

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

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

**30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 31 DESEMBER 2019 (DIAUDIT)/
*30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)
AND 31 DECEMBER 2019 (AUDITED)*
DAN/*AND*
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK
DIAUDIT)/
*FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (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 KOMPRESIF 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	-6-75-	<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 SEPTEMBER 2020 DAN 31 DESEMBER 2019
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019**

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk
AND SUBSIDIARIES**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT
30 SEPTEMBER 2020 AND 31 DECEMBER 2019
AND FOR THE NINE-MONTH PERIOD
ENDED
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019**

Kami, yang bertanda tangan di bawah ini:

- 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
- Nama** : Niraj Jain

Alamat kantor : Menara Matahari,
Lantai 15 Jl. Bulevar
Palem Raya No. 7
Lippo Village,
Tangerang 15811

Alamat domisili : Apartemen Mitra Oasis
Jalan Senen Raya no 135-137,
Jakarta Pusat 10410

No. Telepon : (021) 547 5333

Jabatan : Chief Financial Officer

We, the undersigned:

- 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
- Name** : Niraj Jain

Office address : Menara Matahari,
15th floor Jl. Bulevar
Palem Raya No. 7
Lippo Village,
Tangerang 15811

Home address : Apartemen Mitra Oasis
Jalan Senen Raya no 135-137,
Jakarta Pusat 10410

Phone number : (021) 547 5333

Title : Chief Financial Officer

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 subsidiaries' consolidated financial statements;
2. PT Matahari Department Store Tbk and subsidiaries' 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 subsidiaries' consolidated financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;
b. PT Matahari Department Store Tbk and subsidiaries' 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 subsidiaries' 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

Niraj Jain
Chief Financial Officer

Jakarta, 22 Oktober/ October 2020

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

Halaman 1 Page

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2020 DAN 31 DESEMBER 2019**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION AS AT
30 SEPTEMBER 2020 AND 31 DECEMBER 2019**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Aset				Assets
Aset lancar				Current assets
Kas dan setara kas	1,008,706	4	1,172,506	Cash and cash equivalents
Piutang usaha				Trade receivables
- pihak ketiga	49,636		85,572	third parties -
Piutang lain-lain				Other receivables
- pihak ketiga	20,332		20,745	third parties -
- pihak berelasi	4,790	23c	6,543	related parties -
Persediaan	1,314,409	5	1,098,516	Inventories
Pajak dibayar dimuka				Prepaid taxes
- pajak penghasilan badan	11,581	11a	19,827	corporate income taxes -
- pajak lain-lain	107,251	11a	85,609	other taxes -
Beban dibayar di muka	76,838		150,600	Prepaid expenses
Aset lancar lainnya	81,896		108,863	Other current assets
	<u>2,675,439</u>		<u>2,748,781</u>	Total current assets
Aset tidak lancar				Non-current assets
Uang muka pembelian aset tetap	54,886		51,625	Advances for purchase of fixed assets
Aset pajak tangguhan	25,460	11d	27,088	Deferred tax assets
Aset tetap (setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 2.309.144; 31 Desember 2019: Rp 2.166.536)	1,317,230	6	1,433,305	Fixed assets (net of accumulated depreciation of Rp 2,309,144; 31 December 2019: Rp 2,166,536)
Aset hak guna	3,082,171	7	-	Right of use assets
Sewa jangka panjang	-		227,504	Long-term lease
Uang jaminan	152,560		165,710	Refundable deposits
Aset tidak lancar lainnya	135,618		178,897	Other non-current assets
	<u>4,767,925</u>		<u>2,084,129</u>	Total non-current assets
Jumlah aset	<u><u>7,443,364</u></u>		<u><u>4,832,910</u></u>	Total assets

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 SUBSIDIARIES**

Halaman 2 Page

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2020 DAN 31 DESEMBER 2019**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION AS AT
30 SEPTEMBER 2020 AND 31 DECEMBER 2019**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>Catatan/ Note</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Liabilitas dan Ekuitas				Liabilities and Equity
Liabilitas				Liabilities
Liabilitas lancar				Current liabilities
Pinjaman bank	1,441,000	12	-	Bank borrowings
Utang usaha				Trade payables
- pihak ketiga	449,363	8	1,470,488	third parties -
Utang lain-lain				Other payables
- pihak ketiga	101,472	9	127,343	third parties -
Utang pajak				Taxes payable
- pajak penghasilan badan	48	11b	17,596	corporate income taxes -
- pajak lain-lain	17,369	11b	22,001	other taxes -
Akrual				Accruals
- pihak ketiga	665,130	10	674,869	third parties -
- pihak berelasi	10,949	10, 23c	9,877	related parties -
Kewajiban sewa jangka pendek	437,998	7	-	Short-term lease liabilities
Kewajiban imbalan kerja jangka pendek	223,830	20	268,906	Short-term employee benefits obligations
Penghasilan tangguhan	5,065		6,759	Deferred income
Jumlah liabilitas lancar	<u>3,352,224</u>		<u>2,597,839</u>	Total current liabilities
Liabilitas tidak lancar				Non-current liabilities
Kewajiban sewa jangka panjang	2,797,852	7	-	Long-term lease liabilities
Kewajiban imbalan kerja jangka panjang	500,135	20	488,444	Long-term employee benefits obligations
Jumlah liabilitas tidak lancar	<u>3,297,987</u>		<u>488,444</u>	Total non-current liabilities
Jumlah liabilitas	<u>6,650,211</u>		<u>3,086,283</u>	Total liabilities
Ekuitas				Equity
Modal saham -				Share capital -
modal dasar 3.911.120.640				authorised capital
lembar saham,				3,911,120,640 shares,
modal ditempatkan dan				issued and fully paid
disetor penuh 2.626.148.780 lembar				2,626,148,780 shares
(31 Desember 2019: 2.804.883.280				(31 December 2019:
lembar) saham yang terdiri dari:				2,804,883,280 shares) that
1.396.190 lembar (31 Desember 2019:				consist of: 1,396,190
1.396.506 lembar) saham seri A				(31 December 2019: 1,396,506)
dengan nilai nominal Rp 5.000 per				type A shares with par value
saham (nilai penuh);				Rp 5,000 per share (full amount);
44.017.577 lembar (31 Desember 2019:				44,017,577 (31 December 2019:
150.833.974 lembar)				150,833,974) type B shares
saham seri B dengan nilai				with par value Rp 350
nominal Rp 350 per saham (nilai penuh);				per share (full amount);
2.580.735.013 lembar (31 Desember 2019:				2,580,735,013 (31 December 2019:
2.652.652.800 lembar) saham seri C				2,652,652,800) type C shares
dengan nilai nominal Rp 100				with par value Rp 100
per saham (nilai penuh)	280,461	13	325,040	per share (full amount)
Tambahan modal disetor	(3,607,955)	14	(3,591,683)	Additional paid in capital
Saham treasuri	-	13	(358,311)	Treasury shares
Saldo laba				Retained earnings
- Dicadangkan	116,397	15	116,397	Appropriated -
- Tidak dicadangkan	4,004,250		5,255,184	Unappropriated -
Ekuitas yang diatribusikan				Equity attributable to
kepada pemilik entitas induk	793,153		1,746,627	owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	-		-	Non-controlling interests
Jumlah ekuitas	<u>793,153</u>		<u>1,746,627</u>	Total equity
Jumlah liabilitas dan ekuitas	<u>7,443,364</u>		<u>4,832,910</u>	Total liabilities and equity

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 SUBSIDIARIES**

Halaman 3 Page

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENDAPATAN
KOMPRESIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Pendapatan				Revenue
Penjualan eceran	2,131,089		5,026,635	Retail sales
Penjualan konsinyasi - bersih	1,147,327	16	2,713,323	Consignment sales - net
Pendapatan jasa	50,003		89,886	Service fees
Pendapatan bersih	<u>3,328,419</u>		<u>7,829,844</u>	Net revenue
Beban pokok pendapatan	<u>(1,367,707)</u>	17	<u>(3,082,853)</u>	Cost of revenue
Laba kotor	<u>1,960,712</u>		<u>4,746,991</u>	Gross profit
Beban usaha	(2,439,619)	18	(3,242,569)	Operating expenses
(Kerugian)/keuntungan lainnya - bersih	(87,140)	19	20,723	Other (losses)/gains - net
	<u>(2,526,759)</u>		<u>(3,221,846)</u>	
(Rugi)/laba operasi	<u>(566,047)</u>		<u>1,525,145</u>	Operating (loss)/profit
Penghasilan keuangan	29,945		24,842	Finance income
Beban keuangan	(58,442)	12	(41,834)	Finance costs
Beban keuangan - bersih	<u>(28,497)</u>		<u>(16,992)</u>	Finance costs - net
Bagian atas hasil bersih ventura bersama	(18,400)		-	Share of results of joint venture
(Rugi)/laba sebelum pajak penghasilan	<u>(612,944)</u>		<u>1,508,153</u>	(Loss)/profit before income tax
Beban pajak penghasilan	(3,664)	11c	(321,632)	Income tax expense
(Rugi)/laba periode berjalan	<u>(616,608)</u>		<u>1,186,521</u>	(Loss)/profit for the period
Laba/(rugi) komprehensif lain:				Other comprehensive gain/(loss):
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan kerja	-		-	Remeasurements of employee benefits obligations
Beban pajak penghasilan terkait	-		-	Related income tax expense
Laba komprehensif lain, setelah pajak	<u>-</u>		<u>-</u>	Other comprehensive gain, net of tax
Jumlah (rugi)/pendapatan komprehensif periode berjalan	<u>(616,608)</u>		<u>1,186,521</u>	Total comprehensive (loss)/income for the period
(Rugi)/laba yang diatribusikan kepada:				(Loss)/profit attributable to:
- Pemilik entitas induk	(616,608)		1,186,521	Owners of the parent -
- Kepentingan nonpengendali	-	1d	-	Non-controlling interests -
	<u>(616,608)</u>		<u>1,186,521</u>	
(Rugi)/pendapatan komprehensif yang diatribusikan kepada:				Comprehensive (loss)/income attributable to:
- Pemilik entitas induk	(616,608)		1,186,521	Owners of the parent -
- Kepentingan nonpengendali	-	1d	-	Non-controlling interests -
	<u>(616,608)</u>		<u>1,186,521</u>	
(Rugi)/laba bersih per saham dasar dan dilusian (nilai penuh)	<u>(234)</u>	21	<u>417</u>	Net (loss)/earnings per share basic and diluted (full amount)

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 SUBSIDIARIES**

Halaman 4 Page

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Distribusikan kepada pemilik entitas induk/ <i>Attributable to owners of the parent</i>					Jumlah/ Total	Distribusikan kepada kepentingan nonpengendali/ <i>Attributable to non-controlling interest</i>		Jumlah/ Total		
		Modal saham/ <i>Share capital</i>	Tambah modal disetor/ <i>Additional paid in capital</i>	Saham treasuri/ <i>Treasury shares</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>			Jumlah/ Total	Jumlah/ Total			Jumlah/ Total
					Dicadangkan/ <i>Appropriated</i>	Tidak dicadangkan/ <i>Unappropriated</i>						
Saldo 1 Januari 2019		386,794	(3,571,934)	(323,508)	116,397	5,208,079	1,815,828	-	1,815,828	Balance as at 1 January 2019		
Laba periode berjalan		-	-	-	-	1,186,521	1,186,521	-	1,186,521	<i>Profit for the period</i>		
Pembelian saham treasuri	13	-	-	(389,749)	-	-	(389,749)	-	(389,749)	<i>Purchase of treasury shares</i>		
Penghentian atas saham treasuri	13,14	(61,754)	(19,749)	501,023	-	(419,520)	-	-	-	<i>Retirement of treasury shares</i>		
Dividen	15	-	-	-	-	(933,600)	(933,600)	-	(933,600)	<i>Dividend</i>		
Saldo 30 September 2019		<u>325,040</u>	<u>(3,591,683)</u>	<u>(212,234)</u>	<u>116,397</u>	<u>5,041,480</u>	<u>1,679,000</u>	<u>-</u>	<u>1,679,000</u>	Balance as at 30 September 2019		
Saldo 1 Januari 2020		325,040	(3,591,683)	(358,311)	116,397	5,255,184	1,746,627	-	1,746,627	Balance as at 1 January 2020		
Rugi periode berjalan		-	-	-	-	(616,608)	(616,608)	-	(616,608)	<i>Loss for the period</i>		
Pembelian saham treasuri	13	-	-	(336,866)	-	-	(336,866)	-	(336,866)	<i>Purchase of treasury shares</i>		
Penghentian atas saham treasuri	13,14	(44,579)	(16,272)	695,177	-	(634,326)	-	-	-	<i>Retirement of treasury shares</i>		
Dividen	15	-	-	-	-	-	-	-	-	<i>Dividend</i>		
Saldo 30 September 2020		<u>280,461</u>	<u>(3,607,955)</u>	<u>-</u>	<u>116,397</u>	<u>4,004,250</u>	<u>793,153</u>	<u>-</u>	<u>793,153</u>	Balance as at 30 September 2020		

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 SUBSIDIARIES**

Halaman 5 Page

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN
YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Arus kas dari aktivitas operasi				Cash flows from operating activities
Penerimaan dari pelanggan	6,508,934		15,104,613	Receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok	(5,348,370)		(10,401,434)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada karyawan dan lain-lain	<u>(2,224,653)</u>		<u>(3,579,636)</u>	Payments to employees and others
Kas yang (digunakan untuk)/ dihasilkan dari operasi	(1,064,089)		1,123,543	Cash (used in)/ generated from operations
Penerimaan penghasilan bunga	18,010		11,261	Interest received
Pembayaran pajak penghasilan badan	<u>(936)</u>		<u>(352,314)</u>	Corporate income tax paid
Arus kas bersih yang (digunakan untuk)/dihasilkan dari aktivitas operasi	<u>(1,047,015)</u>		<u>782,490</u>	Net cash flows (used in)/ generated from operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi				Cash flows from investing activities
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	(126,753)		(288,273)	Advance payment for purchase of fixed assets
Perolehan aset tetap	(40,466)		(166,702)	Acquisition of fixed assets
Hasil dari penjualan aset tetap	<u>20,354</u>	6	<u>714</u>	Proceeds from sale of fixed assets
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	<u>(146,865)</u>		<u>(454,261)</u>	Net cash flows used in investing activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan				Cash flows from financing activities
Penerimaan pinjaman - bersih	1,441,000		475,000	Proceeds from borrowings - net
Pembayaran beban bunga dan biaya bank	(74,054)		(31,397)	Payments of interest and bank charges
Pembelian saham treasury	(336,866)	13, 27	(389,749)	Purchase of treasury shares
Pembayaran dividen	<u>-</u>	15	<u>(933,600)</u>	Dividend payment
Arus kas bersih yang dihasilkan dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	<u>1,030,080</u>		<u>(879,746)</u>	Net cash flows provided from/ (used in) financing activities
Penurunan bersih kas dan setara kas	(163,800)		(551,517)	Net decrease in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada awal periode	<u>1,172,506</u>		<u>1,184,080</u>	Cash and cash equivalents at the beginning of the period
Kas dan setara kas pada akhir periode	<u><u>1,008,706</u></u>	4	<u><u>632,563</u></u>	Cash and cash equivalents at the end of the period

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 SUBSIDIARIES**

Halaman 6 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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 September 2020, Perusahaan mengoperasikan 153 gerai (31 Desember 2019: 169 gerai) – tidak diaudit.

