

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

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

**31 MARET 2024 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)/
*31 MARCH 2024 (UNAUDITED)
AND 31 DECEMBER 2023 (AUDITED)*
DAN/*AND*
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 MARET 2024 DAN 2023 (TIDAK DIAUDIT)/
*FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
31 MARCH 2024 AND 2023 (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 | -6-84- | <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**

**31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023
SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 MARET 2024 DAN 2023**

**PT MATAHARI DEPARTMENT STORE Tbk
AND SUBSIDIARIES**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT**

**31 MARCH 2024 AND 31 DECEMBER 2023
AND FOR THE THREE-MONTH PERIOD
ENDED
31 MARCH 2024 AND 2023**

Kami, yang bertanda tangan di bawah ini:

- Nama** : Bunjamin J. Mailool

Alamat kantor : Menara Matahari,
Lantai 12 Jl. Boulevard
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 5228

Jabatan : Presiden Direktur
- Nama** : Monish Manohar Mansukhani

Alamat kantor : Menara Matahari,
Lantai 12 Jl. Boulevard
Palem Raya No. 7
Lippo Village,
Tangerang 15811

Alamat domisili : Apartemen Menara Matahari
Jalan Boulevard Palem Raya,
Kelapa Dua, Tangerang 15811

No. Telepon : (021) 547 5228

Jabatan : Wakil Presiden Direktur

We, the undersigned:

- Name** : Bunjamin J. Mailool

Office address : Menara Matahari,
12th floor Jl. Boulevard
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 5228

Title : President Director
- Name** : Monish Manohar Mansukhani

Office address : Menara Matahari,
12th floor Jl. Boulevard
Palem Raya No. 7
Lippo Village,
Tangerang 15811

Home address : Apartemen Menara Matahari
Jalan Boulevard Palem Raya,
Kelapa Dua, Tangerang 15811

Phone number : (021) 547 5228

Title : Vice President Director

menyatakan bahwa:

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

declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Matahari Department Store Tbk and 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



