,531	(40,341)	-	1,818,533	Equipment and installation
Kendaraan	18,290	9,059	-	-	-	27,349	Vehicles
Aset dalam pembangunan	71,432	97,000	(126,483)	-	-	41,949	Assets under construction
	<u>2,363,692</u>	<u>319,663</u>	<u>-</u>	<u>(71,939)</u>	<u>-</u>	<u>2,611,416</u>	
<b>Akumulasi penyusutan</b>							<b>Accumulated depreciation</b>
Bangunan	(1,623)	(1,947)	-	-	-	(3,570)	Building
Renovasi bangunan	(444,067)	(82,045)	-	16,001	-	(510,111)	Building renovation
Peralatan dan instalasi	(926,953)	(202,000)	-	23,431	-	(1,105,522)	Equipment and installation
Kendaraan	(11,191)	(7,324)	-	-	-	(18,515)	Vehicles
	<u>(1,383,834)</u>	<u>(293,316)</u>	<u>-</u>	<u>39,432</u>	<u>-</u>	<u>(1,637,718)</u>	
Nilai buku bersih	<u>979,858</u>					<u>973,698</u>	Net book value

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 31 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**6. ASET TETAP (lanjutan)**

Perhitungan kerugian pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<b>30 Juni/ June 2018</b>
Hasil penjualan	960
Nilai buku bersih	(19,482)
Kerugian pelepasan aset tetap	(18,522)

Beban penyusutan untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2018 dan 2017 masing-masing sejumlah Rp 144.256 dan Rp 139.499, telah dibebankan sebagai beban usaha (lihat Catatan 19).

Pada tanggal 30 Juni 2018, jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah sebesar Rp 547.573 (31 Desember 2017: Rp 477.836).

Pada tanggal 30 Juni 2018, aset tetap diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kebakaran dan risiko kerugian lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 1.785.060 (31 Desember 2017: Rp 2.787.277). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah ini telah memadai untuk menutupi kerugian atas risiko-risiko tersebut di atas.

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

Aset dalam pembangunan terdiri atas renovasi bangunan, peralatan dan instalasi. Pada tanggal 30 Juni 2018, persentase penyelesaian rata-rata atas aset dalam pembangunan yang diakui dalam pelaporan keuangan adalah berkisar 30%-75% dan diperkirakan akan selesai pada tahun 2018 (31 Desember 2017: 30%-75%).

**6. FIXED ASSETS (continued)**

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

	<b>30 Juni/ June 2017</b>	
	94	<i>Sales proceeds</i>
	(1,838)	<i>Net book value</i>
	(1,744)	<i>Loss on disposal of fixed assets</i>

*Depreciation expenses for the six-month period ended 30 June 2018 and 2017 amounting Rp 144,256 and Rp 139,499 respectively, were charged as operating expenses (see Note 19).*

*As at 30 June 2018, the acquisition costs of fixed assets which have been fully depreciated and are still being used amounting to Rp 547,573 (31 December 2017: Rp 477,836).*

*As at 30 June 2018, fixed assets were insured against losses from fire and other risks for Rp 1,785,060 (31 December 2017: Rp 2,787,277). In management's opinion, the insurance is adequate to cover losses arising from such risks.*

*Management believes that there was no impairment of fixed assets.*

*Assets under construction comprised building renovation, equipment and installation. As at 30 June 2018, the average percentage of completion of the assets under construction recognised for financial reporting ranged from 30%-75% and is estimated to be completed in 2018 (31 December 2017: 30%-75%).*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 32 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**7. BEBAN DIBAYAR DIMUKA - SEWA**

**7. PREPAID EXPENSES - LEASE**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
PT Surya Asri Lestari	72,530	74,343	<i>PT Surya Asri Lestari</i>
PT Girmulia Perkasa Jaya	28,380	30,000	<i>PT Girmulia Perkasa Jaya</i>
PT Indahplaza Internasional	26,927	30,599	<i>PT Indahplaza Internasional</i>
PT Bumi Sarana Sejahtera	23,750	25,000	<i>PT Bumi Sarana Sejahtera</i>
PT Global Management Terpadu	23,000	23,000	<i>PT Global Management Terpadu</i>
PT Damarindo Perkasa	21,735	22,741	<i>PT Damarindo Perkasa</i>
PT Graha Megaria Raya	20,894	27,134	<i>PT Graha Megaria Raya</i>
UD Tri Eka Santosa	20,340	12,658	<i>UD Tri Eka Santosa</i>
PT Mulia Citra Abadi	19,742	19,742	<i>PT Mulia Citra Abadi</i>
PT Andromeda Sakti	18,017	19,167	<i>PT Andromeda Sakti</i>
PT Mitra Anda Sukses Bersama	14,734	16,115	<i>PT Mitra Anda Sukses Bersama</i>
Lain-lain	179,164	181,061	<i>Others</i>
	<u>469,213</u>	<u>481,560</u>	
Bagian Lancar:			<i>Current portion:</i>
Uang muka sewa	(4,580)	(4,580)	<i>Rental advances</i>
Beban dibayar dimuka - sewa	<u>(110,037)</u>	<u>(111,262)</u>	<i>Prepaid expense - lease</i>
Sewa jangka panjang	<u>354,596</u>	<u>365,718</u>	<i>Long-term lease</i>

Saldo uang muka sewa dan sewa dibayar dimuka - pihak berelasi pada tanggal 30 Juni 2018 adalah sebesar Rp 78.356 (lihat Catatan 24c).

*The balance of rental advance and prepaid expenses - lease - related parties as at 30 June 2018 was amounting to Rp 78,356 (see Note 24c).*

**8. INVESTASI PADA INSTRUMEN EKUITAS**

**8. INVESTMENT IN EQUITY INSTRUMENT**

Pada tanggal 30 Juni 2018, investasi pada instrumen ekuitas merupakan nilai investasi pada PT Global Ecommerce Indonesia ("GEI") sebesar Rp 769.773 (31 Desember 2017: Rp 769.773) yang merupakan 19,62% (31 Desember 2017: 19,62%) dari seluruh modal ditempatkan GEI.

*As at 30 June 2018, the carrying amount of investment in equity instrument is an investment in PT Global Ecommerce Indonesia ("GEI") amounting to Rp 769,773 (31 December 2017: Rp 769,773) which represents 19.62% (31 December 2017: 19.62%) of total issued shares of GEI.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 33 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**9. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA**

**9. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
Pembelian	774,328	685,249	<i>Direct purchase</i>
Konsinyasi	1,863,844	959,332	<i>Consignment</i>
	<u>2,638,172</u>	<u>1,644,581</u>	

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

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

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

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

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, seluruh nilai tercatat utang usaha berdenominasi Rupiah dan tidak ada jaminan yang diberikan sehubungan dengan utang usaha.