Perusahaan telah mendapatkan Nomor Induk Berusaha (NIB) melalui sistem Perizinan Berusaha Terintegrasi Secara Elektronik pada tanggal 15 September 2018.

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;

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 15th Floor, Jl. Bulevar Palem Raya No. 7, Lippo Village - Tangerang, Banten, and the stores are located in cities throughout Indonesia. As at 30 September 2020, the Company operates 153 stores (31 December 2019: 169 stores) – unaudited.

The Company has obtained its Business Identification Number through the Online Single Submission system on 15 September 2018.

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;*

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

Halaman 7 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Anggaran dasar (lanjutan)

2. Perubahan nama Perusahaan menjadi PT Matahari Department Store Tbk; dan
3. Perubahan susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi Perusahaan.

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

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.

1. GENERAL (continued)

b. Articles of association (continued)

2. Change of the Company's name to PT Matahari Department Store Tbk; and
3. Changes in the composition of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors.

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

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

Halaman 8 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Anggaran dasar (lanjutan)

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

Sebagai hasil penggabungan, maka pada tanggal efektif penggabungan usaha tersebut, badan hukum PT Meadow Indonesia bubar demi hukum dan seluruh aset dan liabilitas PT Meadow Indonesia beralih kepada Perusahaan (lihat Catatan 14).

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 BKPM berdasarkan Surat Keputusan Kepala BKPM No. 127/1/IP/PMDN/2015 tanggal 15 Juli 2015 tentang Izin Prinsip Penanaman Modal Dalam Negeri.

Perubahan terakhir atas Anggaran Dasar terkait susunan direksi dan dewan komisaris Perseroan serta modal disetor dan ditempatkan Perseroan dimuat dalam Akta No. 28 tanggal 8 Juni 2020 yang dibuat di hadapan Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H. Perubahan susunan direksi dan dewan komisaris Perseroan 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.01.03-0240001 tanggal 9 Juni 2020, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan No. AHU-0090637.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 9 Juni 2020.

1. GENERAL (continued)

b. Articles of association (continued)

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

As a result of the merger, as from the effective date of the merger, the legal entity of PT Meadow Indonesia is dissolved by law and all assets and liabilities of PT Meadow Indonesia are transferred to the Company (see Note 14).

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 BKPM based on Head of BKPM Decision Letter No. 127/1/IP/PMDN/2015 dated 15 July 2015 regarding Principle License of Domestic Investment.

The latest amendments to the Articles of Association related to the composition of the board of directors and the board of commissioners of the Company as well as the Company's paid-up and issued capital are contained in Deed No. 28 dated 8 June 2020 made before Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H. Changes to the composition of the board of directors and the board of commissioners of the Company have been received and recorded in the Legal Entity Administration System at the Ministry of Law and Human Rights, as stated in the Receipt of Notification of Amendments to the Articles of Association of PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-AH.01.03-0240001 dated 9 June 2020, and has been registered in Company Register No. AHU-0090637.AH.01.11.Tahun 2020 dated 9 June 2020.

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

Halaman 9 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Anggaran dasar (lanjutan)

Perubahan terkait modal disetor dan ditempatkan Perseroan juga telah diterima dan dicatat dalam Sistem Administrasi Badan Hukum di Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia, sebagaimana dinyatakan dalam Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-0054839.AH.01.02.Tahun 2020 tanggal 5 Agustus 2020, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan No. AHU-0130418.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 5 Agustus 2020.

Selain itu, perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan termasuk di dalam Akta No. 56 tanggal 26 April 2019 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 Perusahaan PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-AH.01.03-0272220 tanggal 23 Mei 2019, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan No. AHU-0083709.AH.01.11. Tahun 2019 tanggal 23 Mei 2019.

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 BKPM berdasarkan Surat Keputusan Kepala BKPM No. 127/1/IP/PMDN/2015 tanggal 15 Juli 2015 tentang Izin Prinsip Penanaman Modal Dalam Negeri.

1. GENERAL (continued)

b. Articles of association (continued)

Changes related to the Company's paid-up and issued capital have also been received and recorded in the Legal Entity Administration System at the Ministry of Law and Human Rights, as stated in the Approval of Amendments to the Articles of Association of PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-0054839.AH.01.02.Tahun 2020 dated 5 August 2020, and has been registered in Company Register No. AHU-0130418.AH.01.11.Tahun 2020 dated 5 August 2020.

In addition, changes in the composition of Board of Directors and Board of Commissioners of the Company was incorporated in Notarial Deed No. 56 dated 26 April 2019 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.01.03-0272220 dated 23 May 2019 which was registered in the Company's register No. AHU-0083709.AH.01.11.Tahun 2019 dated 23 May 2019.

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 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 SUBSIDIARIES**

Halaman 10 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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 September 2020 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 September 2020 are as follows:

<u>Tindakan/Action</u>	<u>Tahun/Year</u>	<u>Tambahan saham beredar setelah transaksi/ Additional Shares issued after the transaction</u>
Penawaran umum perdana saham seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh)/ <i>Initial public offering of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount)</i>	1989	2,140,000
Pencatatan tambahan saham seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh)/ <i>Additional registration of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount)</i>	1990	2,250,000
Pembagian saham bonus seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) dengan ketentuan setiap pemegang lima (5) saham lama berhak memperoleh satu (1) saham bonus/ <i>Bonus stock of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount) with requisite of one (1) new share for every five (5) existing shares held</i>	1990	878,000
Pembagian saham bonus seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) dengan ketentuan setiap pemegang satu (1) saham lama berhak memperoleh dua (2) saham bonus/ <i>Bonus stock of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount) with requisite of two (2) new shares for every one (1) existing share held</i>	1992	10,536,000
Pembagian dividen saham seri A dengan ketentuan setiap pemegang lima (5) lembar saham lama berhak memperoleh satu (1) dividen saham/ <i>Stock dividend of type A shares with requisite of one (1) new share for every five (5) existing shares held</i>	1994	3,160,800
Pencatatan tambahan saham seri A dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh)/ <i>Additional registration of type A shares with par value of Rp 1,000 (full amount)</i>	1997	11,880,000
Penggabungan jumlah saham seri A melalui peningkatan nilai nominal seri A dari Rp 1.000 (nilai penuh) menjadi Rp 5.000 (nilai penuh)/ <i>Reverse stock split of type A shares by increasing par value from Rp 1,000 (full amount) to Rp 5,000 (full amount)</i>	2009	(24,675,840)
Penghentian atas saham treasury/ <i>Retirement of treasury shares</i>	2019	(4,772,454)
Penghentian atas saham treasury/ <i>Retirement of treasury shares</i>	2020	(316)
Jumlah saham seri A per 30 September 2020/ <i>Total type A shares as at 30 September 2020</i>		<u>1,396,190</u>

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

Halaman 11 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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	(1,036,385,280)
Penghentian atas saham treasury/ <i>Retirement of treasury shares</i>	2019	(108,262,346)
Penghentian atas saham treasury/ <i>Retirement of treasury shares</i>	2019	(108,262,346)
Penghentian atas saham treasury/ <i>Retirement of treasury shares</i>	2020	<u>(106,816,397)</u>
Jumlah saham seri B per 30 September 2020/ <i>Total type B shares as at 30 September 2020</i>		<u><u>44,017,577</u></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	2,652,652,800
Penghentian atas saham treasury/ <i>Retirement of treasury shares</i>	2020	<u>(71,917,787)</u>
Jumlah saham seri C per 30 September 2020/ <i>Total type C shares as at 30 September 2020</i>		<u><u>2,580,735,013</u></u>

d. Struktur entitas anak

d. The subsidiaries structure

	Dimulainya kegiatan komersial/ <i>Commencement of commercial operations</i>	Persentase kepemilikan efektif/ <i>Effective Percentage of ownership</i>		Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ <i>Total assets (before elimination)</i>	
		<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>
Pengangkutan darat, perdagangan dan jasa/ <i>Transportation, trading and service</i>					
PT Matahari Nusantara Logistik	2018	99.99	99.99	375,011	390,673
Konsultasi manajemen/ <i>Management consultation</i>					
PT Matahari Semesta Indah	2019	99.99	99.99	5,041	23,550

Entitas anak berdomisili di Tangerang.

The subsidiaries are domiciled in Tangerang.

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

Halaman 12 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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 composition of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors is as follows:

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Presiden Komisaris Independen	John Bellis	John Bellis	<i>Independent President Commissioner</i>
Wakil Presiden Komisaris Independen	Roy Nicholas Mandey	Roy Nicholas Mandey	<i>Independent Vice President Commissioner</i>
Komisaris	Monish Manohar Mansukhani Adrian Suherman	Rudy Ramawy John Riady William Travis Saucer	<i>Commissioners</i>
Direksi			Board of Directors
Presiden Direktur	Bunjamin J. Mailool	Bunjamin J. Mailool	<i>President Director</i>
Wakil Presiden Direktur Independen	Terence Donald O'Connor	Richard Thomas Gibson	<i>Independent Vice President Director</i>
Direktur Independen	Niraj Jain Irwin Abuthan	-	<i>Independent Directors</i>
Direktur	-	Christian Kurnia Andre Rumanthir	<i>Directors</i>

Susunan Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's Audit Committee is as follows:

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Ketua	John Bellis	John Bellis	<i>Chairman</i>
Anggota Independen	Farid Harianto Utomo Santoso	Farid Harianto Karnadi Nawawi	<i>Independent Members</i>

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

Halaman 13 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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 22 Oktober 2020.

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.

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 subsidiaries ("the Group") were prepared by the Board of Directors and completed on 22 October 2020.

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

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 estimates 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 SUBSIDIARIES**

Halaman 14 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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”)**

Penerapan dari standar, interpretasi baru/revisi standar berikut yang berlaku efektif mulai 1 Januari 2020, tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan pengaruh yang material atas jumlah yang dilaporkan atas tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

- ISAK 33 “Transaksi valuta asing dan imbalan di muka”
- ISAK 34 “Ketidakpastian dalam perlakuan pajak penghasilan”
- Amandemen PSAK 24 “Imbalan Kerja”
- Amandemen PSAK 46 “Pajak Penghasilan”

Standar dan interpretasi standar akuntansi baru tertentu telah dikeluarkan tetapi tidak wajib diterapkan pada tahun yang berakhir 31 Desember 2019 dan belum diterapkan secara dini oleh Grup. Grup sedang mengkaji dampak dari standar dan interpretasi tersebut sebagaimana dijabarkan di bawah ini:

**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”)**

The adoption of these new and amended standards and interpretations that are effective beginning 1 January 2020 did not result in substantial changes to the Group’s accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years.

- ISFAS 33 “Foreign currency transactions and advance consideration”
- ISFAS 34 “Uncertainty over income tax treatments”
- Amendment to SFAS 24 “Employee Benefits”
- Amendment to SFAS 46 “Income Taxes”

Certain new accounting standards and interpretations have been published that are not mandatory for the year ended 31 December 2019 and have not been early adopted by the Group. The Group’s has been assessing the impact of these new standards and interpretations as set out below:

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

Halaman 15 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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”) (lanjutan)**

- PSAK 71 “Instrumen Keuangan”

Amandemen tersebut mengatur bahwa entitas juga menerapkan PSAK 71 atas instrumen keuangan pada ventura bersama dimana metode ekuitas tidak diterapkan. Hal ini termasuk kepentingan jangka panjang yang secara substansi membentuk bagian investasi neto entitas pada ventura bersama.

PSAK 71 membahas klasifikasi, pengukuran dan penghentian pengakuan dari asset dan liabilitas keuangan, memperkenalkan aturan baru untuk akuntansi lindung nilai dan model penurunan nilai baru untuk asset keuangan.

- PSAK 72 “Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan”

Sebuah standar untuk pengakuan penghasilan telah diterbitkan. Standar ini akan menggantikan PSAK 23 yang mengatur kontrak untuk barang dan jasa dan PSAK 34 yang mengatur kontrak konstruksi. Standar baru ini didasarkan oleh prinsip bahwa penghasilan diakui ketika kontrol atas barang atau jasa dialihkan ke pelanggan.

Standar mengijinkan pendekatan retrospektif penuh atau retrospektif modifikasi untuk penerapan.

**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”)
(continued)**

- SFAS 71 “Financial Instruments”

The amendment provides that the entity also applies SFAS 71 to the financial instruments of the joint venture where the equity method is not applied. These include long-term interests that substantially form part of the entity's net investment in a joint venture.

SFAS 71 addresses the classification, measurement and derecognition of financial assets and financial liabilities, introduces new rules for hedge accounting and a new impairment model for financial assets.

- SFAS 72 “Revenue from Contract with Customers”

A new standard for the recognition of revenue has been issued. This will replace SFAS 23 which covers contracts for goods and services and SFAS 34 which covers construction contracts. The new standard is based on the principle that revenue is recognised when control of a good or service transfers to a customer.

The standard permits either a full retrospective or a modified retrospective approach for the adoption.

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

Halaman 16 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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”) (lanjutan)

- PSAK 73 “Sewa”

PSAK 73 akan berdampak pada hampir seluruh sewa yang diakui di laporan posisi keuangan, karena perbedaan antara sewa operasi dan pembiayaan dihapuskan. Dalam standar yang baru, sebuah aset (hak guna atas barang yang disewakan) dan liabilitas keuangan untuk membayar sewa diakui. Pengecualian hanya terdapat pada sewa jangka pendek dan yang bernilai rendah.

Perlakuan akuntansi untuk pesewa tidak akan berbeda secara signifikan.