Monish Manohar Mansukhani
Wakil Presiden Direktur/
Vice President Director

Jakarta, 30 April/ April 2024

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

Halaman 1 Page

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION AS AT
31 MARCH 2024 DAN 31 DECEMBER 2023**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | 31 Maret/ March 2024 | Catatan/ Note | 31 Desember/ December 2023 | |
|---|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---|
| Aset | | | | Assets |
| Aset lancar | | | | Current assets |
| Kas dan bank | 852,604 | 4 | 507,631 | Cash on hand and in banks |
| Piutang usaha | | | | Trade receivables |
| - pihak ketiga | 266,786 | | 59,832 | third parties - |
| Piutang lain-lain | | | | Other receivables |
| - pihak ketiga | 1,920 | | 510 | third parties - |
| - pihak berelasi | 2,181 | 24c | 2,116 | related parties - |
| Persediaan | 1,063,012 | 5 | 792,781 | Inventories |
| Pajak dibayar dimuka | | | | Prepaid taxes |
| - pajak penghasilan badan | 7,328 | 12a | 4,912 | corporate income taxes - |
| - pajak lain-lain | 4,917 | 12a | 2,997 | other taxes - |
| Beban dibayar di muka | 57,276 | | 53,445 | Prepaid expenses |
| Aset lancar lainnya | 25,251 | | 23,806 | Other current assets |
| | <u>2,281,275</u> | | <u>1,448,030</u> | Total current assets |
| Aset tidak lancar | | | | Non-current assets |
| Uang muka pembelian aset tetap | 24,571 | | 22,377 | Advances for purchase of fixed assets |
| Aset pajak tangguhan | 149,144 | 12d | 152,798 | Deferred tax assets |
| Aset tetap (setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 2.682.848; 31 Desember 2023: Rp 2.645.364) | 682,070 | 6 | 705,296 | Fixed assets (net of accumulated depreciation of Rp 2,682,848; 31 December 2023: Rp 2,645,364) |
| Aset hak guna | 2,388,070 | 7 | 2,508,832 | Right-of-use assets |
| Uang jaminan | 155,785 | | 155,014 | Refundable deposits |
| Properti investasi | 191,500 | | 191,500 | Investment property |
| Investasi pada instrumen ekuitas | 546,000 | 8 | 538,720 | Investment in equity instrument |
| Aset tidak lancar lainnya | 146,379 | 24c | 157,829 | Other non-current assets |
| | <u>4,283,519</u> | | <u>4,432,366</u> | Total non-current assets |
| Jumlah aset | <u>6,564,794</u> | | <u>5,880,396</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
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION AS AT
31 MARCH 2024 DAN 31 DECEMBER 2023**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | 31 Maret/ March 2024 | Catatan/ Note | 31 Desember/ December 2023 | |
|--|-------------------------|------------------|-------------------------------|---|
| Liabilitas dan ekuitas | | | | Liabilities and equity |
| Liabilitas | | | | Liabilities |
| Liabilitas lancar | | | | Current liabilities |
| Pinjaman bank | - | 13 | 550,003 | Bank borrowings |
| Utang usaha | | | | Trade payables |
| - pihak ketiga | 2,089,358 | 9 | 1,227,130 | third parties - |
| Utang lain-lain | | | | Other payables |
| - pihak ketiga | 167,835 | 10 | 139,590 | third parties - |
| Utang pajak | | | | Taxes payable |
| - pajak penghasilan badan | 111,330 | 12b | 32,241 | corporate income taxes - |
| - pajak lain-lain | 61,644 | 12b | 39,537 | other taxes - |
| Akrual | | | | Accruals |
| - pihak ketiga | 292,698 | 11 | 269,521 | third parties - |
| - pihak berelasi | 30,116 | 11, 24c | 26,740 | related parties - |
| Kewajiban sew a jangka pendek | 541,829 | 7 | 522,254 | Short-term lease liabilities |
| Kewajiban imbalan kerja jangka pendek | 75,099 | 21 | 112,845 | Short-term employee benefits obligations |
| Penghasilan tangguhan | 47,583 | | 33,116 | Deferred income |
| Jumlah liabilitas lancar | 3,417,492 | | 2,952,977 | Total current liabilities |
| Liabilitas tidak lancar | | | | Non-current liabilities |
| Kewajiban sew a jangka panjang | 2,406,573 | 7 | 2,528,246 | Long-term lease liabilities |
| Provisi restorasi jangka panjang | 51,076 | | 50,069 | Long-term provision for restoration |
| Kewajiban imbalan kerja jangka panjang | 325,664 | 21 | 318,366 | Long-term employee benefits obligations |
| Jumlah liabilitas tidak lancar | 2,783,313 | | 2,896,681 | Total non-current liabilities |
| Jumlah liabilitas | 6,200,805 | | 5,849,658 | Total liabilities |
| Ekuitas | | | | Equity |
| Modal saham - | | | | Share capital - |
| modal dasar 3.911.120.640 lembar saham, | | | | authorised capital |
| modal ditempatkan dan disetor penuh 2.260.292.880 lembar saham yang terdiri dari: | | | | 3,911,120,640 shares, issued and fully paid |
| 1.395.970 lembar saham seri A dengan nilai nominal Rp 5.000 per saham (nilai penuh); | | | | 2,260,292,880 shares that consist of: |
| 44.017.577 lembar saham seri B dengan nilai nominal Rp 350 per saham (nilai penuh); | | | | 1,395,970 type A shares with par value Rp 5,000 per share (full amount); |
| 2.214.879.333 lembar saham seri C dengan nilai nominal Rp 100 per saham (nilai penuh); | 243,874 | 14 | 243,874 | 44,017,577 type B shares with par value Rp 350 per share (full amount); |
| Tambahan modal disetor | (3,629,906) | 15 | (3,629,906) | 2,214,879,333 type C shares with par value Rp 100 per share (full amount) |
| Saham treasury | (4,978) | 14 | (4,978) | Additional paid in capital |
| Cadangan perubahan nilai w ajar aset keuangan | (3,640) | 8 | (10,920) | Treasury shares |
| Saldo laba | | | | Reserve for changes on fair value of financial assets |
| - Dicadangkan | 50,857 | 16 | 50,857 | Retained earnings |
| - Tidak dicadangkan | 3,707,782 | | 3,381,811 | Appropriated - Unappropriated - |
| Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk | 363,989 | | 30,738 | Equity attributable to owners of the parent |
| Kepentingan nonpengendali | - | | - | Non-controlling interests |
| Jumlah ekuitas | 363,989 | | 30,738 | Total equity |
| Jumlah liabilitas dan ekuitas | 6,564,794 | | 5,880,396 | 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
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2024 DAN 2023**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
31 MARCH 2024 AND 2023**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | 31 Maret/ March 2024 | Catatan/ Notes | 31 Maret/ March 2023 | |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------------|---|
| Pendapatan | | | | Revenue |
| Penjualan eceran | 1,155,786 | | 836,110 | Retail sales |
| Penjualan konsinyasi - bersih | 812,510 | 17 | 602,029 | Consignment sales - net |
| Pendapatan jasa | 4,588 | | 5,151 | Service fees |
| Pendapatan bersih | 1,972,884 | | 1,443,290 | Net revenue |
| Beban pokok pendapatan | (682,600) | 18 | (474,279) | Cost of revenue |
| Laba kotor | 1,290,284 | | 969,011 | Gross profit |
| Beban usaha | (804,625) | 19 | (776,417) | Operating expenses |
| Keuntungan lainnya - bersih | 6,185 | 20 | 4,811 | Other gain - net |
| | (798,440) | | (771,606) | |
| Laba operasi | 491,844 | | 197,405 | Operating profit |
| Penghasilan keuangan | 1,050 | | 1,124 | Finance income |
| Beban keuangan | (83,110) | 7,13 | (70,427) | Finance costs |
| Beban keuangan - bersih | (82,060) | | (69,303) | Finance costs - net |
| Laba sebelum pajak penghasilan | 409,784 | | 128,102 | Profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan | (83,813) | 12c | (26,826) | Income tax expense |
| Laba periode berjalan | 325,971 | | 101,276 | Profit for the period |
| Penghasilan komprehensif lain: | | | | Other comprehensive income: |
| Pos yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi: | | | | Items that will not be reclassified to profit or loss: |
| Perubahan nilai wajar dari investasi ekuitas yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain | 7,280 | 8 | (32,760) | Changes in the fair value of equity investment at fair value through other comprehensive income |
| Penghasilan komprehensif lain, setelah pajak | 7,280 | | (32,760) | Other comprehensive income, net of tax |
| Jumlah penghasilan komprehensif periode berjalan | 333,251 | | 68,516 | Total comprehensive income for the period |
| Laba yang diatribusikan kepada: | | | | Profit attributable to: |
| - Pemilik entitas induk | 325,971 | | 101,276 | Owners of the parent - |
| - Kepentingan nonpengendali | - | 1d | - | Non-controlling interests - |
| | 325,971 | | 101,276 | |
| Penghasilan komprehensif yang diatribusikan kepada: | | | | Comprehensive income attributable to: |
| - Pemilik entitas induk | 333,251 | | 68,516 | Owners of the parent - |
| - Kepentingan nonpengendali | - | 1d | - | Non-controlling interests - |
| | 333,251 | | 68,516 | |
| Laba bersih per saham dasar dan dilusi (nilai penuh) | 144 | 22 | 44 | Net 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 TIGA BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2024 DAN 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
31 MARCH 2024 AND 2023**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