*As at 30 June 2018 and 31 December 2017, 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**

**10. OTHER PAYABLES - THIRD PARTIES**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Pemasaran	52,329	55,742	<i>Marketing</i>
Pembelian aset tetap, barang dan jasa lainnya	35,289	35,688	<i>Purchase of fixed assets, other goods and services</i>
Lainnya	31,395	24,216	<i>Others</i>
	<u>119,013</u>	<u>115,646</u>	

Pada tanggal 30 Juni 2018, sebagian dari utang lain-lainnya yaitu sebesar Rp 1.423, merupakan titipan hasil penggalangan donasi dari pelanggan Perusahaan yang diselenggarakan oleh Yayasan Dompot Dhuafa Republika dan NU-Care LAZISNU yang difasilitasi oleh Perusahaan.

*As at 30 June 2018, a portion of other payables-others amounting to Rp 1,423 represents deposit of fundraising donation from the Company's customers which is organised by Yayasan Dompot Dhuafa Republika and NU-Care LAZISNU facilitated by the Company.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 34 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**11. AKRUAL**

**11. ACCRUALS**

	<b>30 Juni/ June 2018</b>	<b>31 Desember/ December 2017</b>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Sewa	276,440	233,908	Rent
Pemasaran	132,563	66,055	Marketing
Utilitas	91,564	74,748	Utilities
Aset tetap	22,715	40,654	Fixed assets
Transportasi	19,094	17,523	Transportation
Jasa pengendalian kualitas	16,574	16,207	Quality service
Perjalanan dinas	7,793	4,810	Business travel
Pajak dan perijinan	6,689	5,164	Tax and licenses
Konsultan	6,030	6,032	Consultant
Biaya keuangan lainnya	2,511	1,114	Other finance costs
Asuransi	1,413	1,418	Insurance
Lain-lain	36,467	22,326	Others
Jumlah	619,853	489,959	Total
<b>Pihak berelasi (Catatan 24c)</b>			<b>Related parties (Note 24c)</b>
Sewa	22,668	17,744	Rent
Utilitas	4,459	2,638	Utilities
Jumlah	27,127	20,382	Total

**12. PERPAJAKAN**

**12. TAXATION**

**a. Pajak dibayar dimuka**

**a. Prepaid tax**

	<b>30 Juni/ June 2018</b>	<b>31 Desember/ December 2017</b>	
<b>Pajak penghasilan badan</b>			<b>Corporate income taxes</b>
<b>Perusahaan</b>			<b>The Company</b>
Lebih bayar pajak penghasilan badan			Corporate income tax overpayment
- Tahun pajak 2017	46,726	46,661	2017 fiscal year -
	46,726	46,661	

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 35 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**12. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**12. TAXATION (continued)**

**b. Utang pajak**

**b. Taxes payable**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
<b>Pajak penghasilan badan</b>			<b>Corporate income taxes</b>
<b>Perusahaan</b>			<b>The Company</b>
- Pasal 29	109,170	-	Article 29 -
- Pasal 25	39,853	42,600	Article 25 -
	<u>149,023</u>	<u>42,600</u>	
<b>Entitas anak</b>			<b>Subsidiary</b>
- Pasal 29	1,122	-	Article 29 -
	<u>150,145</u>	<u>42,600</u>	
<b>Pajak lain-lain</b>			<b>Other taxes</b>
<b>Perusahaan</b>			<b>The Company</b>
- Pasal 21	8,008	4,957	Article 21 -
- Pasal 23 dan 4 (2)	11,887	15,763	Articles 23 and 4 (2) -
- Pasal 26	95	92	Article 26 -
- Pajak pertambahan nilai	63,983	3,687	Value added tax -
	<u>83,973</u>	<u>24,499</u>	
<b>Entitas anak</b>			<b>Subsidiary</b>
- Pasal 21	20	-	Article 21 -
- Pajak pertambahan nilai	19	-	Value added tax -
	<u>39</u>	<u>-</u>	
	<u>84,012</u>	<u>24,499</u>	

**c. Beban pajak penghasilan**

**c. Income tax expense**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
<b>Perusahaan</b>			<b>The Company</b>
Kini	354,699	335,444	Current
Tangguhan	(6,205)	9,231	Deferred
	<u>348,494</u>	<u>344,675</u>	
<b>Entitas anak</b>			<b>Subsidiary</b>
Kini	1,122	-	Current
Tangguhan	-	-	Deferred
	<u>1,122</u>	<u>-</u>	
<b>Konsolidasian</b>			<b>Consolidated</b>
Kini	355,821	335,444	Current
Tangguhan	(6,205)	9,231	Deferred
	<u>349,616</u>	<u>344,675</u>	

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 36 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**12. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**12. TAXATION (continued)**

**c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)**

**c. Income tax expense (continued)**

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

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

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	1,694,424	1,682,761	<i>Consolidated profit before income tax</i>
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan - entitas anak	4,491	-	<i>Less profit before income tax subsidiary</i>
Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan	<u>1,689,933</u>	<u>1,682,761</u>	<i>Profit before income tax of the Company</i>
Perbedaan temporer:			<i>Temporary differences:</i>
- Kewajiban imbalan kerja	26,301	15,426	<i>Employee benefits obligations -</i>
- Penyusutan dan amortisasi	4,725	(58,184)	<i>Depreciation and amortisation -</i>
- Provisi untuk persediaan	-	(3,396)	<i>Provision for inventory -</i>
Perbedaan permanen:			<i>Permanent differences:</i>
- Beban yang tidak dapat dikurangkan	73,444	64,442	<i>Non-deductible expense -</i>
- Pendapatan yang telah dikenakan pajak final	(20,908)	(23,826)	<i>Income subject to final tax -</i>
Penghasilan kena pajak Perusahaan	<u><u>1,773,495</u></u>	<u><u>1,677,223</u></u>	<i>Taxable income of the Company</i>
Beban pajak penghasilan kini Perusahaan	354,699	335,444	<i>Current income tax expense of the Company</i>
Pembayaran pajak penghasilan dimuka Perusahaan:			<i>Prepayment of income taxes of the Company:</i>
- Pasal 22	(473)	-	<i>Article 22 -</i>
- Pasal 23	(445)	(343)	<i>Article 23 -</i>
- Pasal 25	(244,611)	(269,359)	<i>Article 25 -</i>
Kurang bayar Pajak Penghasilan Badan Perusahaan	<u><u>109,170</u></u>	<u><u>65,742</u></u>	<i>Underpayment of Corporate Income Tax of the Company</i>
Beban pajak penghasilan kini entitas anak	1,122	-	<i>Current income tax expense of the subsidiary</i>
Pembayaran pajak penghasilan dimuka entitas anak	-	-	<i>Prepayment of income taxes of the subsidiary</i>
Kurang bayar Pajak Penghasilan entitas anak	<u><u>1,122</u></u>	<u><u>-</u></u>	<i>Underpayment of Corporate Income Tax of the subsidiary</i>

Dalam laporan keuangan konsolidasian ini jumlah penghasilan kena pajak untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2018 didasarkan atas perhitungan sementara.