Beberapa komitmen dapat dicakup oleh pengecualian untuk sewa jangka pendek dan yang bernilai rendah dan beberapa komitmen dapat berhubungan dengan pengaturan yang tidak memenuhi syarat sewa dalam PSAK 73.

PSAK 71, PSAK 72 dan PSAK 73 harus diterapkan pada tahun yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020. Penerapan dini diperbolehkan untuk seluruh standar baru ini, namun entitas harus menerapkan PSAK 72 untuk dapat menerapkan PSAK 73 secara dini. Grup tidak bermaksud untuk mengadopsi standar ini sebelum tanggal efektifnya.

**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”) (continued)

- SFAS 73 “Leases”

SFAS 73 will result in almost all leases being recognised on the statement of financial position, as the distinction between operating and finance leases is removed. Under the new standard, an asset (the right to use the leased item) and a financial liability to pay rentals are recognised. The only exceptions are short-term and low-value leases.

The accounting for lessors will not significantly change.

Some of the commitments may be covered by the exception for short-term and low-value leases and some commitments may relate to arrangements that will not qualify as leases under SFAS 73.

SFAS 71, SFAS 72, and SFAS 73 must be applied for financial years commencing on or after 1 January 2020. Early adoption is permitted for all of these new standards, however the entity must apply SFAS 72 first before early adopting the SFAS 73. The Group does not intend to adopt the standard before its effective date.

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

Halaman 17 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

b. Prinsip - prinsip konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan perusahaan dan entitas anak.

a) Entitas anak

Entitas anak adalah seluruh entitas (termasuk entitas terstruktur) dimana Perusahaan memiliki pengendalian. Perusahaan mengendalikan entitas lain ketika Perusahaan terekspos 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 Perusahaan. Entitas anak tidak dikonsolidasikan lagi sejak tanggal dimana Grup kehilangan pengendalian.

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.

Grup mengakui kepentingan nonpengendali 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.

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

b. Principles of consolidation

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

a) Subsidiaries

Subsidiaries are the entites (including structured entities) over which the Company has control. The Company controls an entity when the Company 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. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Company. It is de-consolidated from the date on which that control ceases.

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 subsidiaries.

The Group recognises any non-controlling interest 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.

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

Halaman 18 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

b. Prinsip - prinsip konsolidasi (lanjutan)

b) Pengaturan bersama

Menurut PSAK 66, pengaturan bersama diklasifikasikan sebagai operasi bersama atau ventura bersama bergantung pada hak dan kewajiban kontraktual para investor bukan struktur hukum dari pengaturan bersama. Grup telah menilai sifat dari pengaturan bersama dan menentukan pengaturan tersebut sebagai ventura bersama. Ventura bersama dicatat menggunakan metode ekuitas, setelah pada awalnya diakui sebagai biaya pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

c) Metode ekuitas

Sesuai metode ekuitas, investasi pada awalnya dicatat pada biaya perolehan dan selanjutnya disesuaikan untuk mengakui bagian investor atas laba rugi pasca akuisisi dari *investee* atas laba rugi, dan bagiannya dalam pergerakan pendapatan komprehensif lainnya dari *investee* atas pendapatan komprehensif lainnya.

Jika bagian Grup atas kerugian ventura bersama sama dengan atau melebihi kepentingannya pada ventura bersama, termasuk piutang tanpa agunan, Grup menghentikan pengakuan bagian kerugiannya, kecuali Grup memiliki kewajiban atau melakukan pembayaran atas nama ventura bersama.

Keuntungan yang belum terealisasi atas transaksi antara Grup dengan ventura bersama dieliminasi sebesar kepentingan Grup dalam entitas-entitas tersebut. Kerugian yang belum terealisasi juga dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti adanya penurunan nilai aset yang dialihkan. Kebijakan akuntansi ventura bersama telah diubah jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dari kebijakan yang diterapkan oleh Grup.

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

b. Principles of consolidation (continued)

b) *Joint arrangement*

Under SFAS 66, investments in joint arrangement is classified as either joint operation or joint venture depending on the contractual rights and obligations each investor rather than the legal structure of the joint arrangement. The Group has assessed the nature of its joint arrangement and determined the investment as joint venture. Joint venture is accounted for using the equity method, after initially being recognised at cost in the consolidated statement of financial position.

c) *Equity method*

Under the equity method, the investment is initially recognised at cost and adjusted thereafter to recognise the investor's share of the post-acquisition profits or losses of the investee in profit or loss, and its share of movements in other comprehensive income of the investee in other comprehensive income.

When the Group's share of losses in a joint venture equals or exceeds its interest in the joint venture, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the joint venture.

Unrealised gains on transactions between the group and its joint venture are eliminated to the extent of the group's interest in these entities. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of the joint venture has been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

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

Halaman 19 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

b. Prinsip - prinsip konsolidasi (lanjutan)

c) Metode ekuitas (lanjutan)

Dividen yang diterima dan yang akan diterima dari ventura bersama diakui sebagai pengurang jumlah tercatat investasi.

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menentukan apakah terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai pada investasi pada ventura bersama. Jika demikian, maka nilai tercatat dari investasi yang dicatat dengan akuntansi ekuitas diuji untuk penurunan nilai.

c. Penjabaran mata uang asing

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

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

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

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 konsolidasian.

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 "Pengungkapan pihak-pihak berelasi".

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

b. Principles of consolidation (continued)

c) Equity method (continued)

Dividends received or receivable from joint ventures are recognised as reduction in the carrying amount of the investment.

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the joint venture is impaired. If this is the case, the carrying amount of the equity accounting investments is tested for impairment in accordance with the policy.

c. Foreign currency translation

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

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

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

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

d. Related party transactions

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

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

Halaman 20 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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

e. Instrumen keuangan

e. Financial instruments

Instrumen keuangan adalah kontrak yang menimbulkan aset keuangan bagi suatu entitas dan liabilitas keuangan atau instrument ekuitas bagi entitas yang lain.

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset for one entity and a financial liability or equity instrument for another entity.

(i) Aset keuangan

(i) Financial assets

Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori berikut: aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo dan aset keuangan yang tersedia untuk dijual.

The Group classifies its financial assets into the following categories: financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held to maturity investment and available for sale financial assets.

Pada tanggal 31 Desember 2019, Grup hanya memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang dan aset keuangan yang tersedia untuk dijual berupa investasi pada instrumen ekuitas, lihat Catatan 2n.

As at 31 December 2019, the Group only had financial assets classified as loans and receivables and available for sale investment in equity instrument, refer to Note 2n.

Pinjaman yang diberikan dan piutang pada awalnya diakui sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisas dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari aset tersebut telah hilang atau telah dialihkan dan Grup telah mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset.

Loans and receivables are initially recognised at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the assets have ceased to exist or have been transferred and the Group has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

(ii) Liabilitas keuangan

(ii) Financial liabilities

Grup mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam dua kategori berikut: liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

The Group classifies its financial liabilities into two categories: at fair value through profit or loss and financial liabilities measured at amortised cost.

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

Halaman 21 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

e. Instrumen keuangan (lanjutan)

(ii) Liabilitas keuangan

Pada tanggal 30 September 2020, Grup hanya memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Setelah pengakuan awal, yaitu pada nilai wajar ditambah biaya transaksi, Grup mengukur seluruh liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif. Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas keuangan telah dilunasi.

(iii) 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 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.

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

e. Financial instruments (continued)

(ii) Financial liabilities

As at 30 September 2020, the Group only had financial liabilities measured at amortised cost. After initial recognition which is at fair value plus transaction costs, the Group measures all financial liabilities at amortised cost using effective interest rate method. Financial liabilities are derecognised when extinguished.

(iii) 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.

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

Halaman 22 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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

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

Halaman 23 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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 tahun berjalan.

j. Beban dibayar dimuka

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

k. Sewa

Sewa diakui sebagai aset hak-guna dan kewajiban sewa pada tanggal dimana aset siap digunakan oleh Grup. Setiap pembayaran sewa dialokasikan ke kewajiban sewa dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laporan laba rugi konsolidasian selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas untuk setiap periode. Aset hak-guna disusutkan selama periode yang lebih pendek antara masa manfaat aset atau masa sewa dengan menggunakan metode garis lurus.

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

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 year cost of revenue.

j. Prepaid expenses

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

k. Leases

Leases are recognised as a right-of-use asset and corresponding liability at the date of which the leased asset is available for use by the Group. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to the consolidated statement profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life or the lease term on a straight-line basis.

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

Halaman 24 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

k. Sewa (lanjutan)

Aset dan liabilitas yang timbul dari suatu sewa pada awalnya diukur berdasarkan nilai sekarang. Kewajiban sewa termasuk nilai sekarang bersih dari pembayaran sewa berikut:

- pembayaran reguler
- pembayaran sewa variabel dengan pembayaran minimum.

Pembayaran sewa didiskontokan menggunakan tingkat bunga yang tersirat dalam sewa, jika tarif itu dapat ditentukan, atau menggunakan tingkat bunga pinjaman inkremental. Aset hak-guna diukur sebesar biaya yang terjadi:

- jumlah pengukuran awal kewajiban sewa guna usaha
- setiap pembayaran yang dilakukan pada atau sebelum tanggal dimulainya periode sewa
- biaya langsung terkait sewa, dan
- biaya pemulihan.

Pembayaran yang terkait dengan sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah diakui dengan metode garis lurus sebagai beban dalam laporan laba rugi konsolidasian interim. Sewa jangka pendek adalah sewa dengan jangka waktu sampai dengan 12 bulan.

Perusahaan menerapkan kebijakan praktis untuk semua konsesi sewa yang memenuhi persyaratan sebagaimana diatur dalam Amandemen PSAK 73 Sewa tentang Konsesi Sewa terkait Covid-19.

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.

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

k. Leases (continued)

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- *fixed payments*
- *variable lease payments with minimum charge.*

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be determined, or using the incremental borrowing rate. Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- *the amount of the initial measurement of lease liability*
- *any lease payments made at or before the commencement date*
- *any initial direct costs, and*
- *restoration costs.*

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in the interim consolidated statement of profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term up to 12 months.

The Company applied the practical expedient for all rental concessions that meet the conditions as required in Amendment PSAK 73 Leases concerning Rental Concessions related to Covid-19.

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.

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

Halaman 25 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

AKUNTANSI

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

I. Aset tetap (lanjutan)

I. Fixed assets (continued)

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

Land is not depreciated. 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 - 8	<i>Vehicles</i>

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

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each consolidated 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 konsolidasian selama periode dimana perbaikan dan pemeliharaan tersebut terjadi.

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

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

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 consolidated statements of profit or loss.

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

Halaman 26 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

l. Aset tetap (lanjutan)

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.

Biaya legal awal untuk mendapatkan hak legal diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah, biaya-biaya tersebut tidak didepresiasi. Biaya terkait dengan pembaruan hak atas tanah diakui sebagai aset takberwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak.

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 konsolidasian.

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

l. Fixed assets (continued)

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.

Initial legal costs incurred to obtain legal rights are recognised as part of the acquisition cost of the land, and these costs are not depreciated. Costs related to renewal of land rights are recognised as intangible assets and amortised during the period of the land rights.

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 consolidated statements of profit or loss.

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

Halaman 27 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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 diakui sebagai liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dan dikreditkan ke laporan laba rugi konsolidasian berdasarkan penggunaan kupon.

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

o. Trade and other payables

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

Trade 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 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 recorded as a liability in the consolidated statements of financial position and credited to the consolidated statements of profit or loss based on coupon usage.

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

Halaman 28 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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 diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

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

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 benefit obligations provided under the Company Regulation and Labour Law No. 13/2003.

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

Halaman 29 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

s. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan pensiun (lanjutan)

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*.

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 konsolidasian.

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

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

s. Employee benefits (continued)

Retirement benefits (continued)

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.

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 consolidated statements of profit or loss.

Remeasurement 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.

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

Halaman 30 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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

t. Perpajakan

t. Taxation

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.

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.

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

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

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.

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.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 1 Tahun 2020 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanganan Pandemi Corona Virus Disease 2019 (COVID-19) dan/atau dalam Rangka Menghadapi Ancaman yang Membahayakan Perekonomian Nasional dan/atau Stabilitas Sistem Keuangan, penyesuaian tarif Pajak Penghasilan Wajib Pajak badan dalam negeri menjadi sebesar 22% yang berlaku pada Tahun Pajak 2020 dan Tahun Pajak 2021, dan sebesar 20% yang mulai berlaku pada Tahun Pajak 2022. Bagi Wajib Pajak dalam negeri berbentuk Perseroan Terbuka, dengan jumlah keseluruhan saham yang disetor diperdagangkan pada bursa efek di Indonesia paling sedikit 40%, dan memenuhi persyaratan tertentu dapat memperoleh tarif sebesar 3% lebih rendah dari tarif di atas.

Based on Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 1 Year 2020 concerning State Financial Policy and Stability of Financial Systems for the Management of Corona Virus Disease 2019 (Covid-19) and/or Encounter the Threat to National Economy and/or Stability of Financial Systems, adjusting the domestic corporate taxpayer income tax rates become 22% applicable for Fiscal Year 2020 and Fiscal Year 2021, and 20% applicable for Fiscal Year 2022. For domestic taxpayers in the form of a public company, with the total number of shares being traded on the stock exchange in Indonesia at least 40%, and fulfilling certain requirements can get a tariff of 3% lower than the tariff above.

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

Halaman 31 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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 Perusahaan sebesar 20% untuk tahun pajak yang berakhir pada 31 Desember 2019. Per 30 September 2020, Perseroan masih memenuhi semua ketentuan Menteri Keuangan No. 238/PMK.03/2008, dan karenanya, dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 1 Tahun 2020, Perusahaan bisa menikmati tarif pajak sebesar 19%. Entitas anak menggunakan tarif pajak sebesar 22%.

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 2019. As at 30 September 2020, the Company still fulfilled the Regulation of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 238/PMK.03/2008, accordingly with Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 1 Year 2020, the Company is eligible to use the income tax tariff of 19%. The subsidiaries of the Company applies normal income tax tariff of 22%.

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 SUBSIDIARIES**

Halaman 32 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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

u. Revenue and expenses recognition

Pendapatan diukur pada nilai wajar imbalan yang diterima atau akan diterima dari penjualan barang dan jasa dalam kegiatan usaha normal Grup. Pendapatan disajikan neto setelah dikurangi pajak pertambahan nilai, retur, potongan harga dan diskon dan setelah mengeliminasi penjualan dalam Grup.

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods and services in the ordinary course of the Group's activities. Revenue is shown net of value-added tax, returns, rebates and discounts and after eliminating sales within the Group.