| Catatan/ Notes | Distribusikan kepada pemilik entitas induk/Attributable to owners of the parent | | | | | | | | | |
|--|---|--|------------------------------------|---|----------------------------------|--------------------------------------|------------------|---|------------------|---|
| | Modal saham/ Share capital | Tambahkan modal disetor/ Additional paid in capital | Saham treasuri/ Treasury shares | Cadangan perubahan nilai aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ Reserve for changes in fair value of financial assets at fair value through OCI | Saldo laba/ Retained earnings | | Jumlah/ Total | Distribusikan kepada kepentingan nonpengendali/ Attributable to non-controlling interest | Jumlah/ Total | |
| | | | | | Dicadangkan/ Appropriated | Tidak dicadangkan/ Unappropriated | | | | |
| Saldo 1 Januari 2023 | 254,287 | (3,623,658) | (310,942) | (149,240) | 116,397 | 4,293,320 | 580,164 | - | 580,164 | Balance as at 1 January 2023 |
| Laba periode berjalan | - | - | - | - | - | 101,276 | 101,276 | - | 101,276 | Profit for the period |
| Perubahan saldo laba dicadangkan | - | - | - | - | (65,540) | 65,540 | - | - | - | Changes in appropriated retained earnings |
| Penghasilan komprehensif lain: | | | | | | | | | | Other comprehensive income: |
| Aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain | 8 | - | - | (32,760) | - | - | (32,760) | - | (32,760) | Financial assets at fair value through other comprehensive income |
| Jumlah laba komprehensif periode berjalan | - | - | - | (32,760) | (65,540) | 166,816 | 68,516 | - | 68,516 | Total comprehensive profit for the period |
| Pembelian saham treasuri | 14 | - | (181,194) | - | - | - | (181,194) | - | (181,194) | Purchase of treasury shares |
| Saldo 31 Maret 2023 | <u>254,287</u> | <u>(3,623,658)</u> | <u>(492,136)</u> | <u>(182,000)</u> | <u>50,857</u> | <u>4,460,136</u> | <u>467,486</u> | <u>-</u> | <u>467,486</u> | Balance as at 31 March 2023 |
| Saldo 1 Januari 2024 | 243,874 | (3,629,906) | (4,978) | (10,920) | 50,857 | 3,381,811 | 30,738 | - | 30,738 | Balance as at 1 January 2024 |
| Laba periode berjalan | - | - | - | - | - | 325,971 | 325,971 | - | 325,971 | Profit for the period |
| Penghasilan komprehensif lain: | | | | | | | | | | Other comprehensive income: |
| Aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain | 8 | - | - | 7,280 | - | - | 7,280 | - | 7,280 | Financial assets at fair value through other comprehensive income |
| Jumlah laba komprehensif periode berjalan | - | - | - | 7,280 | - | 325,971 | 333,251 | - | 333,251 | Total comprehensive gain for the period |
| Saldo 31 Maret 2024 | <u>243,874</u> | <u>(3,629,906)</u> | <u>(4,978)</u> | <u>(3,640)</u> | <u>50,857</u> | <u>3,707,782</u> | <u>363,989</u> | <u>-</u> | <u>363,989</u> | Balance as at 31 March 2024 |

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 TIGA BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2024 DAN 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED**

31 MARCH 2024 AND 2023
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | 31 Maret/ March 2024 | Catatan/ Notes | 31 Maret/ March 2023 | |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------------|---|
| Arus kas dari aktivitas operasi | | | | Cash flows from operating activities |
| Penerimaan dari pelanggan | 3,926,783 | | 3,047,260 | Receipts from customers |
| Pembayaran kepada pemasok | (2,103,339) | | (2,001,776) | Payments to suppliers |
| Pembayaran kepada karyawan dan lain-lain | (661,333) | | (696,990) | Payments to employees and others |
| Kas yang dihasilkan dari operasi | 1,162,111 | | 348,494 | Cash generated from operations |
| Penerimaan penghasilan bunga | 1,050 | | 1,124 | Interest received |
| Pembayaran pajak penghasilan badan | (35,727) | | (28,562) | Corporate income tax paid |
| Arus kas bersih yang dihasilkan dari aktivitas operasi | 1,127,434 | | 321,056 | Net cash flows generated from operating activities |
| Arus kas dari aktivitas investasi | | | | Cash flows from investing activities |
| Pembayaran uang muka pembelian aset tetap | (12,321) | | (61,860) | Advance payment for purchase of fixed assets |
| Perolehan aset tetap | (21,965) | | (33,739) | Acquisition of fixed assets |
| Hasil dari penjualan aset tetap | 198 | 6 | 93 | Proceeds from sale of fixed assets |
| Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi | (34,088) | | (95,506) | Net cash flows used in investing activities |
| Arus kas dari aktivitas pendanaan | | | | Cash flows from financing activities |
| Penerimaan (pembayaran) pinjaman - bersih | (550,003) | 13 | 150,000 | Proceeds from (payment of) borrowings - net |
| Pembayaran pokok liabilitas sewa | (183,578) | 28 | (172,226) | Payment of principal lease liabilities |
| Pembayaran beban bunga dan biaya bank | (14,792) | | (7,145) | Payments of interest and bank charges |
| Pembelian saham treasury | - | 14 | (181,194) | Purchase of treasury shares |
| Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan | (748,373) | | (210,565) | Net cash flows used in financing activities |
| Kenaikan bersih kas dan bank | 344,973 | | 14,985 | Net increase in cash on hand and in banks |
| Kas dan bank pada awal periode | 507,631 | 4 | 354,281 | Cash on hand and in banks at the beginning of the period |
| Kas dan bank pada akhir periode | 852,604 | 4 | 369,266 | Cash on hand and in banks 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 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(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 12, Jl. Bulevar Palem Raya No. 7, Lippo Village - Tangerang, Banten dan memiliki gerai-gerai yang tersebar di kota-kota besar di Indonesia. Pada tanggal 31 Maret 2024, Perusahaan mengoperasikan 155 gerai (31 Desember 2023: 154 gerai) – tidak diaudit.

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

Auric Digital Retail Pte Ltd, perusahaan yang didirikan dan berkedudukan di Singapura merupakan pemegang saham pengendali Perusahaan.

Goldstream Capital Ltd. dan Edgemont Hill Holdings Limited adalah entitas induk terakhir Perusahaan.

b. Anggaran dasar

Perusahaan didirikan dengan Akta Notaris Misahardi Wilamarta, S.H., No. 2 tertanggal 1 April 1982. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-2611-HT.01.01.TH.82 tertanggal 18 November 1982 serta diumumkan dalam Berita Negara No. 4 tanggal 14 Januari 1983, Tambahan Berita Negara No. 58.

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 12th Floor, Jl. Bulevar Palem Raya No. 7, Lippo Village - Tangerang, Banten, and the stores are located in cities throughout Indonesia. As at 31 March 2024, the Company operates 155 stores (31 December 2023: 154 stores) – unaudited.