*In these consolidated financial statements, the amounts of taxable income for the six-month period ended 30 June 2018 are based on preliminary calculations.*



**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 37 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**12. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**12. TAXATION (continued)**

**c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)**

**c. Income tax expense (continued)**

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

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

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	1,694,424	1,682,761	<i>Consolidated profit before income tax</i>
Pajak dihitung pada tarif yang berlaku	339,109	336,552	<i>Tax calculated at applicable rate</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	14,689	12,888	<i>Non deductible expense</i>
Pendapatan yang telah dikenakan pajak final	(4,182)	(4,765)	<i>Income subject to final tax</i>
Beban pajak penghasilan konsolidasian	<u>349,616</u>	<u>344,675</u>	<i>Consolidated income tax expense</i>

**d. Aset pajak tangguhan**

**d. Deferred tax assets**

	<u>01/01/2018</u>	<u>Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss</u>	<u>Dikreditkan ke pendapatan komprehensif lainnya/ Credited to other comprehensive income</u>	<u>Entitas anak baru/New subsidiary</u>	<u>30/06/2018</u>	
Kewajiban imbalan kerja	101,049	5,260	-	-	106,309	<i>Employee benefits obligations</i>
Provisi untuk persediaan	1,097	-	-	-	1,097	<i>Provision for inventory</i>
Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	(66,901)	945	-	-	(65,956)	<i>Difference between commercial and fiscal net book value of fixed asset</i>
	<u>35,245</u>	<u>6,205</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,450</u>	

  

	<u>01/01/2017</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>31/12/2017</u>	
Kewajiban imbalan kerja	86,476	9,495	5,078	101,049	<i>Employee benefits obligations</i>
Provisi untuk persediaan	1,776	(679)	-	1,097	<i>Provision for inventory</i>
Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	(48,033)	(18,868)	-	(66,901)	<i>Difference between commercial and fiscal net book value of fixed asset</i>
	<u>40,219</u>	<u>(10,052)</u>	<u>5,078</u>	<u>35,245</u>	

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 38 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**12. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Aset pajak tangguhan (lanjutan)**

Aset pajak tangguhan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 telah memperhitungkan tarif pajak yang berlaku untuk setiap periode yang terkait.

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

**e. Administrasi**

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Grup 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 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 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki fasilitas pinjaman yang belum digunakan sebesar Rp 1.000.000.

Pada tanggal 18 April 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman kredit revolving senilai Rp 500.000 dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk untuk pendanaan modal kerja dan pengeluaran modal. Fasilitas tersebut diberikan atas dasar clean basis, berlaku sampai dengan 31 Januari 2018 dan telah diperpanjang sampai dengan 31 Januari 2019.

Pada tanggal 18 Mei 2018, Perusahaan menandatangani perjanjian penambahan fasilitas pinjaman kredit revolving dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk senilai Rp 500.000 untuk penambahan pendanaan modal kerja dan pengeluaran modal, sehingga jumlah fasilitas pinjaman kredit revolving Perusahaan yang diterima dari PT Bank CIMB Niaga berdasarkan perjanjian kredit ini adalah senilai Rp. 1.000.000.

**12. TAXATION (continued)**

**d. Deferred tax assets (continued)**

*Deferred tax assets as at 30 June 2018 and 31 December 2017 have been calculated taking into account tax rates applicable for each period.*

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

**e. Administration**

*Under the Taxation Laws of Indonesia, the Group 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 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. As at 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company has unused borrowing facility of Rp 1,000,000.*

*On 18 April 2017, the Company signed a new revolving credit facility agreement amounting to Rp 500,000 with PT Bank CIMB Niaga Tbk for working capital and capital expenditure purposes. The facility provided in clean basis base, expired on 31 January 2018 and has been extended up to 31 January 2019.*

*On 18 May 2018, the Company signed an additional revolving credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk amounting Rp 500,000 for additional working capital and capital expenditure purposes. Total revolving credit facility from PT Bank CIMB Niaga Tbk based on this facility agreement is now amounting IDR 1,000,000.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 39 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**13. PINJAMAN BANK (lanjutan)**

Selama tahun 2017, Perusahaan melakukan beberapa kali penarikan pinjaman dengan kisaran Rp 175.000 - Rp 350.000 sebagai tambahan modal kerja. Pinjaman tersebut dikenakan bunga dengan kisaran suku bunga 7,25%-7,75% per tahun dan telah dilunasi di tahun 2017.

Pada tanggal 19 Mei 2017, Perusahaan melakukan penarikan pinjaman sebesar Rp 1.000.000 untuk pembayaran deviden. Pinjaman tersebut dikenakan bunga 8.39% per tahun dan telah dilunasi pada tanggal 19 Juni 2017.

Beban keuangan termasuk amortisasi beban ditangguhkan untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2018 adalah sebesar Rp 15.605 (30 Juni 2017: Rp 13.848).

**13. BANK LOANS (continued)**

During 2017, the Company made several loan withdrawals ranging from Rp 175,000 - Rp 350,000 for additional working capital. The loans had interest rate ranging at 7.25%-7.75% per annum and were fully repaid in 2017.

On 19 May 2017, the Company made loan withdrawals for an amount of IDR 1,000,000 for payment of dividend. The loan had interest rate of at 8.39% per annum and were fully repaid on 19 June 2017.

Finance costs including amortisation of deferred charges for the six-month ended 30 June 2018 was amounting to Rp 15,605 (30 June 2017: Rp 13,848).