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

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

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

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

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

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

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

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

Beban diakui pada saat terjadinya berdasarkan metode akrual.

Expenses are recognised when incurred on an accrual basis.

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

Halaman 33 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

v. Laba per saham

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan rata-rata tertimbang dari saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Laba 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.

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.

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

v. Earnings per share

Basic earning per share is computed by dividing profit attributable to owners of the parent entity by the weighted-average number of shares outstanding during the year.

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.

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.

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

Halaman 34 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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)

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 SUBSIDIARIES**

Halaman 35 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(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 20.

Penyusutan aset tetap

Manajemen menentukan estimasi masa manfaat dan beban penyusutan dari aset tetap. Manajemen akan menyesuaikan beban penyusutan jika masa manfaatnya berbeda dari estimasi sebelumnya atau manajemen akan menghapusbukukan atau melakukan penurunan nilai atas aset yang secara teknis telah usang atau aset tidak strategis yang dihentikan penggunaannya atau dijual.

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 20.

Depreciation of fixed assets

Management determines the estimated useful lives and related depreciation charges for the fixed assets. Management will revise the depreciation charge where useful lives are different from those previously estimated, or it will write-off or write down technically for obsolete or non-strategic assets that have been abandoned or sold.

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

Halaman 36 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Kas			Cash on hand
Rupiah	53,808	121,347	Rupiah
Bank			Cash in banks
Rupiah			Rupiah
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	443,768	214,675	PT Bank CIMB Niaga Tbk -
- PT Bank Nationalnobu Tbk (Nobu Bank)	45,566	235,008	PT Bank Nationalnobu Tbk - (Nobu Bank)
- PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	18,289	88,432	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk -
- PT Bank Maybank Indonesia Tbk	6,623	48,914	PT Bank Maybank Indonesia Tbk -
- PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	6,211	7,748	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk -
- PT Bank UOB Indonesia	5,691	9,150	PT Bank UOB Indonesia -
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	4,515	10,922	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk -
- PT Bank Central Asia Tbk	3,163	10,744	PT Bank Central Asia Tbk -
- PT Bank Permata Tbk	2,056	5,867	PT Bank Permata Tbk -
- PT Bank OCBC NISP Tbk	1,978	1,956	PT Bank OCBC NISP Tbk -
- PT Bank Mayapada International Tbk	1,744	15,470	PT Bank Mayapada International Tbk -
- Bank lainnya (masing- masing di bawah Rp 1.000)	838	878	Other banks (each below Rp 1,000)
	<u>594,250</u>	<u>771,111</u>	
Dolar AS			US Dollar
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	14,231	13,126	PT Bank CIMB Niaga Tbk -
- PT Bank Nationalnobu Tbk (Nobu Bank)	17	14	PT Bank Nationalnobu Tbk - (Nobu Bank)
	<u>14,248</u>	<u>13,140</u>	
Deposito berjangka			Time deposits
Rupiah			Rupiah
- PT Bank KEB Hana Indonesia	350,208	338,255	PT Bank KEB Hana Indonesia -
- PT Bank CIMB Niaga Tbk	50,000	50,000	PT Bank CIMB Niaga Tbk -
	<u>400,208</u>	<u>388,255</u>	
	<u><u>1,008,706</u></u>	<u><u>1,172,506</u></u>	

Suku bunga per tahun untuk deposito Rupiah untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 adalah 4,65%-6,50% (31 Desember 2019: 6,00%-7,00%).

The annual interest rate for Rupiah deposits for the nine-month period ended 30 September 2020 was 4.65%-6.50% (31 Desember 2019: 6.00%-7.00%).

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

Halaman 37 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. PERSEDIAAN

5. INVENTORIES

	30 September/ September 2020	31 Desember/ December 2019	
Pakaian pria	456,814	384,898	<i>Menswear</i>
Produk anak-anak	334,726	196,457	<i>Children product</i>
Pakaian wanita	328,335	294,212	<i>Ladieswear</i>
Sepatu	265,098	228,434	<i>Footwear</i>
	1,384,973	1,104,001	
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Provisi untuk persediaan	(70,564)	(5,485)	<i>Provision for inventory</i>
	1,314,409	1,098,516	

Pada tanggal 30 September 2020, persediaan Perusahaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sejumlah Rp 997.784 (31 Desember 2019: Rp 1.404.196). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah ini telah memadai untuk menutupi kerugian atas risiko-risiko tersebut di atas.

As at 30 September 2020, the Company's inventories were insured against losses from fire and other risks for Rp 997,784 (31 December 2019: Rp 1,404,196). 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 SUBSIDIARIES**

Halaman 38 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. ASET TETAP

6. FIXED ASSETS

30 September/ September 2020						
	<u>Awal/ Beginning</u>	<u>Penambahan/ Addition</u>	<u>Reklasifikasi/ Reclassification</u>	<u>Pengurangan/ Disposal</u>	<u>Akhir/ Ending</u>	
Nilai perolehan						Acquisition cost
Tanah	344,896	-	-	-	344,896	Land
Bangunan	87,719	1,028	-	-	88,747	Building
Renovasi bangunan	823,431	10,063	43,337	(37,215)	839,616	Building renovation
Peralatan dan instalasi	2,158,966	79,932	18,769	(47,732)	2,209,935	Equipment and installation
Kendaraan	136,658	5,308	-	(33,090)	108,876	Vehicles
Aset dalam pembangunan	48,171	48,239	(62,106)	-	34,304	Assets under construction
	<u>3,599,841</u>	<u>144,570</u>	<u>-</u>	<u>(118,037)</u>	<u>3,626,374</u>	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan	(9,763)	(3,282)	-	-	(13,045)	Building
Renovasi bangunan	(648,630)	(59,252)	-	27,244	(680,638)	Building renovation
Peralatan dan instalasi	(1,455,284)	(140,671)	-	31,260	(1,564,695)	Equipment and installation
Kendaraan	(52,859)	(17,517)	-	19,610	(50,766)	Vehicles
	<u>(2,166,536)</u>	<u>(220,722)</u>	<u>-</u>	<u>78,114</u>	<u>(2,309,144)</u>	
Nilai buku bersih	<u>1,433,305</u>				<u>1,317,230</u>	Net book value
31 Desember/ December 2019						
	<u>Awal/ Beginning</u>	<u>Penambahan/ Addition</u>	<u>Reklasifikasi/ Reclassification</u>	<u>Pengurangan/ Disposal</u>	<u>Akhir/ Ending</u>	
Nilai perolehan						Acquisition cost
Tanah	299,000	45,896	-	-	344,896	Land
Bangunan	39,801	47,918	-	-	87,719	Building
Renovasi bangunan	749,586	38,097	46,249	(10,501)	823,431	Building renovation
Peralatan dan instalasi	1,912,313	244,988	21,060	(19,395)	2,158,966	Equipment and installation
Kendaraan	83,208	54,224	-	(774)	136,658	Vehicles
Aset dalam pembangunan	38,237	77,243	(67,309)	-	48,171	Assets under construction
	<u>3,122,145</u>	<u>508,366</u>	<u>-</u>	<u>(30,670)</u>	<u>3,599,841</u>	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan	(5,631)	(4,132)	-	-	(9,763)	Building
Renovasi bangunan	(574,687)	(82,737)	-	8,794	(648,630)	Building renovation
Peralatan dan instalasi	(1,254,055)	(216,488)	-	15,259	(1,455,284)	Equipment and installation
Kendaraan	(38,619)	(15,014)	-	774	(52,859)	Vehicles
	<u>(1,872,992)</u>	<u>(318,371)</u>	<u>-</u>	<u>24,827</u>	<u>(2,166,536)</u>	
Nilai buku bersih	<u>1,249,153</u>				<u>1,433,305</u>	Net book value

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

Halaman 39 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. ASET TETAP (lanjutan)

Perhitungan kerugian pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 2020</u>
Hasil penjualan	20,354
Nilai buku bersih	<u>(39,923)</u>
Kerugian pelepasan aset tetap	<u>(19,569)</u>

Beban penyusutan untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 dan 2019 masing-masing sejumlah Rp 220.722 dan Rp 241.358, telah dibebankan sebagai beban usaha (lihat Catatan 18).

Hak atas tanah diperoleh berdasarkan Sertifikat Hak Guna Bangunan ("HGB") yang dapat diperbaharui dengan masa yang akan berakhir antara tahun 2035 sampai 2042. Grup memiliki keyakinan dapat memperpanjang HGB tersebut.

Pada tanggal 30 September 2020, jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah sebesar Rp 987.755 (31 Desember 2019: Rp 880.155).

Pada tanggal 30 September 2020, aset tetap diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kebakaran dan risiko kerugian lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 1.856.764 (31 Desember 2019: Rp 1.915.006). 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 September 2020, persentase penyelesaian rata-rata atas aset dalam pembangunan yang diakui dalam pelaporan keuangan adalah berkisar 30%-75% dan diperkirakan akan selesai pada tahun 2020 (31 Desember 2019: 30%-75%).

6. FIXED ASSETS (continued)

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

	<u>30 September/ September 2019</u>	
	714	Sales proceeds
	<u>(2,906)</u>	Net book value
	<u>(2,192)</u>	Loss on disposal of fixed assets

Depreciation expenses for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019 amounting Rp 220,722 and Rp 241,358 respectively, were charged as operating expenses (see Note 18).

Land rights are held under renewable Building Right Titles ("HGB") which expire between 2035 and 2042. The Group believe that they can renew those HGBs.

As at 30 September 2020, the acquisition costs of fixed assets which have been fully depreciated and are still being used amounting to Rp 987,755 (31 December 2019: Rp 880,155).

As at 30 September 2020, fixed assets were insured against losses from fire and other risks for Rp 1,856,764 (31 December 2019: Rp 1,915,006). 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 September 2020, 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 2020 (31 December 2019: 30%-75%).

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

Halaman 40 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**7. ASET HAK GUNA DAN KEWAJIBAN SEWA 7. RIGHT OF USE ASSETS AND LEASE
LIABILITIES**

	30 September/ September 2020				
	Awal/ Beginning	Penerapan PSAK/ Adoption of SFAS	Penambahan/ Addition	Akhir/ Ending	
Nilai perolehan					Acquisition cost
Sewa toko	-	3,290,993	137,005	3,427,998	Store leases
Sewa gudang	-	117,565	-	117,565	Warehouse leases
Sewa kantor	-	26,292	-	26,292	Office leases
	-	3,434,850	137,005	3,571,855	
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Sewa toko	-	-	(475,943)	(475,943)	Store leases
Sewa gudang	-	-	(9,797)	(9,797)	Warehouse leases
Sewa kantor	-	-	(3,944)	(3,944)	Office leases
	-	-	(489,684)	(489,684)	
Nilai buku bersih	-			3,082,171	Net book value
		30 September/ September 2020	31 Desember/ December 2019		
Kewajiban sewa a:					Lease liabilities:
- Pihak ketiga		3,005,213	-		Third parties -
- Pihak berelasi		230,637	-		Related parties -
		3,235,850	-		
Dikurangi:					Less:
Bagian jangka pendek		(437,998)	-		Current portion
		2,797,852	-		

Jumlah yang diakui dalam laba rugi untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 sehubungan dengan perubahan pembayaran sewa yang timbul dari konsesi sewa dimana Perusahaan telah menerapkan kebijakan praktis sebesar Rp 202.373.

Amount recognised in profit or loss for the nine-month period ended 30 September 2020 to reflect the changes in lease payments arise from rent concessions to which the Company applied the practical expedient was amounting to Rp 202,373.

8. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA

8. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES

	30 September/ September 2020	31 Desember/ December 2019	
Pembelian	174,681	569,524	Direct purchase
Konsinyasi	274,682	900,964	Consignment
	449,363	1,470,488	

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.

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

Halaman 41 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, seluruh nilai tercatat utang usaha Grup berdenominasi Rupiah dan tidak ada jaminan yang diberikan sehubungan dengan utang usaha.

**8. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES
(continued)**

As at 30 September 2020 and 31 December 2019, all the carrying amount of the Group's trade payables were denominated in Rupiah and no collateral was pledged in respect of the trade payables.

9. UTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>
Pihak ketiga		
Pembelian aset tetap, barang dan jasa lainnya	40,504	27,000
Pemasaran	39,722	26,893
Lainnya	21,246	73,450
	<u>101,472</u>	<u>127,343</u>

Pada tanggal 30 September 2020, sebagian dari utang lain-lainnya yaitu sebesar Rp 258, merupakan titipan hasil penggalangan donasi dari pelanggan Perusahaan yang diselenggarakan oleh Yayasan Pendidikan Harapan Papua yang difasilitasi oleh Perusahaan.

9. OTHER PAYABLES - THIRD PARTIES

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
			Third parties
			Purchase of fixed assets, other goods and services
			Marketing
			Others

As at 30 September 2020, a portion of other payables-others amounting to Rp 258 represents deposit of fundraising donation from the Company's customers which is organised by Yayasan Pendidikan Harapan Papua facilitated by the Company.