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

Auric Digital Retail Pte Ltd, a company which is incorporated and domiciled in Singapore, is the controlling shareholder of the Company.

Goldstream Capital Ltd. dan Edgemont Hill Holdings Limited are the ultimate parent entities of the Company.

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.

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

Halaman 7 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Anggaran dasar (lanjutan)

Perubahan atas Anggaran Dasar dan susunan Direksi Perusahaan yang dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 60 tertanggal 30 Maret 2023 yang dibuat dihadapan Notaris Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H. dan telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Surat Keputusan Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-0019488.AH.01.02 Tahun 2023 tertanggal 31 Maret 2023 dan telah diterima serta dicatat Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0047791.

Perubahan atas ketentuan-ketentuan dalam Anggaran Dasar beserta ketentuan terkait penurunan modal ditempatkan dan disetor Perusahaan yang dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 62 tertanggal 31 Maret 2023 yang dibuat dihadapan Notaris Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H. dan telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan PT Matahari Department Store Tbk, No. AHU-0029744.AH.01.02.TAHUN 2023 tertanggal 30 Mei 2023 sebagaimana penurunan modal ditempatkan tersebut telah diumumkan oleh Bursa dan telah efektif per tanggal 7 Juni 2023.

1. GENERAL (continued)

b. Articles of association (continued)

The amendment to the Articles of Association and the composition of the Company's Board of Directors as stipulated in Deed of GMS No. 60 dated as of 30 March 2023 before a Public Notary Ir. Nanette Handari Adi Warsito, S.H. and has been approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on Decision Letter of the Approval of PT Matahari Department Store Tbk No. AHU-0019488.AH.01.02 year 2023 dated as of 31 March 2023 and has been received and recorded in the Legal Entity Administration System of the Ministry of Law and Human Rights based on the Letter of Acceptance of Notification of Amendments to the Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0047791.

The amendment of the Articles of Association regarding the reduction of Company's issued and paid-up capital as stipulated in Deed of the Company's General Meeting of Shareholders Np. 62 dated as of 31 March 2023 made before a Public Notary Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H. and has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on the Decision Letter of the Approval of the Amendment of PT Matahari Department Store Tbk's Article of Association No. AHU-0029744.AH.01.02.TAHUN 2023 dated as of 30 May 2023 in which the deduction of issued capital has been announced by IDX and has been effective as of 7 June 2023.

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

Halaman 8 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Perubahan struktur permodalan

Kegiatan Perusahaan yang mempengaruhi efek yang diterbitkan sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 31 Maret 2024 adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

c. Changes in capital structure

The Company's corporate actions that affect the number of shares issued from the date of its initial public offering up to 31 March 2024 are as follows:

| Tindakan/Actions | Tahun/Year | Tambahan saham beredar setelah transaksi/ Additional shares issued after the transactions |
|---|-------------------|--|
| 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) |

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

Halaman 9 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(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/Actions</u> | <u>Tahun/Year</u> | <u>Tambahan saham beredar setelah transaksi/ Additional shares issued after the transactions</u> |
|--|-------------------|--|
| Penghentian atas saham treasuri/ <i>Retirement of treasury shares</i> | 2019 | (4,772,454) |
| Penghentian atas saham treasuri/ <i>Retirement of treasury shares</i> | 2020 | (316) |
| Penghentian atas saham treasuri atas saham seri A/ <i>Retirement of treasury shares for type A shares</i> | 2022 | <u>(220)</u> |
| Jumlah saham seri A per 31 Maret 2024/ <i>Total type A shares as at 31 March 2024</i> | | <u>1,395,970</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 treasuri/ <i>Retirement of treasury shares</i> | 2019 | (108,262,346) |
| Penghentian atas saham treasuri/ <i>Retirement of treasury shares</i> | 2020 | <u>(106,816,397)</u> |
| Jumlah saham seri B per 31 Maret 2024/ <i>Total type B shares as at 31 March 2024</i> | | <u>44,017,577</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 treasuri/ <i>Retirement of treasury shares</i> | 2020 | (71,917,787) |
| Penghentian atas saham treasuri atas saham seri C/ <i>Retirement of treasury shares for type C shares</i> | 2022 | (261,724,980) |
| Penghentian atas saham treasuri atas saham seri C/ <i>Retirement of treasury shares for type C shares</i> | 2023 | <u>(104,130,700)</u> |
| Jumlah saham seri C per 31 Maret 2024/ <i>Total type C shares as at 31 March 2024</i> | | <u>2,214,879,333</u> |

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

Halaman 10 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Struktur entitas anak

d. The subsidiaries structure

| | Dimulainya kegiatan komersial/ Commence- ment of commercial operations | Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership | | Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total assets (before elimination) | |
|--|--|--|-------|---|---------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| | | Pengangkutan darat, perdagangan dan jasa/ Transportation, trading and service | | | |
| PT Matahari Nusantara Logistik ("MNL") | 2018 | 99.99 | 99.99 | 197,340 | 197,319 |
| Perdagangan besar/ Wholesaler trade | | | | | |
| PT Matahari Semesta Indah ("MSI") | 2019 | 99.99 | 99.99 | 89,367 | 113,831 |

Entitas anak berdomisili di Tangerang.

The subsidiaries are domiciled in Tangerang.

e. Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit

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

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember
2023, susunan Dewan Komisaris dan Dewan
Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

As of 31 March 2024 and 31 December 2023,
the composition of the Company's Board of
Commissioners and Board of Directors is as
follows:

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 | |
|--|---|---|---|
| Dewan Komisaris | | | Board of Commissioners |
| Presiden Komisaris | Andy Adhiwana | Monish Manohar Mansukhani | President Commissioner |
| Wakil Presiden Komisaris Independen | Roy Nicholas Mandey | Roy Nicholas Mandey | Independent Vice President Commissioner |
| Komisaris | Adrian Suherman | Adrian Suherman Andy Adhiwana | Commissioners |
| Komisaris Independen | Bianca Cheo Hui Hsin David Fernando Audy | Bianca Cheo Hui Hsin David Fernando Audy | Independent Commissioner |
| Dewan Direksi | | | Board of Directors |
| Presiden Direktur | Bunjamin J. Mailool | Bunjamin J. Mailool | President Director |
| Wakil Presiden Direktur | Monish Manohar Mansukhani | Terence Donald O'Connor* | Vice President Director |
| Direktur Independen | Niraj Jain Irwin Abuthan Herni Dian Anggreani Rachel Fiona Stack | Niraj Jain Irwin Abuthan Herni Dian Anggreani Rachel Fiona Stack | Independent Directors |
| *Independen | | | * Independent |

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

Halaman 11 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL

Laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan dan entitas anak ("Grup"), yang telah disetujui dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Grup pada tanggal 30 April 2024, sebagaimana telah ditinjau dan direkomendasikan untuk disetujui oleh Komite Audit Grup.