**14. MODAL SAHAM**

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

**14. SHARE CAPITAL**

The composition of the Company's shareholders as at 30 June 2018 and 31 December 2017 was as follows:

<u>Seri A - nilai nominal Rp 5.000 (nilai penuh)/ Type A - par value Rp 5,000 (full amount)</u>	<u>Jumlah saham ditempatkan dan disetor/ Number of shares issued and paid</u>	<u>Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)</u>	<u>Jumlah/ Total</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>24,903</u>
Sub-jumlah/sub-total	<u>6,168,960</u>	<u>0.21</u>	<u>30,844</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	464,786,257	15.93	46,479
John Riady (Komisaris/ <i>Commissioner</i> )	10,000	0.00	1
Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%)	<u>2,187,856,543</u>	<u>74.98</u>	<u>218,786</u>
Sub-jumlah/sub-total	<u>2,652,652,800</u>	<u>90.91</u>	<u>265,266</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. Saham seri A, B, dan C merupakan saham biasa.

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 40 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**15. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

**15. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL**

Rincian akun ini pada posisi tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

The account details as at 30 June 2018 and 31 December 2017 are as follows:

	<b>30 Juni/ June 2018</b>	<b>31 Desember/ December 2017</b>	
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	(3,767,126)	(3,767,126)	<i>Difference in value from restructuring transactions among entities under common control</i>
Agio saham atas PUT I dan II kepada para pemegang saham dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD")	198,023	198,023	<i>Share premium from LPO I and II with pre-emptive rights to the shareholders</i>
Biaya emisi saham	(2,831)	(2,831)	<i>Share issuance cost</i>
Bersih	(3,571,934)	(3,571,934)	<i>Net</i>

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".

*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".*

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".

*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".*

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.

*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.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 41 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**15. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

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

**15. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL**

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

**16. PENCADANGAN SALDO LABA DAN DIVIDEN**

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

**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.*

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo laba yang dicadangkan adalah sebesar Rp 116.397, sehingga Perusahaan memenuhi persyaratan 20% cadangan wajib.

*As at 30 June 2018 and 31 December 2017, the balance of appropriation of retained earnings was Rp 116,397, therefore the Company met the 20% statutory reserve requirement.*

Dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang risalah rapatnya dituangkan dalam Akta No. 45 tanggal 17 Mei 2017 yang dibuat oleh Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., para pemegang saham Perusahaan menyetujui antara lain pembagian dividen dari penghasilan bersih tahun 2016 sebesar Rp 1.414.023 atau Rp 484,60 (nilai penuh) per saham yang telah dibayarkan pada tanggal 26 Mei 2017.

*At the annual shareholders' meeting which was notarised by Notarial Deed of Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., No. 45 dated on 17 May 2017, the Company shareholders approved, among others the declaration of dividend from 2016 net profit amounting to Rp 1,414,023 or Rp 484.60 (full amount) per share which had been paid on 26 May 2017.*

Dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang risalah rapatnya dituangkan dalam Akta No. 19 tanggal 15 Mei 2018 yang dibuat oleh Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., para pemegang saham Perusahaan menyetujui antara lain pembagian dividen dari penghasilan bersih tahun 2017 sebesar Rp 1.334.948 atau Rp 457,50 (nilai penuh) per saham yang telah dibayarkan pada tanggal 30 Mei 2018.

*At the annual shareholders' meeting which was notarised by Notarial Deed of Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., No. 19 dated on 15 May 2018, the Company shareholders approved, among others the declaration of dividend from 2017 net profit amounting to Rp 1,334,948 or Rp 457.50 (full amount) per share which had been paid on 30 May 2018.*

**17. PENJUALAN KONSINYASI - BERSIH**

**17. CONSIGNMENT SALES - NET**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
Penjualan konsinyasi	6,524,718	6,292,210	Consignment sales
Beban penjualan konsinyasi	(4,487,020)	(4,329,263)	Cost of consignment sales
	<u>2,037,698</u>	<u>1,962,947</u>	

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 42 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**18. BEBAN POKOK PENDAPATAN**

**18. COST OF REVENUE**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
Persediaan aw al	1,010,969	1,004,158	<i>Merchandise for sale - beginning</i>
Pembelian bersih	2,445,016	2,294,524	<i>Purchases - net</i>
Persediaan yang tersedia untuk dijual	3,455,985	3,298,682	<i>Merchandise available for sale</i>
Persediaan akhir	(1,309,850)	(1,231,151)	<i>Merchandise for sale-ending</i>
Perubahan provisi untuk persediaan	-	(3,396)	<i>Change in provision for inventory</i>
Beban pokok pendapatan-persediaan	2,146,135	2,064,135	<i>Cost of revenue-merchandise</i>
Beban pokok pendapatan-jasa	17,986	18,011	<i>Cost of revenue-service fees</i>
Beban pokok pendapatan	<u>2,164,121</u>	<u>2,082,146</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.*

**19. BEBAN USAHA**

**19. OPERATING EXPENSES**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
Sewa	709,185	705,161	<i>Rent</i>
Gaji dan kesejahteraan karyawan	583,353	564,469	<i>Salaries and allowance</i>
Pemasaran	219,509	153,184	<i>Marketing</i>
Penyusutan (lihat Catatan 6)	144,256	139,499	<i>Depreciation (see Note 6)</i>
Utilitas	138,240	112,847	<i>Utilities</i>
Jasa operasional	89,647	122,169	<i>Operational services</i>
Asuransi	42,320	39,406	<i>Insurance</i>
Kartu kredit	32,101	31,314	<i>Credit card</i>
Kantong plastik	25,123	26,468	<i>Plastic bags</i>
Perjalanan dinas	16,952	12,150	<i>Business travel</i>
Pemeliharaan dan perbaikan	15,489	17,202	<i>Repair and maintenance</i>
Konsultan	12,445	6,613	<i>Consultant</i>
Telekomunikasi	10,173	9,924	<i>Telecommunication</i>
Amortisasi	9,570	6,120	<i>Amortisation</i>
Pajak dan ijin	8,533	9,108	<i>Tax and licenses</i>
Barang konsumsi	7,852	7,999	<i>Consumables</i>
Seragam	766	8,928	<i>Uniform</i>
Lain-lain	13,807	10,176	<i>Others</i>
	<u>2,079,321</u>	<u>1,982,737</u>	

**20. KEUNTUNGAN LAINNYA - BERSIH**

**20. OTHER GAINS - NET**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
Kerugian pelepasan aset tetap	(18,522)	(1,744)	<i>Loss on disposal of fixed assets</i>
Keuntungan lain-lain - bersih	34,294	4,884	<i>Others gains - net</i>
	<u>15,772</u>	<u>3,140</u>	

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 43 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA**

**21. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS**

**Kewajiban imbalan kerja jangka pendek**

**Short-term employee benefits obligations**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
Bonus dan insentif	174,721	218,157	<i>Bonus dan incentives</i>
Imbalan pensiun - bagian lancar	16,630	16,630	<i>Retirement benefits - current portion</i>
	<u>191,351</u>	<u>234,787</u>	

**Kewajiban imbalan kerja jangka panjang**

**Long-term employee benefits obligations**

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 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
Tingkat diskonto	7.10%	7.10%	<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 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 berdasarkan laporan aktuaris independen PT Dayamandiri Dharmakonsilindo tertanggal 12 Januari 2018.