10. AKRUAL

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>
Pihak ketiga		
Sewa	261,501	325,369
Utilitas	114,316	91,073
Pemasaran	99,594	108,841
Aset tetap	42,393	36,829
Biaya keuangan lainnya	23,711	15,011
Jasa pengendalian kualitas	21,628	19,376
Perjalanan dinas	13,167	14,855
Pajak dan perijinan	10,923	9,330
Transportasi	9,918	10,955
Konsultan	8,364	5,278
Asuransi	4,367	2,098
Lain-lain	55,248	35,854
Jumlah	<u>665,130</u>	<u>674,869</u>
Pihak berelasi (Catatan 23c)		
Sewa	7,988	8,032
Utilitas	2,961	1,845
Jumlah	<u>10,949</u>	<u>9,877</u>

10. ACCRUALS

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
			Third parties
			Rent
			Utilities
			Marketing
			Fixed assets
			Other finance costs
			Quality service
			Business travel
			Tax and licenses
			Transportation
			Consultant
			Insurance
			Others
			Total
			Related parties (Note 23c)
			Rent
			Utilities
			Total

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

Halaman 42 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN

11. TAXATION

a. Pajak dibayar dimuka

a. Prepaid taxes

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Pajak penghasilan badan			Corporate income taxes
Perusahaan			The Company
Pasal 29	10,076	-	Article 29
Lebih bayar pajak penghasilan badan			Corporate income tax overpayment
- Tahun pajak 2018	-	19,827	2018 fiscal year -
Entitas anak			Subsidiaries
- Pasal 29	1,505	-	Article 29 -
	<u>11,581</u>	<u>19,827</u>	
Pajak lain-lain			Other taxes
Perusahaan			The Company
- Pajak pertambahan nilai	<u>107,251</u>	<u>85,609</u>	Value added tax -

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Pajak penghasilan badan			Corporate income taxes
Perusahaan			The Company
- Pasal 29	-	17,002	Article 29 -
- Pasal 29 (tahun lalu)	-	-	Article 29 (last year) -
	-	17,002	
Entitas anak			Subsidiaries
- Pasal 29	-	442	Article 29 -
- Pasal 25	48	152	Article 25 -
	<u>48</u>	<u>17,596</u>	
Pajak lain-lain			Other taxes
Perusahaan			The Company
- Pasal 21	5,015	7,145	Article 21 -
- Pasal 23 dan 4 (2)	11,336	14,680	Articles 23 and 4 (2) -
- Pasal 26	164	-	Article 26 -
	<u>16,515</u>	<u>21,825</u>	
Entitas anak			Subsidiaries
- Pasal 21	33	107	Article 21 -
- Pasal 23 dan 4 (2)	804	-	Articles 23 and 4 (2) -
- Pajak pertambahan nilai	17	69	Value added tax -
	<u>854</u>	<u>176</u>	
	<u>17,369</u>	<u>22,001</u>	

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

Halaman 43 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN (lanjutan)

11. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expense

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Perusahaan			The Company
Kini	-	324,282	Current
Tangguhan	1,628	(5,572)	Deferred
Penyesuaian tahun lalu	2,036	2,555	Prior year adjustment
	<u>3,664</u>	<u>321,265</u>	
Entitas anak			Subsidiaries
Kini	-	367	Current
Tangguhan	-	-	Deferred
	<u>-</u>	<u>367</u>	
Konsolidasian			Consolidated
Kini	-	324,649	Current
Tangguhan	1,628	(5,572)	Deferred
Penyesuaian tahun lalu	2,036	2,555	Prior year adjustment
	<u>3,664</u>	<u>321,632</u>	

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

Halaman 44 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN (lanjutan)

11. 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 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
(Rugi)/laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	(612,944)	1,508,153	<i>Consolidated (loss)/profit before income tax</i>
Dikurangi (rugi)/laba sebelum pajak penghasilan - entitas anak	<u>(25,423)</u>	<u>1,464</u>	<i>Less (loss)/profit before income tax - subsidiaries</i>
(Rugi)/laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan	(587,521)	1,506,689	<i>(Loss)/profit before income tax of the Company</i>
Perbedaan temporer:			<i>Temporary differences:</i>
- Kewajiban imbalan kerja	11,691	43,070	<i>Employee benefits obligations -</i>
- Penyusutan dan amortisasi	(4,554)	(15,208)	<i>Depreciation and amortisation -</i>
Perbedaan permanen:			<i>Permanent differences:</i>
- Beban yang tidak dapat dikurangkan	207,907	115,969	<i>Non-deductible expense -</i>
- Pendapatan yang telah dikenakan pajak final	<u>(31,844)</u>	<u>(29,109)</u>	<i>Income subject to final tax -</i>
(Kerugian)/penghasilan kena pajak Perusahaan	<u><u>(404,321)</u></u>	<u><u>1,621,411</u></u>	<i>Taxable (loss)/income of the Company</i>
Beban pajak penghasilan kini Perusahaan	-	324,282	<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	(7,890)	(10,304)	<i>Article 22 -</i>
- Pasal 23	(2,186)	(2,811)	<i>Article 23 -</i>
- Pasal 25	<u>-</u>	<u>(358,955)</u>	<i>Article 25 -</i>
Lebih bayar Pajak Penghasilan Badan Perusahaan	<u><u>(10,076)</u></u>	<u><u>(47,788)</u></u>	<i>Over payment of Corporate Income Tax of the Company</i>
Beban pajak penghasilan kini entitas anak	-	367	<i>Current income tax expense of the subsidiaries</i>
Pembayaran pajak penghasilan dimuka entitas anak	<u>(1,505)</u>	<u>(1,429)</u>	<i>Prepayment of income taxes: of the subsidiaries</i>
Lebih bayar Pajak Penghasilan entitas anak	<u><u>(1,505)</u></u>	<u><u>(1,062)</u></u>	<i>Over payment of Corporate Income Tax of the subsidiaries</i>

Dalam laporan keuangan konsolidasian ini jumlah penghasilan kena pajak untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 didasarkan atas perhitungan sementara.

In these consolidated financial statements, the amounts of taxable income for the nine-month period ended 30 September 2020 are based on preliminary calculations.

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

Halaman 45 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN (lanjutan)

11. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

Penghasilan kena pajak menjadi dasar penyusunan Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") pajak penghasilan badan.

Taxable income are the basis for preparation of corporate income tax returns.

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 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
(Rugi)/laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	(612,944)	1,508,153	<i>Consolidated (loss)/profit before income tax</i>
Pajak dihitung pada tarif yang berlaku	-	301,704	<i>Tax calculated at applicable rate</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	-	23,195	<i>Non deductible expense</i>
Pendapatan yang telah dikenakan pajak final	-	(5,822)	<i>Income subject to final tax</i>
Penyesuaian karena perubahan tarif pajak	2,984	-	<i>Adjustment due to change in tax rate</i>
Beban pajak tangguhan	(1,356)	-	<i>Deferred tax expense</i>
Penyesuaian tahun lalu	2,036	2,555	<i>Period year adjustment</i>
	<u>3,664</u>	<u>321,632</u>	<i>Consolidated income tax expense</i>

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

	<u>01/01/2020</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>Penyesuaian karena perubahan tarif pajak/ Adjustment due to change in tax rate</u>	<u>30/09/2020</u>	
Kewajiban imbalan kerja	103,990	2,221	-	(11,187)	95,024	<i>Employee benefits obligations</i>
Provisi untuk persediaan	1,097	-	-	(55)	1,042	<i>Provision for inventory</i>
Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	(77,999)	(865)	-	8,258	(70,606)	<i>Difference between commercial and fiscal net book value of fixed asset</i>
	<u>27,088</u>	<u>1,356</u>	<u>-</u>	<u>(2,984)</u>	<u>25,460</u>	

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

Halaman 46 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN (lanjutan)

11. TAXATION (continued)

d. Aset pajak tangguhan (lanjutan)

d. Deferred tax assets (continued)

	01/01/2019	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss	Dibebankan ke pendapatan komprehensif lainnya/ Charged to other comprehensive income	31/12/2019	
Kewajiban imbalan kerja	100,760	11,565	(8,335)	103,990	Employee benefits obligations
Provisi untuk persediaan	1,097	-	-	1,097	Provision for inventory
Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	(69,506)	(8,493)	-	(77,999)	Difference between commercial and fiscal net book value of fixed asset
	<u>32,351</u>	<u>3,072</u>	<u>(8,335)</u>	<u>27,088</u>	

Aset pajak tangguhan pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 telah memperhitungkan tarif pajak yang berlaku untuk setiap tahun yang terkait.

Deferred tax assets as at 30 September 2020 and 31 December 2019 have been calculated taking into account tax rates applicable for each year.

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

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

e. Administrasi

e. Administration

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, masing-masing perusahaan dalam 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.

Under the Taxation Laws of Indonesia, each of the company in 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.

Pada tanggal 25 Maret 2019, Perusahaan menerima surat ketetapan pajak lebih bayar atas pajak penghasilan badan tahun 2017 sebesar Rp 44.171 dari Rp 46.726 yang diklaim oleh Perusahaan. Perusahaan telah menerima pengembalian pada tanggal 8 Mei 2019.

On 25 March 2019, the Company received tax assessment letter for fiscal year 2017 which confirming overpayment of corporate income tax amounting Rp 44,171 out of Rp 46,726 which was previously claimed by the Company. The Company has received the refund on 8 May 2019.

Pada tanggal 8 April 2020, Perusahaan menerima surat ketetapan pajak lebih bayar atas pajak penghasilan badan tahun 2018 sebesar Rp 18.034 dari Rp 20.069 yang diklaim oleh Perusahaan. Perusahaan telah menerima pengembalian pada tanggal 20 Mei 2020.

On 8 April 2020, the Company received tax assessment letter for fiscal year 2018 which confirming overpayment of corporate income tax amounting Rp 18,034 out of Rp 20,069 which was previously claimed by the Company. The Company has received the refund on 20 May 2020.

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

Halaman 47 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. 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 ("Fasilitas CIMB 1") untuk pendanaan modal kerja dan pengeluaran modal. Fasilitas tersebut berlaku selama 3 tahun dan telah berakhir pada tanggal 18 Desember 2018.

Pada tanggal 18 April 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman kredit *revolving* baru senilai Rp 500.000 dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk untuk pendanaan modal kerja dan pengeluaran modal ("Fasilitas CIMB 2"). Fasilitas yang semula berlaku hingga 31 Januari 2018 telah diperpanjang hingga 31 Januari 2019.

Pada tanggal 18 Mei 2018, Fasilitas CIMB 2 diubah untuk meningkatkan jumlah fasilitas dari Rp 500.000 menjadi Rp 1.000.000.

Pada tanggal 6 Juli 2018, Fasilitas CIMB 2 kemudian diubah dengan memasukkan fasilitas *letter of credit*/Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN).

Pada tanggal 28 Januari 2019, Fasilitas CIMB 2 diubah dengan memasukkan, antara lain, fasilitas bank garansi, serta memperpanjang tanggal jatuh tempo hingga 31 Januari 2020.

Pada bulan Januari 2019, Perusahaan memperpanjang Fasilitas CIMB 2 hingga 31 Januari 2021.

Pada tanggal 8 Maret 2019, Perusahaan menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman kredit *revolving* baru senilai Rp 700.000 dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk untuk pendanaan modal kerja dan pengeluaran modal ("Fasilitas CIMB 3"). Dengan ditandatanganinya Fasilitas CIMB 3, maka Fasilitas CIMB 1 berakhir. Fasilitas CIMB 3 akan jatuh tempo pada tanggal 18 Desember 2021.

12. BANK BORROWINGS

On 18 December 2015, the Company signed a revolving credit facility amounting to Rp 1,000,000 with PT Bank BNP Paribas Indonesia and PT Bank CIMB Niaga Tbk ("CIMB Facility 1") for working capital and capital expenditure purposes. The facility which was for 3 years expired on 18 December 2018.

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 ("CIMB Facility 2"). The facility which was originally valid until 31 January 2018 was extended until 31 January 2019.

On 18 May 2018, the CIMB Facility 2 was amended to increase the facility amount from Rp 500,000 to Rp 1,000,000.

On 6 July 2018, the CIMB Facility 2 was further amended to include letter of credit/Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) facilities.

On 28 January 2019, the CIMB Facility 2 was further amended to include, among others, a bank guarantee facility and to extend the maturity to 31 January 2020.

In January 2019, the Company extended CIMB Facility 2 to 18 December 2021.

On 8 March 2019, the Company signed a revolving credit facility amounting to Rp 700,000 with PT Bank CIMB Niaga Tbk for working capital and capital expenditure purposes ("CIMB Facility 3"). By signing CIMB Facility 3, CIMB Facility 1 is terminated. CIMB Facility 3 has a maturity date of 18 December 2021.

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

Halaman 48 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PINJAMAN BANK (lanjutan)

Pada tanggal 11 Juni 2020, Perusahaan mendapatkan tambahan fasilitas kredit baru untuk modal kerja senilai Rp 500.000 ("Fasilitas CIMB 4"). Fasilitas tersebut berlaku selama 6 bulan hingga 11 Desember 2020.

Di berbagai tanggal selama periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 dan selama tahun 2019, Perusahaan melakukan beberapa penarikan pinjaman dari fasilitas-fasilitas di atas dengan tingkat bunga berkisar antara 6,6%-9,0% per tahun selama periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 dan 7,81%-9,76% per tahun selama tahun 2019. Sampai dengan tanggal 30 September 2020, terdapat saldo pinjaman sebesar Rp 1.441.000.

Beban keuangan termasuk amortisasi kewajiban sewa untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 adalah sebesar Rp 58.442 (30 September 2019: Rp 41.834).

12. BANK BORROWINGS (continued)

On 11 June 2020, the Company obtained new credit facility for working capital of Rp 500,000 ("CIMB Facility 4"). The facility is valid for 6 months until 11 December 2020.

On various dates during the nine-month period ended 30 September 2020 and in 2019, the Company made several loan withdrawals from the above facilities subject to 6.6%-9.0% p.a for the nine-month period ended 30 September 2020 and 7.81%-9.76% p.a in 2019. As of 30 September 2020, outstanding borrowings amounted to Rp 1,441,000.

Finance costs including amortisation of lease liability for the nine-month period ended 30 September 2020 was amounting to Rp 58,442 (30 September 2019: Rp 41,834).