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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

The consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries ("the Group"), which were approved and authorised for issuance by the Board of Directors of the Group on 30 April 2024, as reviewed and recommended for approval by the Audit Committee of the Group.

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 12 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(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 2023, tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan pengaruh yang material atas jumlah yang dilaporkan atas tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

- Amendemen PSAK 201, “Penyajian Laporan Keuangan” - Pengungkapan Kebijakan Akuntansi

Amendemen ini mengharuskan perusahaan untuk mengungkapkan kebijakan akuntansi yang material bukan yang signifikan. Amendemen ini mendefinisikan apa itu “informasi kebijakan akuntansi material” dan menjelaskan bagaimana mengidentifikasi suatu kebijakan akuntansi itu material. Lebih lanjut, amendemen ini mengklarifikasi bahwa kebijakan akuntansi yang tidak material tidak perlu diungkapkan. Apabila tetap diungkapkan, informasi tersebut tidak mengaburkan informasi kebijakan akuntansi material.

- Amendemen PSAK 216, “Aset tetap” tentang Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan

Amendemen ini melarang entitas untuk mengurangi biaya perolehan aset tetap dari penerimaan atas penjualan yang dihasilkan oleh aset tetap sebelum penggunaan yang diintensikan. Penerimaan atas penjualan memenuhi definisi pendapatan dan harus diakui dalam laba rugi.

**2. MATERIAL 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 the following new and amended standards and interpretations that are effective beginning 1 January 2023 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.

- Amendment to SFAS 201, ‘Presentation of Financials Statements’ - Accounting Policies Disclosure

This amendments require companies to disclose accounting policies that are material rather than significant. This amendment defines what “material accounting policy information” is and explains how to identify when an accounting policy is material. Furthermore, this amendment clarifies that immaterial accounting policies do not need to be disclosed. If disclosed, it does not obscure material accounting policy information.

- Amendment to SFAS 216, ‘Fixed assets’ related Proceeds before Intended Use

The amendment prohibits an entity from deducting the cost of a fixed asset from the receipts from sales generated by the fixed asset before its intended use. Receipts from sales meet the definition of revenue and therefore should be recognized in profit or loss.

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

Halaman 13 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”) (lanjutan)

- Amendemen PSAK 208, “Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan” - Definisi Estimasi Akuntansi

Amendemen ini mengklarifikasi bagaimana perusahaan membedakan perubahan kebijakan akuntansi dari perubahan estimasi akuntansi. Perbedaan ini penting, karena perubahan estimasi akuntansi diterapkan secara prospektif untuk transaksi masa depan dan peristiwa masa depan lainnya, sedangkan perubahan kebijakan akuntansi umumnya diterapkan secara retrospektif terhadap transaksi masa lalu dan peristiwa masa lalu lainnya serta periode berjalan.

- Amendemen PSAK 212 “Pajak Penghasilan” - Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal

Amendemen ini mensyaratkan entitas untuk mengakui pajak tangguhan atas transaksi yang, pada pengakuan awal, menimbulkan perbedaan temporer kena pajak dan yang dapat dikurangkan dalam jumlah yang sama. Amendemen ini pada umumnya akan berlaku untuk transaksi seperti sewa penyewa dan liabilitas pembongkaran sehingga membutuhkan pengakuan aset dan liabilitas pajak tangguhan tambahan.

2. MATERIAL 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)

- Amendment to SFAS 208, ‘Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors’ - Accounting Estimates Definition

The amendment clarifies how companies distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates. This distinction is important, because changes in accounting estimates are applied prospectively to future transactions and other future events, whereas changes in accounting policies are generally applied retrospectively to past transactions and other past events as well as the current period.

- Amendment SFAS 212 ‘Income Taxes’ - Deferred Tax Related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transactions

The amendments require an entity to recognize deferred tax on transactions that, on initial recognition, give rise to taxable temporary differences and that are deductible in the same amount. These amendments will generally apply to transactions such as tenant leases and demolition liabilities and require the recognition of additional deferred tax assets and liabilities.

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

Halaman 14 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”) (lanjutan)

- Amendemen PSAK 212 “Pajak Penghasilan” - Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal (lanjutan)

Amendemen ini harus diterapkan pada transaksi yang terjadi pada atau setelah awal periode komparatif paling awal yang disajikan. Selain itu, entitas harus mengakui aset pajak tangguhan (sepanjang kemungkinan besar aset tersebut dapat digunakan) dan liabilitas pajak tangguhan pada awal periode komparatif paling awal untuk semua perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan kena pajak terkait.

Efek kumulatif dari pengakuan penyesuaian ini diakui dalam saldo laba, atau komponen ekuitas lainnya, jika sesuai.

Standar dan interpretasi standar akuntansi baru tertentu telah dikeluarkan tetapi tidak wajib diterapkan pada tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan belum diterapkan secara dini oleh Grup, sebagaimana dijabarkan di bawah ini:

- Amendemen PSAK 201 “Penyajian Laporan Keuangan” - Klasifikasi Liabilitas Lancar atau Tidak Lancar

Amendemen dengan cakupan yang sempit ini memperjelas klasifikasi liabilitas sebagai lancar atau tidak lancar, bergantung pada hak yang ada pada liabilitas tersebut pada akhir periode pelaporan. Klasifikasi tidak terpengaruh oleh ekspektasi entitas atau peristiwa setelah tanggal pelaporan (sebagai contoh diterimanya pengabaian atau pelanggaran perjanjian). Amendemen ini juga mengklarifikasi apa yang dimaksud dengan PSAK 201 yang mengacu pada penyelesaian suatu liabilitas.