*Employee benefits obligations as at 30 June 2018 and 31 December 2017 were based on independent actuary report PT Dayamandiri Dharmakonsilindo dated 12 January 2018.*

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

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

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
Nilai kini dari kew ajiban	531,548	505,247	<i>Present value of obligations</i>
Beban yang diakui di laporan laba rugi	(38,056)	(99,870)	<i>Expense recognised in the statements of profit or loss</i>
Pengukuran ulang penyisihan imbalan kerja	-	-	<i>Remeasurement of employee benefits obligations</i>
Kew ajiban imbalan kerja jangka pendek	16,630	16,630	<i>Short-term employee benefits obligations</i>
Kew ajiban imbalan kerja jangka panjang	514,918	488,617	<i>Long-term employee benefits obligations</i>

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 44 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(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 obligations  
(continued)**

Beban yang diakui di laporan laba rugi konsolidasian adalah sebagai berikut:

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

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
Biaya jasa kini	19,346	18,549	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	18,710	20,900	<i>Interest cost</i>
	<u>38,056</u>	<u>39,449</u>	

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 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
Pada awal periode	505,247	432,381	<i>At the beginning of the period</i>
Biaya jasa kini	19,346	29,286	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	18,710	35,602	<i>Interest cost</i>
Biaya penghentian	-	34,713	<i>Termination cost</i>
Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu	-	269	<i>Liability assumed due to recognition of past services</i>
Pembayaran selama periode berjalan	(11,755)	(52,394)	<i>Payment during the period</i>
Pengukuran ulang:			<i>Remeasurements:</i>
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi demografi	-	-	<i>Actuarial gain from change in demographic assumptions</i>
Kerugian aktuarial dari perubahan asumsi finansial	-	55,811	<i>Actuarial loss from change in financial assumptions</i>
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian pengalaman	-	(30,421)	<i>Actuarial gain from change in experience adjustments</i>
Pada akhir periode	<u>531,548</u>	<u>505,247</u>	<i>At the end of the period</i>

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

*Through its defined benefit pension plans, the Group 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  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 45 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(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 obligations  
(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:*

	<b>Dampak atas kewajiban imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation</b>			
	<b>Perubahan asumsi/ Change in assumption</b>	<b>Kenaikan asumsi/ Increase in assumption</b>	<b>Penurunan asumsi/ Decrease in assumption</b>	
Tingkat diskonto	1%	Penurunan sebesar/ Decrease by 8.2%	Kenaikan sebesar/ Increase by 9.3%	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	1%	Kenaikan sebesar/ Increase by 9.0%	Penurunan sebesar/ Decrease by 8.0%	<i>Salary growth rate</i>

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 konsolidasian.

*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 consolidated statement of financial position.*

Durasi rata-rata tertimbang dari kewajiban imbalan pasti pada tanggal 31 Desember 2017 adalah 12,82 tahun (31 Desember 2016: 12,38 tahun).

*The weighted average duration of the defined benefit obligation as at 31 December 2017 is 12.82 years (31 December 2016: 12.38 years).*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 46 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**22. LABA BERSIH PER SAHAM**

**22. NET EARNINGS PER SHARE**

	30 Juni/ June 2018	30 Juni/ June 2017	
Laba periode berjalan	1,344,808	1,338,086	<i>Profit for the period</i>
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar dasar dan dilusian (dalam jutaan lembar)	2,917	2,917	<i>Weighted average number of ordinary shares outstanding - basic and diluted (in million shares)</i>
Laba bersih per saham - dasar dan dilusian (nilai penuh)	461	459	<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 enam bulan yang berakhir 30 Juni 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp 583.387 dan Rp 564.469.

*Total employee costs for the six-month period ended 30 June 2018 and 2017 amounting to Rp 583,387 and Rp 564,469, respectively.*

Pada tanggal 30 Juni 2018, Grup mempunyai karyawan sejumlah 12.746 orang (31 Desember 2017: 12.834) – tidak diaudit.

*As at 30 June 2018, the Group had 12,746 employees (31 December 2017: 12,834 employees) – unaudited.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 47 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(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/ <i>Related party</i>	Sifat hubungan/ <i>Nature of relationship</i>	Sifat transaksi/ <i>Nature of transactions</i>
PT Multipolar Tbk (MLPL)	Pemegang saham mayoritas/ <i>Majority shareholder</i>	Biaya sewa, kegiatan promosi/ <i>Rent expense, promotion activity</i>
PT Multipolar Technology Tbk (MLPT)	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Pembelian aset tetap/ <i>Purchase of fixed assets</i>
PT Matahari Putra Prima Tbk (MPPA)	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa, penggantian beban/ <i>Rent expense, expense reimbursement</i>
PT Balaraja Sentosa	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Cahaya Pesona Nusantara	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Citra Cito Perkasa	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Mega Duta Persada	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Mulia Persada Pertiwi	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Persada Simpang Lima	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Prima Gerbang Persada	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Serang Gemilang	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Surya Asri Lestari	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Surya Menara Lestari	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Surya Pekalongan Lestari	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Biaya sewa/ <i>Rent expense</i>
PT Visionet Data Internasional ("Visionet")	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/ <i>Subsidiary of shareholder (MLPL)</i>	Beban jasa penyediaan sistem retail, pembelian aset tetap/ <i>Retail system service expense, purchase of fixed assets</i>
PT Global Ecommerce Indonesia	Anggota dari Grup yang sama dengan MLPL/ <i>Members of the same Group with MLPL</i>	Pembelian saham/ <i>Purchase of shares</i>
PT Solusi Ecommerce Global	Anggota dari Grup yang sama dengan MLPL/ <i>Members of the same Group with MLPL</i>	Pembelian aset tetap/ <i>Purchase of fixed assets</i>
Dewan Direksi dan Dewan Komisaris, Personil manajemen kunci lainnya/ <i>Board of Directors and Commissioners, other key management personnel</i>	Manajemen kunci Perusahaan/ <i>Key management of the Company</i>	Kompensasi dan remunerasi/ <i>Compensation and remuneration</i>