13. MODAL SAHAM

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2020 adalah sebagai berikut:

13. SHARE CAPITAL

The composition of the Company's shareholders as at 30 September 2020 was as follows:

	Jumlah saham ditempatkan dan disetor/ Number of shares issued and paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Total
<u>Seri A - nilai nominal Rp 5.000 (nilai penuh)/ Type A - par value Rp 5,000 (full amount)</u>			
PT Multipolar Tbk	1,188,290	0.04	5,941
Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%)	<u>207,900</u>	<u>0.01</u>	<u>1,040</u>
Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i>	<u>1,396,190</u>	<u>0.05</u>	<u>6,981</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	1.68	15,406
Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%)	<u>124</u>	<u>0.00</u>	<u>0</u>
Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i>	<u>44,017,577</u>	<u>1.68</u>	<u>15,406</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	17.70	46,479
UBS AG Singapore S/A Greater Universal Limited	139,821,100	5.32	13,982
Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%)	<u>1,976,127,656</u>	<u>75.25</u>	<u>197,613</u>
Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i>	<u>2,580,735,013</u>	<u>98.27</u>	<u>258,074</u>
	<u>2,626,148,780</u>	<u>100.00</u>	<u>280,461</u>

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

Halaman 49 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. MODAL SAHAM (lanjutan)

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

13. SHARE CAPITAL (continued)

The composition of the Company's shareholders as at 31 December 2019 was as follows:

	Jumlah saham ditempatkan dan disetor/ Number of shares issued and paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Total
<u>Seri A - nilai nominal Rp 5.000 (nilai penuh)/ Type A - par value Rp 5,000 (full amount)</u>			
PT Multipolar Tbk	1,188,290	0.04	5,941
Saham treasuri/ <i>Treasury shares</i> Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ <i>each less than 5%</i>)	316	0.00	2
	<u>207,900</u>	<u>0.01</u>	<u>1,039</u>
Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i>	<u>1,396,506</u>	<u>0.05</u>	<u>6,982</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	1.57	15,406
Saham treasuri/ <i>Treasury shares</i> Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ <i>each less than 5%</i>)	99,219,084	3.54	34,727
	<u>7,597,437</u>	<u>0.27</u>	<u>2,659</u>
Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i>	<u>150,833,974</u>	<u>5.38</u>	<u>52,792</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	16.57	46,479
John Riady (Komisaris/ <i>Commissioner</i>) Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ <i>each less than 5%</i>)	10,000	0.00	1
	<u>2,187,856,543</u>	<u>78.00</u>	<u>218,786</u>
Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i>	<u>2,652,652,800</u>	<u>94.57</u>	<u>265,266</u>
	<u><u>2,804,883,280</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>325,040</u></u>

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

Halaman 50 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. MODAL SAHAM (lanjutan)

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

Saham biasa memberikan hak kepada pemegangnya untuk memperoleh dividen dan hasil dari pembubaran perusahaan sesuai dengan proporsi jumlah dan jumlah yang dibayarkan atas saham yang dimiliki

Pembelian kembali saham awal

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 8 Oktober 2018, yang berita acaranya dituangkan dalam akta notaris No. 24 tanggal 8 Oktober 2018 dari Notaris Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H., yang ditegaskan kembali berdasarkan akta notaris No. 34 tanggal 11 Oktober 2018 dari notaris yang sama, para pemegang saham menyetujui untuk melakukan pembelian kembali 204.254.266 lembar saham Perusahaan melalui pembelian pada BEI dalam waktu paling lama 18 bulan sejak tanggal persetujuan rapat. Pembelian kembali saham Perusahaan ini ditujukan untuk meningkatkan nilai pemegang saham dan kinerja saham Perusahaan sehingga akan memberikan fleksibilitas yang besar kepada Perusahaan dalam mengelola modal untuk mencapai struktur permodalan yang lebih efisien.

Selama 2019, Perusahaan membeli kembali 137.213.200 lembar saham (2018: 67.041.000 saham), sehingga Perusahaan telah menyelesaikan pembelian kembali saham awal sebanyak 204.254.200 lembar saham atau sejumlah 7% (tujuh persen) dari jumlah seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh pada tanggal 27 Desember 2019 dan telah dilaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal yang sama.

Total harga pembelian untuk mengakuisisi saham di tahun 2019 adalah Rp 502.097 (2018: Rp 323.508). Saham tersebut disimpan sebagai "saham treasuri".

13. SHARE CAPITAL (continued)

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

Ordinary shares entitle the holder to participate in dividends and the proceeds on winding up of the Group in proportion to the number of and amounts paid on the shares held.

Initial share buyback

Based on Extraordinary General Shareholders Meeting dated 8 October 2018, which was notarised by notarial deed No. 24 dated 8 October 2018, of Notary Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H., which was reaffirmed by notarial deed No. 34 dated 11 October 2018 of the same notary, the shareholders agreed to repurchase 204,254,266 of the Company's shares through purchases on the IDX for at the maximum 18 months period since the date of the approval. This repurchase transaction is intended for improving the shareholders' value and the shares performance of the Company that will give greater flexibility to the Company in managing its capital to achieve a more efficient capital structure.

During 2019, the Company repurchased 137,213,200 shares (2018: 67,041,000 shares), as the result, the Company has completed the initial share buyback of 204.254.200 shares or 7% (seven percent) of its issued and fully paid shares on 27 December 2019 and was reported to Financial Services Authority ("OJK") on the same date.

The total purchased price to acquire the shares in 2019 was Rp 502,097 (2018: Rp 323,508). The share are held as "treasury shares".

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

Halaman 51 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. MODAL SAHAM (lanjutan)

Pembelian kembali saham awal (lanjutan)

Dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang diselenggarakan pada tanggal 26 April 2019, para pemegang saham menyetujui untuk melakukan penarikan atas saham treasury dari hasil pembelian kembali saham awal sejumlah 113.034.800 lembar saham dengan cara pengurangan modal biasa Perusahaan yang ditempatkan dan disetor penuh menjadi sebesar 2.804.883.280 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp 325.040. Hal ini dituangkan pada akta notaris 56 tanggal 26 April 2019 dari Notaris Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H., yang ditegaskan kembali berdasarkan akta notaris No. 83 tanggal 10 Mei 2019 dari notaris yang sama, dan telah diterima dan dicatat dalam Sistem Administrasi Badan Hukum di Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia, sebagaimana dinyatakan dalam Surat Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-0033821.AH.01.02.Tahun 2019 tanggal 29 Juni 2019, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan No. AHU-0101089.AH.01.11.Tahun 2019 tanggal 29 Juni 2019.

Oleh karena penarikan saham treasury di atas menjadi pengurang modal biasa Perusahaan yang ditempatkan dan disetor penuh, jumlah saham treasury dari pembelian kembali saham awal menjadi 91.219.400 lembar saham senilai Rp 324.582.

Pembelian kembali saham tambahan

Di dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang sama dengan penarikan hasil pembelian kembali saham awal, yang berita acaranya dituangkan dalam akta notaris No. 55 tanggal 26 April 2019 dari Notaris Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H., yang ditegaskan kembali berdasarkan akta notaris No. 56 tanggal 26 April 2019 dari notaris yang sama, para pemegang saham menyetujui untuk melakukan tambahan pembelian kembali untuk 87.537.542 lembar saham biasa Perusahaan dalam waktu paling lama 18 bulan sejak tanggal persetujuan Rapat. Pembelian kembali saham Perusahaan ini memiliki tujuan yang sama dengan pembelian kembali saham awal.

13. SHARE CAPITAL (continued)

Initial share buyback (continued)

Based on Annual General Shareholders Meeting dated 26 April 2019, the shareholders agreed to retire the treasury shares from initial share buyback of 113,034,800 shares by decreasing the Company's issued and fully paid share capital to 2,804,883,280 shares with a nominal value of Rp 325,040. This was notarised by notarial deed No. 56 dated 26 April 2019, of Notary Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H., which was reaffirmed by notarial deed No. 83 dated 10 May 2019 of the same notary, and 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 Approval for the Company's Articles of Association Change No. AHU-0033821.AH.01.02.Tahun 2019 dated 29 June 2019, and it was registered in the Company's register No. AHU-0101089.AH.01.11.Tahun 2019 dated 29 June 2019.

Due to retirement of treasury shares to the Company's issued and fully paid share capital, the total remaining treasury shares from its initial share buyback was 91,219,400 shares amounting to Rp 324,582.

Additional share buyback

Based on the same Annual General Shareholders Meeting as for the initial share buyback, which was notarised by notarial deed No. 55 dated 26 April 2019, of Notary Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H., which was reaffirmed by notarial deed No. 56 dated 26 April 2019 of the same notary, the shareholders agreed to have additional repurchase of 87,537,542 of the Company's shares for maximum of 18 months period since the date of the approval. This repurchase transaction is intended to have same purpose as the initial share buyback.

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

Halaman 52 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. MODAL SAHAM (lanjutan)

**Pembelian kembali saham tambahan
(lanjutan)**

Selama 2019, Perusahaan telah membeli kembali tambahan 8.000.000 lembar saham dari saham biasa melalui pembelian di BEI. Total harga pembelian untuk mengakuisisi saham adalah Rp 33.729. Saham tersebut juga disimpan sebagai "saham treasuri".

Pada tanggal 21 Januari 2020, Perusahaan telah membeli kembali tambahan 79.515.100 lembar saham dari saham biasa melalui pembelian di BEI. Total harga pembelian untuk mengakuisisi saham adalah Rp 336.866. Dengan demikian Perusahaan telah menyelesaikan pembelian kembali saham tambahan Perusahaan sebanyak 87.515.100 lembar saham atau sejumlah 3% (tiga persen) dari jumlah seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dan telah dilaporkan kepada OJK pada tanggal 22 Januari 2020. Saham tersebut juga disimpan sebagai "saham treasuri".

Sampai dengan tanggal 30 September 2020, akumulasi jumlah lembar saham biasa Perusahaan yang dibeli kembali adalah 291.769.300 lembar saham dengan total harga pembelian adalah sebesar Rp 1.196.199. Pada tahun 2019 Perusahaan telah melakukan penarikan sebagian saham treasuri dengan cara pengurangan modal biasa Perusahaan sejumlah 113.034.800 lembar saham. Pada tahun 2020 Perusahaan juga telah melakukan penarikan seluruh sisa saham treasuri dengan cara pengurangan modal biasa Perusahaan sejumlah 178.734.500 lembar saham, sehingga per 30 September 2020, Perusahaan sudah tidak lagi memiliki saham treasuri.

13. SHARE CAPITAL (continued)

Additional share buyback (continued)

During 2019, the Company repurchased an additional of 8,000,000 shares of its own ordinary shares through purchases on IDX. The total purchased price to acquire the shares was Rp 33,729. The share are also held as "treasury shares".

On 21 January 2020, the Company repurchased an additional of 79,515,100 shares of its own ordinary shares through purchases on IDX. The total purchased price to acquire the shares was Rp 336,866. Therefore the Company has completed its additional shares buyback of 87,515,100 shares or 3% (three percent) of its issued and fully paid shares and was reported to OJK on 22 January 2020. The share are also held as "treasury shares".

Up to 30 September 2020, the Company's total accumulated shares repurchased is 291,769,300 shares with the total purchased price was Rp 1,196,199. In 2019 the Company has retired part of its treasury shares by decreasing its issued and fully paid share capital of 113,034,800 shares. In 2020 the Company had also retired the remaining treasury shares by decreasing its issued and fully paid share capital of 178,734,500 shares, and thus as of 30 September 2020, the Company no longer had treasury shares.

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

Halaman 53 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. MODAL SAHAM (lanjutan)

**Pembelian kembali saham tambahan
(lanjutan)**

Dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang diselenggarakan pada tanggal 4 Juni 2020, para pemegang saham menyetujui untuk melakukan penarikan atas saham treasury dari hasil pembelian kembali saham tambahan sejumlah 178.734.500 lembar saham dengan cara pengurangan modal biasa Perusahaan yang ditempatkan dan disetor penuh menjadi sebesar 2.626.148.780 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp 280.461. Hal ini dituangkan pada akta notaris No. 28 tanggal 8 Juni 2020 dari Notaris Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H. Perubahan Anggaran Dasar terkait modal disetor dan ditempatkan Perseroan tersebut telah diterima dan dicatat dalam Sistem Administrasi Badan Hukum di Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia, sebagaimana dinyatakan dalam Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-0054839.AH.01.02.Tahun 2020 tanggal 5 Agustus 2020, dan telah didaftarkan dalam Daftar Perusahaan No. AHU-0130418.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 5 Agustus 2020.

13. SHARE CAPITAL (continued)

Additional share buyback (continued)

Based on Annual General Shareholders Meeting dated 4 June 2020, the shareholders agreed to retire the treasury shares from initial share buyback of 178,734,500 shares by decreasing the Company's issued and fully paid share capital to 2,626,148,780 shares with a nominal value of Rp 280,461. This was notarised by notarial deed No. 28 dated 8 June 2020, of Notary Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H. Amendments to the Articles of Association related to the Company's paid up and issued capital have been received and recorded in the Legal Entity Administration System at the Ministry of Law and Human Rights, as stated in the Approval of Amendments to the Articles of Association of PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-0054839.AH.01.02.Tahun 2020 tanggal 5 Agustus 2020, and has been registered in Company Register No. AHU-0130418.AH.01.11.Tahun 2020 dated 5 Agustus 2020.

14. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian akun ini pada posisi tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

14. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL

The account details as at 30 September 2020 and 31 December 2019 are as follows:

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
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")	162,002	178,274	<i>Share premium from LPO I and II with pre-emptive rights to the shareholders</i>
Biaya emisi saham	<u>(2,831)</u>	<u>(2,831)</u>	<i>Share issuance cost</i>
Bersih	<u><u>(3,607,955)</u></u>	<u><u>(3,591,683)</u></u>	<i>Net</i>

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

Halaman 54 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

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

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

Agio saham yang berasal dari PUT I dan II atas penawaran saham seri C kepada para pemegang saham dalam rangka penerbitan HMETD masing-masing sebesar Rp 38.864 dan Rp 159.159. Sebagai hasil dari penghentian saham treasury pada bulan April 2019 dan Agustus 2020 (lihat Catatan 13), agio saham dari saham tipe A, B, dan C masing-masing turun sebesar Rp 7.632, Rp 24.074, dan Rp 4.315. Alokasi penurunan premi saham antara seri A, B, dan C ditentukan oleh Manajemen secara proporsional.

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

14. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL (continued)

On 30 September 2011, PT Meadow Indonesia and the Company completed their merger, with the Company as the surviving entity and PT Meadow Indonesia was dissolved by law. Before the merger transaction, PT Meadow Indonesia held 98.15% of the Company's issued share capital. Since both entities were entities under common control at that date, the financial results of PT Meadow Indonesia and the Company had 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 "Accounting for restructuring Transactions of entities under common control".

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

The share premiums arising from the LPO I and II to the shareholders, regarding issuance of pre-emptive rights, were Rp 38,864 and Rp 159,159 respectively. As the result of the retirement of treasury shares in April 2019 and August 2020 (refer to Note 13), the shares premium from type A, B, and C shares decrease amounting Rp 7,631, Rp 24,074, and Rp 4,315, respectively. The allocation of decrease in shares premium between type A, B, and C is determined by Management with proportional basis.

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

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

Halaman 55 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. 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.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, saldo laba yang dicadangkan adalah sebesar Rp 116.397, sehingga Perusahaan memenuhi persyaratan 20% cadangan wajib.

Dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang berita acara rapatnya dituangkan dalam Akta No. 55 tanggal 26 April 2019 yang dibuat oleh Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., yang ditegaskan kembali berdasarkan Akta Notaris No. 56 tanggal 26 April 2019 dari Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., para pemegang saham Perusahaan menyetujui antara lain pembagian dividen dari penghasilan bersih tahun 2018 sebesar Rp 933.600 atau Rp 333,20 (nilai penuh) per saham atau sekitar 50% dari penghasilan bersih sebelum penurunan nilai investasi atau 85% dari penghasilan bersih, yang telah dibayarkan pada tanggal 9 Mei 2019.