2. MATERIAL 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)

- Amendment SFAS 212 ‘Income Taxes’ - Deferred Tax Related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transactions (continued)

The amendments should be applied to transactions occurring at or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, an entity should recognize a deferred tax asset (to the extent it is probable that the asset can be used) and a deferred tax liability at the beginning of the earliest comparative period for all related deductible and taxable temporary differences.

The cumulative effect of recognizing these adjustments is recognized in retained earnings, or other components of equity, as appropriate.

Certain new accounting standards and interpretations have been published that are not mandatory for the year ended 31 December 2023 and have not been early adopted by the Group, as set out below:

- Amendment of SFAS No. 201 “Presentation of Financial Statement” - Classification of Liabilities as Current or Non-Current

The narrow-scope amendment clarifies classification of liabilities as current or noncurrent, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Classification is unaffected by the expectations of the entity or events after the reporting date (e.g. the receipt of a waiver or a breach of covenant). The amendment also clarifies what SFAS 201 means when it refers to the settlement of a liability.

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

Halaman 15 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

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

Standar dan interpretasi standar akuntansi baru tertentu telah dikeluarkan tetapi tidak wajib diterapkan pada tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan belum diterapkan secara dini oleh Grup, sebagaimana dijabarkan di bawah ini: (lanjutan)

- Amendemen PSAK 201 "Penyajian Laporan Keuangan" - Klasifikasi Liabilitas Lancar atau Tidak Lancar (lanjutan)

Amendemen ini dapat mempengaruhi klasifikasi liabilitas, khususnya untuk entitas yang sebelumnya mempertimbangkan intensi manajemen untuk menentukan klasifikasi dan untuk beberapa kewajiban yang dapat dikonversi menjadi ekuitas.

- Amendemen PSAK 201 "Penyajian Laporan Keuangan" - Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan

Amendemen PSAK 201, 'Penyajian Laporan Keuangan', mengklarifikasi bagaimana kondisi yang harus dipatuhi suatu entitas dalam waktu dua belas bulan setelah periode pelaporan mempengaruhi klasifikasi suatu kewajiban.

2. MATERIAL 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)

Certain new accounting standards and interpretations have been published that are not mandatory for the year ended 31 December 2023 and have not been early adopted by the Group, as set out below:
(continued)

- *Amendment of SFAS No. 201 "Presentation of Financial Statement" - Classification of Liabilities as Current or Non-Current* (continued)

The amendments could affect the classification of liabilities, particularly for entities that previously considered management's intentions to determine classification and for some liabilities that can be converted into equity.

- *Amendment of SFAS No. 201 "Presentation of financial statement" - Non-Current Liabilities with Covenants*

The amendment to SFAS 201, 'Presentation of Financial Statements', clarifies how conditions with which an entity must comply within twelve months after the reporting period affect the classification of a liability.

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

Halaman 16 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

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

**Perubahan pada Pernyataan Standar
Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan
Interpretasi Pernyataan Standar Akuntansi
Keuangan (“ISAK”)** (lanjutan)

Standar dan interpretasi standar akuntansi baru tertentu telah dikeluarkan tetapi tidak wajib diterapkan pada tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan belum diterapkan secara dini oleh Grup, sebagaimana dijabarkan di bawah ini: (lanjutan)

- Amendemen PSAK 116 “Sewa” – Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa Balik

Amendemen PSAK 116, ‘Sewa’ mencakup persyaratan transaksi jual dan sewa kembali dalam PSAK 116 yang menjelaskan bagaimana entitas mencatat penjualan dan penyewaan kembali setelah tanggal transaksi. Transaksi jual dan sewa kembali yang sebagian atau seluruh pembayaran sewanya merupakan pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga, kemungkinan besar akan terkena dampaknya.

Pada tanggal otorisasi laporan keuangan konsolidasian ini, Grup masih mengevaluasi dampak penerapan standar-standar yang relevan di atas terhadap laporan keuangan konsolidasian.

Mulai 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sesuai dengan penerbitan oleh DSAK IAI.

2. MATERIAL 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)

Certain new accounting standards and interpretations have been published that are not mandatory for the year ended 31 December 2023 and have not been early adopted by the Group, as set out below:
(continued)

- Amendment of SFAS 116 ‘Leases’ – Lease liability in a Sale and Leaseback

Amendments to SFAS 116, ‘Lease’ include the terms of sale and leaseback transactions in SFAS 116 to explain how an entity records sales and leasebacks after the date of the transaction. Sale and leaseback transactions where some or all of the rental payments are variable rental payments that are not dependent on indexes or rates are likely to be impacted.

As at the authorisation date of these consolidated financial statements, the Group is still evaluating the impact of the above relevant standards on the consolidated financial statements.

Beginning 1 January 2024, reference to the individual SFASs and ISFASs will be changed as published by DSAK IAI.

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

Halaman 17 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

b. Prinsip - prinsip konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan perusahaan dan entitas anak.

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

Seluruh transaksi, saldo, keuntungan dan kerugian 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

b. Principles of consolidation

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

Subsidiaries are the entites (including structured entities) over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are de-consolidated from the date on which that control ceases.

All 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 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

c. Penjabaran mata uang asing

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

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang berhubungan dengan pinjaman, serta kas dan bank disajikan pada laporan laba rugi sebagai "penghasilan atau biaya keuangan". Keuntungan atau kerugian neto selisih kurs lainnya disajikan pada laporan laba rugi sebagai "keuntungan (kerugian) lainnya - bersih".

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. 224 "Pengungkapan pihak-pihak berelasi".

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

c. Foreign currency translation

The consolidated financial statements are presented in Rupiah which is the functional currency of the Company 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.

Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and cash on hand and in banks are presented in profit or loss within "finance income or costs". All other net foreign exchange gains and losses are presented in profit or loss within "other gain (loss) - net".

d. Related party transactions

The Group has transactions with related parties. The definition of related parties used is in accordance with SFAS No. 224 "Related party disclosures".