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 48 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(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 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>
PT Multipolar Tbk	22,643	21,007
PT Prima Gerbang Persada	9,994	9,758
PT Mega Duta Persada	9,952	9,629
PT Surya Menara Lestari	7,580	6,802
PT Mulia Persada Pertiwi	6,404	8,722
PT Cahaya Pesona Nusantara	5,746	5,524
PT Surya Pekalongan Lestari	5,232	4,482
PT Persada Simpang Lima	5,051	4,731
PT Citra Cito Perkasa	4,132	3,966
PT Serang Gemilang	3,917	3,857
PT Balaraja Sentosa	3,645	2,860
PT Surya Asri Lestari	3,598	3,407
PT Matahari Putra Prima Tbk	2,970	3,020
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,9 miliar)	<u>12,856</u>	<u>11,964</u>
Jumlah	<u>103.720</u>	<u>99.729</u>
Persentase dari beban usaha	<u>4.97</u>	<u>5.03</u>

<i>PT Multipolar Tbk</i>
<i>PT Prima Gerbang Persada</i>
<i>PT Mega Duta Persada</i>
<i>PT Surya Menara Lestari</i>
<i>PT Mulia Persada Pertiwi</i>
<i>PT Cahaya Pesona Nusantara</i>
<i>PT Surya Pekalongan Lestari</i>
<i>PT Persada Simpang Lima</i>
<i>PT Citra Cito Perkasa</i>
<i>PT Serang Gemilang</i>
<i>PT Balaraja Sentosa</i>
<i>PT Surya Asri Lestari</i>
<i>PT Matahari Putra Prima Tbk</i>
<i>Others (each below Rp 2.9 billion)</i>
<i>Total</i>
<i>Percentage of total operating expenses</i>

**Beban jasa penyediaan sistem retail**

**Retail system service expense**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>
PT Visionet Data Internasional	<u>5,039</u>	<u>6,332</u>
Persentase dari beban usaha	<u>0.24</u>	<u>0.32</u>

<i>PT Visionet Data Internasional</i>
<i>Percentage of total operating expenses</i>

**Pembelian saham**

**Purchase of shares**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>
PT Global Ecommerce Indonesia	<u>-</u>	<u>377,500</u>
Persentase dari Investasi pada instrumen ekuitas	<u>-</u>	<u>52.50</u>

<i>PT Global Ecommerce Indonesia</i>
<i>Percentage of Investment in equity instrument</i>

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 49 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(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 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
PT Multipolar Technology Tbk	628	2,201	PT Multipolar Technology Tbk
PT Visionet Data Internasional	234	8,202	PT Visionet Data Internasional
PT Solusi Ecommerce Global	-	9,545	PT Solusi Ecommerce Global
	<u>862</u>	<u>19,948</u>	
Persentase dari aset tetap	<u>0.09</u>	<u>2.04</u>	Percentage of total fixed 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 Juni/ June 2018</u>		
<u>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</u>	<u>Dewan Direksi dan Personil manajemen kunci lainnya/ Board of Directors and Other key management personnel</u>	
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya	4,031	24,485
Imbalan kerja karyawan	-	1,185
	<u>4,031</u>	<u>25,670</u>
<u>30 Juni/ June 2017</u>		
<u>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</u>	<u>Dewan Direksi dan Personil manajemen kunci lainnya/ Board of Directors and Other key management personnel</u>	
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya	2,341	19,391
Imbalan kerja karyawan	-	1,566
	<u>2,341</u>	<u>20,957</u>

Salaries and other short-term employee benefits

Employee benefits obligations

Salaries and other short-term employee benefits

Employee benefits obligations

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 50 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI**  
(lanjutan)

**24. RELATED PARTY INFORMATION** (continued)

**c. Saldo dengan pihak berelasi**

**c. Balances with related party**

**Kompensasi manajemen kunci** (lanjutan)

**Key management compensation** (continued)

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>30 Juni/ June 2017</u>	
Persentase dari jumlah beban karyawan	5.09	4.13	Percentage of total employee costs

Beban ini dicatat sebagai bagian dari beban usaha.

*This expense is recorded as part of operating expenses.*

**Uang muka sewa dan beban dibayar dimuka**

**Rental advances and prepaid expense**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
PT Surya Asri Lestari	72,530	74,343	PT Surya Asri Lestari
PT Surya Menara Lestari	4,414	3,937	PT Surya Menara Lestari
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,9 miliar)	1,412	315	Others (each below Rp 2.9 billion)
	<u>78,356</u>	<u>78,595</u>	
Persentase dari jumlah aset	1.17	1.45	Percentage of total assets

**Piutang lain-lain pihak berelasi**

**Other receivables related parties**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
PT Matahari Putra Prima Tbk	2,493	3,442	PT Matahari Putra Prima Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,9 miliar)	220	208	Others (each below Rp 2.9 billion)
	<u>2,713</u>	<u>3,650</u>	
Persentase dari jumlah aset	0.04	0.07	Percentage of total assets

**Aset tidak lancar lainnya**

**Other non-current assets**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
PT Global Ecommerce Indonesia (lihat Catatan 8)	769,773	769,773	PT Global Ecommerce Indonesia (see Note 8)
Persentase dari jumlah aset	11.47	14.18	Percentage of total assets

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 51 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(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)**

**Akrual pihak berelasi**

**Accruals related parties**

	<u>30 Juni/ June 2018</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	
PT Multipolar Tbk	12,331	12,979	PT Multipolar Tbk
PT Matahari Putra Prima Tbk	6,540	2,922	PT Matahari Putra Prima Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,9 miliar)	<u>8,256</u>	<u>4,481</u>	Others (each below Rp 2.9 billion)
Jumlah	<u><u>27,127</u></u>	<u><u>20,382</u></u>	Total
Persentase dari jumlah liabilitas	<u><u>0.62</u></u>	<u><u>0.66</u></u>	Percentage of total liabilities

**25. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING**

**25. SIGNIFICANT AGREEMENTS**

**a. Perjanjian Penyediaan Jasa Teknologi Informasi**

**a. Information Technology Services Agreement**

Pada tanggal 1 Juli 2010, Perusahaan menandatangani "Perjanjian Penyediaan Jasa Teknologi Informasi" dengan Visionet, di mana Perusahaan telah sepakat untuk menerima jasa layanan Sistem Teknologi Ritel yang Berbasis Teknologi Informasi ("Sistem Ritel") untuk menunjang seluruh kegiatan usaha Perusahaan. Perjanjian ini berlaku untuk jangka waktu 5 tahun dan telah diperpanjang pada tanggal 1 Juli 2015.