Dalam rapat umum pemegang saham tahunan yang berita acara rapatnya dituangkan dalam Akta No. 28 tanggal 8 Juni 2020 yang dibuat oleh Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk tidak melakukan pembagian dividen dan membukukan seluruh laba bersih Perusahaan tahun buku 2019 sebagai laba ditahan.

**15. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS
AND DIVIDEND**

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

As at 30 September 2020 and 31 December 2019, the balance of appropriation of retained earnings was Rp 116,397, therefore the Company met the 20% statutory reserve requirement.

At the annual shareholders' meeting which was notarised by Notarial Deed of Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., No. 55 dated on 26 April 2019, which was reaffirmed by notarial deed of Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., No. 56 dated on 26 April 2019, the Company shareholders approved, among others the declaration of dividend from 2018 net profit amounting to Rp 933,600 or Rp 333.20 (full amount) per share or around 50% of net profit before impairment or 85% of net profit, which had been paid on 9 May 2019.

In an annual general meeting of shareholders whose minutes are set forth in Deed No. 28 dated 8 June 2020 made by Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., the shareholders of the Company agreed not to distribute dividends and recorded all the Company's Net Profit for the fiscal year 2019 as retained earnings.

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

Halaman 56 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PENJUALAN KONSINYASI - BERSIH

16. CONSIGNMENT SALES - NET

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Penjualan konsinyasi	3,718,305	8,777,237	<i>Consignment sales</i>
Beban penjualan konsinyasi	(2,570,978)	(6,063,914)	<i>Cost of consignment sales</i>
	<u>1,147,327</u>	<u>2,713,323</u>	

17. BEBAN POKOK PENDAPATAN

17. COST OF REVENUE

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Persediaan awal	1,104,001	1,296,055	<i>Merchandise for sale - beginning</i>
Pembelian bersih	1,547,128	2,966,599	<i>Purchases - net</i>
Persediaan yang tersedia untuk dijual	2,651,129	4,262,654	<i>Merchandise available for sale</i>
Persediaan akhir	(1,384,973)	(1,255,711)	<i>Merchandise for sale-ending</i>
Perubahan provisi untuk persediaan	65,079	-	<i>Change in provision for inventory</i>
Beban pokok pendapatan-persediaan	1,331,235	3,006,943	<i>Cost of revenue-merchandise</i>
Beban pokok pendapatan-jasa	36,472	75,910	<i>Cost of revenue-service fees</i>
Beban pokok pendapatan	<u>1,367,707</u>	<u>3,082,853</u>	<i>Cost of revenue</i>

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

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

18 BEBAN USAHA

18. OPERATING EXPENSES

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Gaji dan kesejahteraan karyawan	730,755	934,963	<i>Salaries and allowance</i>
Penyusutan aset hak guna sewa	489,684	-	<i>Depreciation right of use assets</i>
Sewa	419,705	1,118,242	<i>Rent</i>
Penyusutan (lihat Catatan 6)	220,722	241,358	<i>Depreciation (see Note 6)</i>
Utilitas	167,425	216,857	<i>Utilities</i>
Jasa operasional	96,927	109,317	<i>Operational services</i>
Asuransi	66,121	77,260	<i>Insurance</i>
Pemasaran	62,352	268,266	<i>Marketing</i>
Konsultan	39,422	32,194	<i>Consultant</i>
Pemeliharaan dan perbaikan	28,338	28,159	<i>Repair and maintenance</i>
Amortisasi	18,749	16,554	<i>Amortisation</i>
Kartu kredit	18,129	42,150	<i>Credit card</i>
Telekomunikasi	16,621	15,954	<i>Telecommunication</i>
Kantong plastik	16,430	35,924	<i>Plastic bags</i>
Pajak dan ijin	12,046	12,261	<i>Tax and licenses</i>
Perjalanan dinas	7,746	37,245	<i>Business travel</i>
Seragam	6,447	12,093	<i>Uniform</i>
Barang konsumsi	1,070	6,443	<i>Consumables</i>
Lain-lain	20,930	37,329	<i>Others</i>
	<u>2,439,619</u>	<u>3,242,569</u>	

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

Halaman 57 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. KERUGIAN LAINNYA - BERSIH

19. OTHER LOSSES - NET

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Kerugian pelepasan aset tetap	(19,569)	(2,192)	<i>Loss on disposal of fixed assets</i>
(Kerugian)/keuntungan lain-lain - bersih	(67,571)	22,915	<i>Others (losses)/gains - net</i>
	<u>(87,140)</u>	<u>20,723</u>	

20. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA

20. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS

Kewajiban imbalan kerja jangka pendek

Short-term employee benefits obligations

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Bonus dan insentif	192,320	237,396	<i>Bonus dan incentives</i>
Imbalan pensiun - bagian lancar	31,510	31,510	<i>Retirement benefits - current portion</i>
	<u>223,830</u>	<u>268,906</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 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Tingkat diskonto	7.65%	7.65%	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji	8.50%	8.50%	<i>Salary increment rate</i>
Tingkat kematian	TMI 2011	TMI 2011	<i>Mortality rate</i>
	dengan perbaikan/ <i>with improvement</i>	dengan perbaikan/ <i>with improvement</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 31 Desember 2019 dan 2018 berdasarkan laporan aktuaris independen PT Dayamandiri Dharmakonsilindo tertanggal 10 Januari 2020.

Employee benefits obligations as at 31 December 2019 and 2018 were based on independent actuary report PT Dayamandiri Dharmakonsilindo dated 10 January 2020.

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:

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

Halaman 58 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA (lanjutan)

**20. EMPLOYEE
(continued)**

BENEFITS

OBLIGATIONS

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

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

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Nilai kini dari kewajiban	531,645	519,954	<i>Present value of obligations</i>
Beban yang diakui di laporan laba rugi konsolidasian	(79,609)	(96,057)	<i>Expense recognised in the consolidated statements of profit or loss</i>
Pengukuran ulang penyisihan imbalan kerja	-	-	<i>Remeasurement of employee benefits obligations</i>
Kewajiban imbalan kerja jangka pendek	31,510	31,510	<i>Short-term employee benefits obligations</i>
Kewajiban imbalan kerja jangka panjang	500,135	488,444	<i>Long-term employee benefits obligations</i>

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 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Biaya jasa kini	38,000	29,826	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	41,609	35,642	<i>Interest cost</i>
	<u>79,609</u>	<u>65,468</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 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
Pada awal periode	519,954	503,804	<i>At the beginning of the period</i>
Biaya jasa kini	38,000	35,966	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	41,609	40,614	<i>Interest cost</i>
Biaya penghentian	-	19,017	<i>Termination cost</i>
Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu	-	460	<i>Liability assumed due to recognition of past services</i>
Pembayaran selama periode berjalan	(67,918)	(38,231)	<i>Payment during the period</i>
Pengukuran ulang:			<i>Remeasurements:</i>
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi finansial	-	(23,496)	<i>Actuarial gain from change in financial assumptions</i>
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian pengalaman	-	(18,180)	<i>Actuarial gain from change in experience adjustments</i>
Pada akhir periode	<u>531,645</u>	<u>519,954</u>	<i>At the end of the period</i>

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

Halaman 59 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA (lanjutan)

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

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

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

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.*

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

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

	Dampak atas kewajiban imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation		
	Perubahan asumsi/ Change in assumption	Kenaikan asumsi/ Increase in assumption	Penurunan asumsi/ Decrease in assumption
Tingkat diskonto	1%	Penurunan sebesar/ Decrease by 7.1%	Kenaikan sebesar/ Increase by 8.0%
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	1%	Kenaikan sebesar/ Increase by 8.1%	Penurunan sebesar/ Decrease by 7.3%

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 analysis 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 2019 adalah 11,64 tahun (31 Desember 2018: 11,76 tahun).

The weighted average duration of the defined benefit obligation as at 31 December 2019 is 11.64 years (31 December 2018: 11.76 years).

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

Halaman 60 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. (RUGI)/LABA BERSIH PER SAHAM

21. NET (LOSSES)/EARNINGS PER SHARE

	30 September/ September 2020	30 September/ September 2019	
(Rugi)/laba yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	(616,608)	1,186,521	<i>Profit attributable to owners of the parent</i>
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar dasar dan dilusian (dalam jutaan lembar)	2,630	2,844	<i>Weighted average number of ordinary shares outstanding - basic and diluted (in million shares)</i>
(Rugi)/laba bersih per saham - dasar dan dilusian (nilai penuh)	(234)	417	<i>Net (losses)/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.

22. BIAYA KARYAWAN

22. EMPLOYEE COSTS

Jumlah biaya karyawan untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 dan 2019 masing-masing sebesar Rp 730.755 dan Rp 934.963.

Total employee costs for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019 amounting to Rp 730,755 and Rp 934,963 respectively.

Pada tanggal 30 September 2020, Grup mempunyai karyawan sejumlah 10.073 orang (31 Desember 2019: 14.044) – tidak diaudit.

As at 30 September 2020, the Group had 10,073 employees (31 December 2019: 14,044 employees) – unaudited.

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

Halaman 61 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI

23. RELATED PARTY INFORMATION

a. Hubungan dengan pihak berelasi

a. The nature of relationships with related parties

Hubungan dan sifat transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

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

Pihak berelasi/ Related party	Sifat hubungan/ Nature of relationship	Sifat transaksi/ Nature of transactions
PT Multipolar Tbk (MLPL)	Pemegang saham mayoritas/Majority shareholder	Kegiatan promosi/Promotion activity
PT Multipolar Technology Tbk (MLPT)	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Pembelian aset tetap/Purchase of fixed assets
PT Matahari Putra Prima Tbk (MPPA)	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Penggantian beban/Expense reimbursement
PT Air Pasifik Utama	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Biaya perjalanan dinas/Business travel expense
PT Mega Duta Persada	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Kewajiban sewa/Lease liability
PT Prima Gerbang Persada	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Kewajiban sewa/Lease liability
PT Serang Gemilang	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Kewajiban sewa/Lease liability
PT Surya Asri Lestari	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Kewajiban sewa/Lease liability
PT Surya Menara Lestari	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Kewajiban sewa/Lease liability
PT Visionet Data Internasional ("Visionet")	Entitas Anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL)	Beban jasa penyediaan sistem retail, pembelian aset tetap/Retail system service expense, purchase of fixed assets
Dewan Direksi dan Dewan Komisaris, Personil manajemen kunci lainnya/Board of Directors and Commissioners, Other key management personnel	Manajemen kunci Perusahaan/ Key management of the Company	Kompensasi dan remunerasi/Compensation and remuneration

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

Halaman 62 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

b. Transaksi dengan pihak berelasi

b. Transactions with related party

Biaya perjalanan dinas

Business travel expense

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
PT Air Pasifik Utama	4,000	12,000	PT Air Pasifik Utama
Persentase dari beban usaha	0.16	0.37	Percentage of total operating expenses

Beban jasa penyediaan sistem retail

Retail system service expense

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
PT Visionet Data Internasional	11,351	15,222	PT Visionet Data Internasional
Persentase dari beban usaha	0.47	0.47	Percentage of total operating expenses

Pembelian aset tetap

Purchase of fixed assets

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
PT Multipolar Technology Tbk	3,405	21,254	PT Multipolar Technology Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,5 miliar)	270	66,804	Others (each below Rp 2.5 billion)
	3,675	88,058	
Persentase dari aset tetap	0.28	6.17	Percentage of total fixed assets

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

Halaman 63 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

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:

	30 September/ September 2020		
	Dewan Komisaris/ Board of Commissioners	Dewan Direksi dan Personil manajemen kunci lainnya/ Board of Directors and Other key management personnel	
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya	1,486	24,321	Salaries and other short-term employee benefits
Imbalan kerja karyawan	-	2,041	Employee benefits obligations
	<u>1,486</u>	<u>26,362</u>	
	30 September/ September 2019		
	Dewan Komisaris/ Board of Commissioners	Dewan Direksi dan Personil manajemen kunci lainnya/ Board of Directors and Other key management personnel	
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya	6,338	44,586	Salaries and other short-term employee benefits
Imbalan kerja karyawan	-	1,976	Employee benefits obligations
	<u>6,338</u>	<u>46,562</u>	
	30 September/ September 2020	30 September/ September 2019	
Persentase dari jumlah beban karyawan	<u>3.81</u>	<u>5.66</u>	Percentage of total employee costs

Beban ini dicatat sebagai bagian dari beban usaha.

This expense is recorded as part of operating expenses.

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

Halaman 64 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

c. Saldo dengan pihak berelasi (lanjutan)

c. Balances with related party (continued)

Piutang lain-lain pihak berelasi

Other receivables related parties

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
PT Matahari Putra Prima Tbk	4,701	3,478	PT Matahari Putra Prima Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,5 miliar)	89	3,065	Others (each below Rp 2.5 billion)
	<u>4,790</u>	<u>6,543</u>	
Persentase dari jumlah aset	<u>0.06</u>	<u>0.14</u>	Percentage of total assets

Aset tidak lancar lainnya pihak berelasi

Other non-current assets related parties

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
PT Matahari Putra Prima Tbk	23,415	23,415	PT Matahari Putra Prima Tbk
Persentase dari jumlah aset	<u>0.31</u>	<u>0.48</u>	Percentage of total assets

Akrual pihak berelasi

Accruals related parties

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
PT Matahari Putra Prima Tbk	3,082	3,111	PT Matahari Putra Prima Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,5 miliar)	7,867	6,766	Others (each below Rp 2.5 billion)
Jumlah	<u>10,949</u>	<u>9,877</u>	Total
Persentase dari jumlah liabilitas	<u>0.16</u>	<u>0.32</u>	Percentage of total liabilities

Kewajiban sewa pihak berelasi

Lease liabilities related parties

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
PT Mega Duta Persada	113,551	-	PT Mega Duta Persada
PT Prima Gerbang Persada	66,101	-	PT Prima Gerbang Persada
PT Surya Menara Lestari	22,746	-	PT Surya Menara Lestari
PT Serang Gemilang	10,589	-	PT Serang Gemilang
PT Surya Asri Lestari	10,202	-	PT Surya Asri Lestari
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,5 miliar)	7,448	-	Others (each below Rp 2.5 billion)
	<u>230,637</u>	<u>-</u>	
Persentase dari jumlah liabilitas	<u>3.47</u>	<u>-</u>	Percentage of total liabilities

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

Halaman 65 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING

a. Perjanjian Penyediaan Jasa Teknologi Informasi

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.

Beban jasa penyediaan sistem ritel dibebankan sebagai bagian dari "Beban usaha" untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2020 dan 2019 masing-masing sebesar Rp 11.351 dan Rp 15.222.

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.