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

Halaman 19 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

e. Instrumen keuangan

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

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model dan arus kas kontraktual – apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Aset keuangan diklasifikasikan dalam dua kategori sebagai berikut:

- 1) Aset keuangan yang diukur pada biaya diamortisasi;
- 2) Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

(i) Aset keuangan

Aset keuangan Grup meliputi kas dan bank, piutang usaha dan piutang lainnya, uang jaminan dan aset keuangan tidak lancar lainnya (instrumen keuangan yang memiliki kuota harga).

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan Grup diakui sebesar nilai wajar ditambah, dalam hal aset keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan. Selanjutnya, aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, setelah dikurangi dengan penurunan nilai.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain selanjutnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar nilai wajar, dengan perubahan nilai wajar yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

e. Financial instruments

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.

Classification and measurement of financial assets are based on business model and contractual cash flows – whether from solely payment of principal and interest.

Financial assets are classified in the two categories as follows:

- 1) Financial assets at amortised cost;*
- 2) Financial assets at fair value through profit and loss (“FVTPL”) or other comprehensive income (“FVOCI”).*

(i) *Financial assets*

The Group’s financial assets include cash on hand and in banks, trade and other receivables, refundable deposits and other non-current financial assets (quoted financial instruments).

The Group’s financial assets are recognised initially at fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Subsequently, financial assets are stated at amortised cost using the effective interest method, less impairment.

Financial assets at fair value through other comprehensive income are subsequently carried in the consolidated statement of financial position at fair value, with changes in fair value recognised in the other comprehensive income.

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

Halaman 20 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

e. Instrumen keuangan (lanjutan)

(i) Aset keuangan (lanjutan)

Investasi pada instrumen ekuitas yang dimiliki Grup dinilai menggunakan hirarki tingkat 1, dimana nilai wajar ditentukan berdasarkan harga pasar yang dikutip pada tanggal pelaporan.

Aset keuangan (atau mana yang berlaku, bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis) dihentikan pengakuannya pada saat:

- 1) Hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset tersebut telah berakhir; atau
- 2) Grup telah mentransfer hak mereka untuk menerima arus kas yang berasal dari aset atau berkewajiban untuk membayar arus kas yang diterima secara penuh tanpa penundaan yang material kepada pihak ketiga dalam perjanjian "pass-through", dan salah satu diantara (a) Grup telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat dari aset, atau (b) Grup tidak mentransfer atau mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, namun telah mentransfer kendali atas aset tersebut.

(ii) Liabilitas keuangan

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, Grup hanya memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan Grup diakui sebesar nilai wajar, dikurangi biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas keuangan telah berakhir.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

e. Financial instruments (continued)

(i) Financial assets (continued)

The Group's investment in equity instruments is assessed based on hierarchy level 1, where the fair value is based on quoted market prices at the reporting date.

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- 1) The rights to receive cash flows from the asset have expired; or*
- 2) The Group has transferred the rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement, and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.*

(ii) Financial liabilities

As at 31 March 2024 and 31 December 2023, the Group only had financial liabilities measured at amortised cost. The Group's financial liabilities are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred. Subsequently, financial liabilities are stated at amortised cost using the effective interest rate method.

Financial liabilities are derecognised when extinguished.

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

Halaman 21 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

e. Instrumen keuangan (lanjutan)

(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.

f. Penurunan nilai aset keuangan

Pada setiap periode pelaporan, Grup menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Grup menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan.

Grup menerapkan pendekatan umum PSAK 109 untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan penyisihan kerugian ekspektasian sepanjang umurnya untuk semua piutang dagang dan aset keuangan lainnya.

Dalam melakukan penilaian, Grup membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

e. Financial instruments (continued)

(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.

f. Impairment of financial assets

At each reporting date, the Group assess whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Group use the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument.

The Group applies the SFAS 109 general approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables and other financial assets.

To make that assessment, the Group compare the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

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

Halaman 22 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

g. Kas dan bank

Kas dan bank mencakup kas dan simpanan pada bank yang sewaktu-waktu dapat dicairkan.

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.

Jika piutang diperkirakan dapat ditagih dalam waktu satu tahun atau kurang, piutang diklasifikasikan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang disajikan sebagai aset tidak lancar.

i. Persediaan

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

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

Persediaan Grup tidak termasuk persediaan konsinyasi.

Risiko kehilangan persediaan ditentukan berdasarkan estimasi dari pengalaman sebelumnya. 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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

g. Cash on hand and in banks

Cash on hand and in banks include cash on hand and deposits held at call with banks.

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.

If collection is expected in one year or less, they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

i. Inventories

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

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

The Group's inventories exclude consignment stocks.

Risk from inventory loss is estimated based on past experience. Cost from inventory loss is 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.

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

Halaman 23 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

k. Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan, atau mengandung, sewa dibuat berdasarkan substansi perjanjian itu sendiri dan penilaian apakah pemenuhan atas perjanjian bergantung dari penggunaan aset tertentu atau aset, dan apakah perjanjian memberikan hak untuk menggunakan aset.

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.

Grup terutama menyewa gudang, toko dan kantor periode tetap tetapi mungkin memiliki opsi untuk memperpanjang.

Kontrak dapat berisi komponen sewa dan non-sewa berdasarkan harga relatif yang berdiri sendiri. Perjanjian sewa tidak memberlakukan perjanjian apa pun selain jaminan untuk tujuan peminjaman.

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;
- harga pelaksanaan opsi beli jika Grup cukup yakin untuk mengeksekusi opsi tersebut;
- penalti karena penghentian dini sewa kecuali jika Grup cukup pasti untuk tidak menghentikan lebih awal; dan
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa berdasarkan jaminan nilai residu.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

k. Leases

Determination whether an arrangement is, or contains, a lease is made based on the substance of the arrangement and assessment of whether fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets, and the arrangement conveys a right to use the asset.

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.

The Group mainly leases warehouses, stores and offices with a fixed periods with option to extend.

Contracts may contain both lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. The lease agreements do not impose any covenants other than the security for borrowing purposes.

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 exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise;*
- *penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early; and*
- *amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees.*

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

Halaman 24 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

k. Sewa (lanjutan)

Pembayaran sewa yang harus dilakukan berdasarkan opsi perpanjangan tertentu juga termasuk dalam pengukuran liabilitas.