On 1 July 2010, the Company signed an "Information Technology Services Agreement" with Visionet, in which the Company agreed to accept the services of Retail Technology Systems with Information Technology-Based ("Retail Systems") to support all activities of the Company. This agreement is valid for a period of 5 years and has been amended on 1 July 2015.

Beban jasa penyediaan sistem ritel dibebankan sebagai bagian dari "Beban usaha" untuk periode enam bulan yang berakhir 30 Juni 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp 5.039 dan Rp 6.332.

Retail system service expense was charged as part of the "Operating expenses" for six-month period ended 30 June 2018 and 2017 were amounting to Rp 5,039 and Rp 6,332, respectively.

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 52 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. PERJANJIAN-PERJANJIAN**  
(lanjutan)

**PENTING**

**25. SIGNIFICANT AGREEMENTS** (continued)

**b. Perjanjian Kerjasama Strategis**

Pada tanggal 6 April 2017, Perusahaan menandatangani "Perjanjian Kerjasama Strategis" dengan PT Visionet International, di mana Perusahaan dan PT Visionet International telah sepakat untuk bekerjasama dalam rangka penyediaan *Customer Loyalty, Customer Relationship Management, Layanan Pembayaran* dan program pemasaran, dimana layanan tersebut akan diberikan melalui sistem berbasis teknologi informasi (mobile application) yang secara khusus dioperasikan oleh PT Visionet International. Perjanjian ini berlaku untuk jangka waktu 7 tahun dan dapat diperpanjang untuk jangka waktu 3 tahun berikutnya.

**b. Strategic Corporation Agreement**

*On 6 April 2017, the Company signed a "Strategic Corporation Agreement" with PT Visionet International, in which the Company and PT Visionet International agreed to cooperate in terms of supply Customer Loyalty, Customer Relationship Management, Payment Service, and marketing program, in which such service will be provided through an information technology based system (mobile application) which is specifically operated by PT Visionet International. This agreement is effective for a period of 7 years and might be extended for the following 3 years.*

**26. PELAPORAN SEGMENT**

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

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

	<b>30 Juni/ June 2018</b>
Sumatera	27
Jawa	92
Kalimantan, Sulawesi dan Maluku	29
Lainnya	7
	<u>155</u>

Walaupun PKO menerima laporan terpisah untuk setiap wilayah, Kalimantan, Sulawesi dan Maluku telah digabungkan menjadi satu segmen yang dilaporkan karena memiliki ekspektasi tingkat pertumbuhan yang sama.

**26. SEGMENT REPORTING**

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

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

	<b>31 Desember/ December 2017</b>	
	28	Sumatera
	92	Java
	28	Kalimantan, Sulawesi and Maluku
	7	Others
	<u>155</u>	

*While the CODM receives separate reports for each region, Kalimantan, Sulawesi and Maluku have been aggregated into one reportable segment as they have similar expected growth rates.*



**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 53 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(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 Juni/June 2018				Jumlah segmen/ Total segment
	<u>Sumatera</u>	<u>Jawa/ Java</u>	<u>Kalimantan, Sulawesi and Maluku</u>	<u>Lainnya/ Others</u>	
Pendapatan/ <i>Revenue</i>	985,170	3,685,727	899,352	301,577	5,871,826
Pendapatan jasa/ <i>Services fee</i>					43,587
					<u>5,915,413</u>
Hasil segmen/ <i>Segment result</i>	382,395	1,366,741	342,255	80,582	2,171,973
Beban usaha yang tidak dapat dialokasikan/ <i>Unallocated operating expenses</i>					(484,230)
<b>Laba operasi/<i>Operating profit</i></b>					<u><u>1,687,743</u></u>
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	425,016	1,281,603	371,957	120,220	2,198,796
Aset yang tidak dapat dialokasikan/ <i>Unallocated assets</i>					4,512,580
<b>Jumlah aset/<i>Total assets</i></b>					<u><u>6,711,376</u></u>
Aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan/ <i>Fixed assets net of accumulated depreciation</i>	188,615	466,000	126,066	44,827	825,508
Aset tetap yang tidak dapat dialokasikan setelah dikurangi akumulasi penyusutan/ <i>Unallocated fixed assets net of accumulated depreciation</i>					102,079
<b>Jumlah aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan/<i>Total fixed assets net of accumulated depreciation</i></b>					<u><u>927,587</u></u>
Penambahan aset tetap/ <i>Addition of fixed assets</i>	25,754	55,582	13,886	3,728	98,950
Penambahan aset tetap yang tidak dapat dialokasikan/ <i>Unallocated additions of fixed assets</i>					18,677
<b>Jumlah penambahan aset tetap/<i>Total additions of fixed assets</i></b>					<u><u>117,627</u></u>
Beban penyusutan/ <i>Depreciation expenses</i>	28,330	69,754	20,210	6,749	125,043
Beban penyusutan yang tidak dapat dialokasikan/ <i>Unallocated depreciation expenses</i>					19,213
<b>Jumlah beban penyusutan/<i>Total depreciation expenses</i></b>					<u><u>144,256</u></u>



**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 55 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

Pada tanggal 30 Juni 2018, Grup hanya memiliki aset moneter dalam mata uang asing berupa kas dan setara kas sejumlah USD 697.504 (nilai penuh) (31 Desember 2017: USD 694.789 (nilai penuh)) yang dijabarkan dalam Rupiah senilai Rp 10.047 (31 Desember 2017: Rp 9.413).

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

As at 30 June 2018, the Group only had monetary assets denominated in foreign currencies in the form of cash and cash equivalents amounting to USD 697,504 (full amount) (31 December 2017: USD 694,789 (full amount)) translated into Rupiah amounting to Rp 10,047 (31 December 2017: Rp 9,413).

**28. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS**

**28. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR  
CASH FLOWS**

	30 Juni/ June 2018	30 Juni/ June 2017	
Aktivitas signifikan yang tidak mempengaruhi arus kas			Significant activities not affecting cash flows
- Penambahan aset tetap melalui akrual dan utang lain-lain	28,793	30,081	Addition of fixed assets through - accruals and other payables

**29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

**29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

**(i) Faktor risiko keuangan**

Berbagai aktivitas yang dilakukan membuat Grup terekspos terhadap berbagai macam risiko keuangan: risiko pasar (termasuk risiko harga), risiko kredit serta risiko likuiditas. Grup tidak mempunyai risiko yang signifikan terhadap nilai tukar mata uang asing karena sebagian besar transaksi Grup adalah dalam Rupiah. Kebijakan keuangan Grup 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 Grup.