24. SIGNIFICANT AGREEMENTS

a. Information Technology Services Agreement

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.

Retail system service expense was charged as part of the "Operating expenses" for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019 were amounting to Rp 11,351 and Rp 15,222, respectively.

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 services 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.*

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

Halaman 66 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING
(lanjutan)

c. Perjanjian Lisensi

Perusahaan pada saat ini mempunyai berbagai perjanjian lisensi dengan para pemberi lisensi sebagai berikut:

- 361 Degrees

Pada tanggal 1 Juli 2018, Perusahaan mengadakan Perjanjian Eksklusif Ritel dengan Yue Lei International Limited ("Produk merk 361") dimana Perusahaan telah diberikan hak untuk menjadi distributor ritel eksklusif produk tersebut untuk saluran distribusi, termasuk ekspor dan pengiriman produk untuk tujuan promosi dan *sponsorship*. Perjanjian-perjanjian ini berlaku efektif selama lima tahun sejak perjanjian tersebut ditandatangani. Tidak ada biaya royalti yang dibebankan atas Perjanjian Eksklusif Ritel ini.

- OVS

Pada tanggal 14 Januari 2019, Perusahaan mengadakan Perjanjian Ritel dan Lisensi Merek Dagang dengan OVS S.p.A ("OVS"). Dalam Perjanjian Ritel tersebut, OVS memberikan hak eksklusif kepada Perusahaan untuk membeli dan menjual produk atas namanya sendiri atau dengan mencantumkan merek dagang, membuka dan mengoperasikan toko-toko fisik serta menjual secara ritel. Dalam Perjanjian Lisensi Merek Dagang, Perusahaan juga diberikan hak untuk menggunakan merek-merek berlisensi, mempromosikan, memasarkan, mendistribusikan dan/atau menjual produk. Perjanjian-perjanjian ini berlaku efektif selama lima tahun sejak perjanjian tersebut ditandatangani. Tidak ada biaya royalti yang dibebankan atas Perjanjian Ritel dan Lisensi Merek Dagang ini.

24. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

c. Licensing Agreements

The Company has several licensing agreements with the following licensors:

- 361 Degrees

On 1 July 2018, the Company entered into Exclusive Retailer Agreement with Yue Lei International Limited ("361 brand products") that granted the Company an exclusive authorised retailer rights of the products through distribution channels, including export and deliver the products for the purpose of promotion and sponsorship. This agreement is effective for five years from the signing date of the agreement. No royalty fees is charged for this Exclusive Retailer Agreement.

- OVS

On 14 January 2019, the Company entered into a Retail and Trademark License Agreement with OVS S.p.A ("OVS"). In the Retail Agreement, OVS had granted the Company exclusive rights to purchase and sell the products under its own name or bearing the trademarks, open and operate physical shops and sell the products in retail. Under the Trademark License Agreement, the Company is also granted the rights to use the licensed marks, promote, market, distribute, and/or sell the products. These agreements are effective for five years from the signing date of the agreement. No royalty fees is to be charged for this Retail and Trademark License Agreement.

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

Halaman 67 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**24. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING
(lanjutan)**

c. Perjanjian Lisensi

- Aeropostale

Pada tanggal 22 Juli 2019, Perusahaan mengadakan Perjanjian dengan ABG International, Inc sebagai penerima lisensi Utama dari ABG-AERO IPCO, LLC ("Aeropostale"). Dalam Perjanjian tersebut, Aeropostale memberikan hak kepada Perusahaan untuk membeli dan menjual produk atas namanya sendiri atau dengan mencantumkan merek dagang, membuka dan mengoperasikan toko-toko fisik serta menjual secara ritel. Perjanjian ini berlaku efektif sampai dengan tanggal 31 Desember 2029. Atas perjanjian ini, biaya layanan manajemen dibayarkan oleh Perusahaan setiap tahunnya

- Warner Bros

Pada tanggal 7 September 2020, Perusahaan mengadakan Perjanjian dengan Warner Bros. Consumer Products Inc. ("Warner Bros"). Dalam Perjanjian tersebut, Warner Bros memberikan hak kepada Perusahaan untuk membeli dan menjual produk atas namanya sendiri atau dengan mencantumkan merek dagang, membuka dan mengoperasikan toko-toko fisik serta menjual secara ritel. Perjanjian ini berlaku efektif sampai dengan tanggal 31 Desember 2021.

24. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

c. Licensing Agreements

- Aeropostale

On 22 July 2019, the Company entered into an Agreement with ABG International, Inc as master licensee of ABG-AERO IPCO, LLC ("Aeropostale"). In the Agreement, Aeropostale had granted the Company rights to purchase and sell the products under its own name or bearing the trademarks, open and operate physical shops and sell the products in retail. This agreement are effective until date 31 December 2029. For this agreement, management fee are paid annually by Company.

- Warner Bros

On 7 September 2020, the Company entered into an Agreement with Warner Bros. Consumer Products Inc. ("Warner Bros"). In the Agreement, Warner Bros had granted the Company rights to purchase and sell the products under its own name or bearing the trademarks, open and operate physical shops and sell the products in retail. This agreement are effective until date 31 December 2021.

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

Halaman 68 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING
(lanjutan)

d. Perjanjian Ventura Bersama

PT Matahari Semesta Indah (MSI), anak perusahaan Perusahaan, telah menandatangani perjanjian usaha patungan dengan Wanda Culture Holding Co., Ltd. (WCH) pada tanggal 20 Juni 2019, untuk bersama-sama mendirikan perusahaan penanaman modal asing Indonesia yang akan bergerak dalam kegiatan usaha pendidikan non-formal usia dini dan kegiatan anak-anak, dengan nama PT Kidsplace Technology Development (KTD), dimana MSI memiliki saham sebesar 33% dan WCH sebesar 67%. KTD telah didirikan pada tanggal 27 Agustus 2019. Ventura bersama yang dimiliki oleh MSI dicatat berdasarkan metode ekuitas dan persentase kerugian MSI terhadap penjualan bersih konsolidasian Grup adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>31 Desember/ December 2019</u>
Persentase rugi MSI terhadap pendapatan bersih konsolidasian	<u>(0.55%)</u>	<u>-</u>

Ventura bersama tidak material bagi Perusahaan.

24. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

d. Joint Venture Agreement

PT Matahari Semesta Indah (MSI), the Company's subsidiary, has signed a joint venture agreement with Wanda Culture Holding Co., Ltd. (WCH) on 20 June 2019, to jointly establish an Indonesian foreign investment company which will engage in non-formal early education business and children activities, namely PT Kidsplace Technology Development (KTD), where MSI holds a 33% shareholding and WCH a 67% shareholding. KTD has been established on 27 August 2019. The joint venture is recorded under equity method and its losses as a percentage of the consolidated net revenue of the Group is as follows:

*Percentage of MSI's loss
to the consolidated
net revenue*

The joint venture is not material to the Company.

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

Halaman 69 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. 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):

	<u>30 September/ September 2020</u>
Sumatera	28
Jawa	90
Kalimantan, Sulawesi dan Maluku	29
Lainnya	<u>6</u>
	<u><u>153</u></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.

25. 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):

	<u>31 Desember/ December 2019</u>	
	32	Sumatra
	101	Java
	29	Kalimantan, Sulawesi and Maluku
	<u>7</u>	Others
	<u><u>169</u></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 SUBSIDIARIES**

Halaman 70 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. PELAPORAN SEGMENT (lanjutan)

25. SEGMENT REPORTING (continued)

Ikhtisar segmen berdasarkan area geografis
adalah sebagai berikut:

A summary of segments by geographical area is
as follows:

	30 September/ September 2020				
	Sumatera/ <i>Sumatra</i>	Jawa/ <i>Java</i>	Kalimantan, Sulawesi dan/ <i>and Maluku</i>	Lainnya/ <i>Others</i>	Jumlah segmen/ <i>Total segment</i>
Pendapatan/Revenue	631,677	1,910,267	575,003	161,469	3,278,416
Pendapatan jasa/Services fee					50,003
					<u>3,328,419</u>
Hasil segmen/Segment result	87,201	78,206	86,400	4,267	256,074
Beban usaha yang tidak dapat dialokasikan/ Unallocated operating expenses					(822,121)
Laba operasi/Operating profit					<u>(566,047)</u>
Aset segmen/Segment assets	414,416	1,277,628	344,409	98,106	2,134,559
Aset yang tidak dapat dialokasikan/ Unallocated assets					5,308,805
Jumlah aset/Total assets					<u>7,443,364</u>
Aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan/Fixed assets net of accumulated depreciation	181,899	478,395	113,545	37,617	811,456
Aset tetap yang tidak dapat dialokasikan setelah dikurangi akumulasi penyusutan/ Unallocated fixed assets net of accumulated depreciation					505,774
Jumlah aset tetap setelah dikurangi akumulasi penyusutan/Total fixed assets net of accumulated depreciation					<u>1,317,230</u>
Penambahan aset tetap/Addition of fixed assets	36,740	80,269	22,438	3,231	142,678
Penambahan aset tetap yang tidak dapat dialokasikan/Unallocated additions of fixed assets					1,892
Jumlah penambahan aset tetap/Total additions of fixed assets					<u>144,570</u>
Beban penyusutan/Depreciation expenses	38,610	101,124	27,141	9,214	176,089
Beban penyusutan yang tidak dapat dialokasikan/Unallocated depreciation expenses					44,633
Jumlah beban penyusutan/Total depreciation expenses					<u>220,722</u>

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

Halaman 72 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Pada tanggal 30 September 2020, Grup hanya memiliki aset moneter dalam mata uang asing berupa kas dan setara kas sejumlah USD 955.054 (nilai penuh) (31 Desember 2019: USD 945.283 (nilai penuh)) yang dijabarkan dalam Rupiah senilai Rp 14.247 (31 Desember 2019: Rp 13.140).

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

As at 30 September 2020, the Group only had monetary assets denominated in foreign currencies in the form of cash and cash equivalents amounting to USD 955,054 (full amount) (31 December 2019: USD 945,283 (full amount)) translated into Rupiah amounting to Rp 14,247 (31 December 2019: Rp 13,140).

27. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS

**27. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR
CASH FLOWS**

	<u>30 September/ September 2020</u>	<u>30 September/ September 2019</u>	
Aktivitas signifikan yang tidak mempengaruhi arus kas			Significant activities not affecting cash flows
- Penambahan aset tetap melalui akrual dan utang lain-lain	48,832	27,057	Addition of fixed assets through - accruals and other payables
- Bagian atas hasil bersih ventura bersama	(18,400)	-	Shares of result of joint venture -

28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

28. 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 September 2020 dan 31 Desember 2019, Grup tidak memiliki risiko tingkat bunga.

As at 30 September 2020 and 31 December 2019, the Group has no interest rate risk.

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

Halaman 73 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(i) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

(a) Risiko pasar (lanjutan)

Risiko harga

Grup tidak mempunyai risiko harga yang signifikan.

(b) Risiko kredit

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

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

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.

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

(c) Risiko likuiditas

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

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

Liabilitas keuangan Grup memiliki jatuh tempo kurang dari 3 bulan.

(ii) Manajemen permodalan

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.

28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(i) Financial risk factors (continued)

(a) Market risk (continued)

Price risk

The Group has no significant price risk.

(b) Credit risk

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

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

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.

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

(c) Liquidity risk

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.

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

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

(ii) Capital management

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.

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

Halaman 74 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(ii) Manajemen permodalan (lanjutan)

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

Jumlah modal yang dikelola Grup dihitung dengan mengeluarkan saldo selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepenengdali dari ekuitas sebesar Rp 3.767.126. Sehingga, modal yang dikelola Perusahaan pada tanggal 30 September 2020 adalah Rp 4.560.279 (31 Desember 2019: Rp 5.513.753).

(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 September 2020, nilai tercatat uang jaminan sebesar Rp 152.560 (31 Desember 2019: Rp 165.710) sedangkan nilai wajarnya adalah sebesar Rp 176.426 (31 Desember 2019: Rp 180.013).

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 3,86%-7,49% per tahun.

28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(ii) Capital management (continued)

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

Total capital which is managed by the Group is calculated by excluding the balance of difference in value from restructuring transactions among entities under common control from equity of Rp 3,767,126. As a result, the capital which was managed by the Company as of 30 September 2020 was Rp 4,560,279 (31 December 2019: Rp 5,513,753).

(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 September 2020, the carrying value of refundable deposits amounts to Rp 152,560 (31 December 2019: Rp 165,710) while their fair value amounts to Rp 176,426 (31 December 2019: Rp 180,013).

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 3.86%-7.49% per annum.

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

Halaman 75 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 30 SEPTEMBER 2020, 2019
DAN 31 DESEMBER 2019**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2020, 2019
AND 31 DECEMBER 2019**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

28. 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 financial assets/(liabilities) set off in consolidated statement of financial position</i>	Jumlah neto aset/(liabilitas) keuangan disajikan di laporan posisi keuangan / <i>Net amounts of financial assets/(liabilities) presented in consolidated statement of financial position</i>	
30 September 2020				30 September 2020
Piutang lain-lain - pihak ketiga	34,447	(14,450)	19,997	<i>Other receivables - third parties</i>
Utang usaha - pihak ketiga	(463,813)	14,450	(449,363)	<i>Trade payables - third parties</i>
Piutang usaha - pihak ketiga	79,776	(30,140)	49,636	<i>Trade receivables - third parties</i>
Utang lain-lain - pihak ketiga	(151,089)	30,140	(120,949)	<i>Other payables - third parties</i>
31 Desember 2019				31 Desember 2019
Piutang lain-lain - pihak ketiga	56,474	(35,729)	20,745	<i>Other receivables - third parties</i>
Utang usaha - pihak ketiga	(1,506,217)	35,729	(1,470,488)	<i>Trade payables - third parties</i>
Piutang usaha - pihak ketiga	122,798	(37,226)	85,572	<i>Trade receivables - third parties</i>
Utang lain-lain - pihak ketiga	(164,569)	37,226	(127,343)	<i>Other payables - third parties</i>

29. KOMITMEN

29. COMMITMENTS

- a. Pada tanggal 30 September 2020, Perusahaan mempunyai komitmen untuk pembelian aset tetap sebesar Rp 58.861 (31 Desember 2019: Rp 71.224).
- b. Tidak ada liabilitas kontinjensi yang signifikan pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019.

- a. As at 30 September 2020, the Company had commitments to purchase fixed assets amounting to Rp 58,861 (31 December 2019: Rp 71,224).
- b. There are no significant contingent liabilities as at 30 September 2020 and 31 December 2019.