**(i) Financial risk factors**

The Group's activities are exposed to a variety of financial risks: market risk (including price risk), credit risk and liquidity risk. The Group has no significant foreign exchange risk as the Group's transactions are mostly in Rupiah. The Group'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 Group's financial risk.

**(a) Risiko pasar**

**(a) Market risk**

**Risiko tingkat bunga**

**Interest rate risk**

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Grup tidak memiliki risiko tingkat bunga.

As at 30 June 2018 and 31 December 2017, the Group has no interest rate risk.

**Risiko harga**

**Price risk**

Grup tidak mempunyai risiko harga yang signifikan.

The Group has no significant price risk.

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 56 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**  
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**  
(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**

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

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

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

*The Group 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**

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

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

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

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

Liabilitas keuangan Grup memiliki jatuh tempo kurang dari 3 bulan.

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

**(ii) Manajemen permodalan**

**(ii) Capital management**

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

*The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group'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, Grup menyesuaikan jumlah dividen yang dibayar kepada pemegang saham.

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

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**Halaman 57 Page**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(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 Juni 2018 adalah Rp 6.104.971 (31 Desember 2017: Rp 6.095.111).

**(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, uang jaminan, investasi pada instrumen ekuitas, aset tidak lancar lainnya serta liabilitas keuangan seperti utang usaha, utang lain-lain dan akrual mendekati nilai wajarnya.

Pada tanggal 30 Juni 2018, nilai tercatat uang jaminan sebesar Rp 159.127 (31 Desember 2017: Rp 123.573) sedangkan nilai wajarnya adalah sebesar Rp 157.055 (31 Desember 2017: Rp 139.680).

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 5%-8% 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 June 2018 was Rp 6,104,971 (31 December 2017: Rp 6,095,111).*

**(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, refundable deposits, investment in equity instruments, other non-current assets and financial liabilities such as trade payables, other payables and accruals approximate their fair value.*

*On 30 June 2018, the carrying value of refundable deposits amounts to Rp 159,127 (31 December 2017: Rp 123,573) while their fair value amounts to Rp 157,055 (31 December 2017: Rp 139,680).*

*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 5%-8% per annum.*

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 58 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(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 / <i>Gross amount of recognised financial assets/(liabilities)</i>	Jumlah bruto diakui dalam aset/(liabilitas) keuangan yang saling hapus di laporan posisi keuangan/ <i>Gross amount of recognised assets/(liabilities) set off in statement of financial position</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>	
<b>30 Juni 2018</b>				<b>30 June 2018</b>
Piutang lain-lain - pihak ketiga	123,397	(88,368)	35,029	<i>Other receivables - third parties</i>
Utang usaha - pihak ketiga	(2,726,540)	88,368	(2,638,172)	<i>Trade payables - third parties</i>
Piutang usaha - pihak ketiga	284,679	(133,583)	151,096	<i>Trade receivables - third parties</i>
Utang lain-lain - pihak ketiga	(252,596)	133,583	(119,013)	<i>Other payables - third parties</i>
<b>31 Desember 2017</b>				<b>31 December 2017</b>
Piutang lain-lain - pihak ketiga	75,796	(61,773)	14,023	<i>Other receivables - third parties</i>
Utang usaha - pihak ketiga	(1,706,354)	61,773	(1,644,581)	<i>Trade payables - third parties</i>
Piutang usaha - pihak ketiga	218,341	(84,065)	134,276	<i>Trade receivables - third parties</i>
Utang lain-lain - pihak ketiga	(199,711)	84,065	(115,646)	<i>Other payables - third parties</i>

**30. KOMITMEN**

**30. COMMITMENTS**

- a. Pada tanggal 30 Juni 2018, Perusahaan mempunyai komitmen untuk pembelian aset tetap sebesar Rp 76.149 (31 Desember 2017: Rp 51.275).
- b. Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki komitmen pembayaran minimum sewa di masa depan sebagai berikut:

- a. As at 30 June 2018, the Company had commitments to purchase fixed assets amounting to Rp 76,149 (31 December 2017: Rp 51,275).
- b. As at 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company's commitments of future minimum lease payment under operating leases are as follows:

	30 Juni/ <i>June 2018</i>	31 Desember/ <i>December 2017</i>	
Dibayarkan sampai dengan satu tahun	162,849	159,247	<i>Payment not later than one year</i>
Dibayarkan lebih dari satu tahun sampai lima tahun	466,919	495,583	<i>Payment later than one year and not later than five years</i>
Dibayarkan lebih dari lima tahun	240,616	275,141	<i>Payment later than five years</i>
Jumlah komitmen sewa operasi	<u>870,384</u>	<u>929,971</u>	<i>Total operating lease commitments</i>

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

Halaman 59 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 JUNI 2018, 2017 DAN 31 DESEMBER 2017**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 JUNE 2018, 2017 AND 31 DECEMBER 2017**

(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**30. KOMITMEN** (lanjutan)

- c. Tidak ada liabilitas kontinjensi yang signifikan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

**30. COMMITMENTS** (continued)

- c. *There are no significant contingent liabilities as at 30 June 2018 and 31 December 2017.*

**31. PERISTIWA SETELAH PERIODE  
PELAPORAN**

Pada tanggal 6 Juli 2018, Perusahaan menandatangani perubahan perjanjian fasilitas pinjaman kredit *revolving* dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk, di mana berdasarkan perubahan perjanjian fasilitas pinjaman kredit *revolving* tersebut Perusahaan mempunyai fasilitas L/C dan SKBN untuk pendanaan modal kerja dan pengeluaran modal. Fasilitas tersebut berlaku sampai dengan 31 Januari 2019.

Berdasarkan Rapat Dewan Komisaris Perusahaan tanggal 12 Juli 2018, terdapat perubahan anggota Komite Audit Perusahaan menjadi sebagai berikut:

Ketua : John Bellis (Presiden Komisaris Independen)  
Anggota : Farid Harianto (Independen)  
Karnadi Nawawi (Independen)

**31. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**

*On July 6, 2018, the Company signed an amendment on its revolving credit facilities agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk, which based on the amendment, the revolving credit facilities now include an L/C and SKBDN facilities for working capital and capital expenditure purposes. The facility will expire on 31 January 2019.*

*Based on Board of Commissioners Meeting dated 12 July 2018, there was a change in the Audit Committee members, which are now as follows:*

*Chairman : John Bellis (President Commissioner Independent)  
Members : Farid Harianto (Independent)  
Karnadi Nawawi (Independent)*