Pembayaran sewa didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga implisit dalam sewa, jika tarif itu dapat ditentukan, atau menggunakan tingkat bunga pinjaman inkremental.

Untuk menentukan suku bunga pinjaman inkremental, Grup menggunakan pendekatan *build-up* yang dimulai dengan suku bunga bebas risiko yang disesuaikan dengan risiko kredit untuk sewa yang dimiliki oleh Grup dan membuat penyesuaian spesifik untuk sewa (misalnya masa sewa).

Pembayaran sewa dialokasikan antara biaya pokok dan keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laporan laba rugi selama masa sewa sehingga menghasilkan suku bunga periodik yang konstan atas sisa saldo liabilitas untuk setiap periode.

Aset hak-guna diukur sebesar biaya yang terjadi:

- jumlah pengukuran awal liabilitas sewa;
- setiap pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal dimulainya periode sewa;
- biaya langsung terkait sewa; dan
- biaya restorasi

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

k. Leases (continued)

Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

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.

To determine the incremental borrowing rate, the Group uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk for leases held by the Group and make adjustment specific to the lease (e.g lease term).

Lease payments are allocated between principal and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

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

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

Halaman 25 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

k. Sewa (lanjutan)

Grup terus mengakui beban bunga atas liabilitas sewa menggunakan tingkat diskonto yang tidak berubah untuk seluruh konsesi sewa. Grup juga melakukan penyesuaian nilai waktu atas uang (diukur menggunakan tingkat diskonto yang tidak berubah) atas liabilitas sewa untuk memastikan bahwa liabilitas sewa senantiasa mencerminkan nilai kini atas pembayaran sewa di masa mendatang.

Pembayaran sewa variabel

Pada sewa beberapa toko, terdapat syarat pembayaran variabel yang dihubungkan ke penjualan yang dihasilkan dari toko. Pembayaran sewa didasarkan pada persentase nilai penjualan dan terdapat nilai pembayaran sewa minimum yang ditentukan. Pembayaran sewa variabel yang bergantung pada penjualan diakui dalam laporan laba rugi pada periode terjadinya kondisi yang memicu pembayaran tersebut.

Sewa dimana sebagian besar risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan dipertahankan oleh pemberi sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

Opsi perpanjangan dan penghentian

Opsi perpanjangan dan penghentian termasuk dalam sejumlah sewa properti dan peralatan di seluruh Grup. Istilah-istilah ini digunakan untuk memaksimalkan fleksibilitas operasional dalam hal pengelolaan kontrak.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

k. Leases (continued)

The Group continued to recognise interest expense on the lease liability using the unchanged discount rate for all rent concessions. The Group also made a time value of money adjustment (measured using an unchanged discount rate) to the lease liability to ensure that, at all times, the lease liability reflects the present value of future lease payments owed to the lessor.

Variable lease payment

For some store leases, it contains variable payment terms that are linked to sales generated from a store. Lease payment is determined from percentage of sales amount with minimum lease payment. Variable lease payments that depend on sales are recognised in profit or loss in the period in which the condition that triggers those payments occurs.

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases.

Extension and termination options

Extension and termination options are included in a number of property and equipment leases across the Group. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing contracts.

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

Halaman 26 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

I. 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.

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

| | <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.

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.

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

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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

I. Fixed assets

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

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:

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

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.

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

When fixed assets are disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation are eliminated from the consolidated financial statements and the resulting gains or losses 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 27 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

i. 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.

m. Properti investasi

Properti yang dimiliki untuk kenaikan harga dan yang tidak ditempati oleh perusahaan-perusahaan di Grup konsolidasian diklasifikasikan sebagai properti investasi.

Properti investasi awalnya diukur berdasarkan biayanya, termasuk biaya transaksi yang terkait dan biaya pinjaman yang berlaku.

Setelah pengakuan awal, properti investasi dicatat sebesar nilai wajarnya. Grup menggunakan metode penilaian alternatif, seperti harga terbaru di pasar yang kurang aktif atau proyeksi arus kas yang didiskontokan. Penilaian dilakukan pada tanggal neraca oleh penilai ahli dengan kualifikasi yang diakui dan relevan dan memiliki pengalaman terbaru atas lokasi dan kategori dari properti investasi dinilai. Penilaian ini membentuk dasar untuk nilai tercatat pada laporan keuangan konsolidasian.

Penambahan selanjutnya dikapitalisasi ke nilai tercatat aset hanya ketika ada keuntungan ekonomi di masa yang akan datang dapat dinikmati oleh Grup dari penambahan tersebut dan hal tersebut dapat diukur secara andal. Biaya perbaikan dan perawatan lainnya akan menjadi biaya saat terjadi. Ketika bagian dari properti investasi digantikan, nilai tercatat dari bagian yang digantikan tersebut akan dihapus.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

i. 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.

m. Investment property

Property that is held for capital appreciation and that is not occupied by the companies in the consolidated Group, is classified as investment property.

Investment property is measured initially at its cost, including related transaction costs and where applicable borrowing costs.

After initial recognition, investment property is carried at fair value. The Group uses alternative valuation methods, such as recent prices on less active markets or discounted cash flow projections. Valuations are performed as of the financial position date by professional valuers who hold recognised and relevant professional qualifications and have recent experience in the location and category of the investment property being valued. These valuations form the basis for the carrying amounts in the consolidated financial statements.

Subsequent expenditure is capitalised to the asset's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are expensed when incurred. When part of an investment property is replaced, the carrying amount of the replaced part is derecognised.

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

Halaman 28 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

m. Properti investasi (lanjutan)

Perubahan nilai wajar diakui di laporan laba rugi konsolidasian. Properti investasi dihentikan pengakuannya ketika dilepaskan.

n. Penurunan nilai aset nonkeuangan

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. Untuk aset hak guna, nilai yang dapat diperoleh kembali adalah nilai pakai aset. Dalam rangka mengukur penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah.

o. Utang usaha dan utang lain-lain

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

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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

m. Investment property (continued)

Changes in fair values are recognised in the consolidated statement of profit or loss. Investment property is derecognised when they have been disposed.

n. 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 right-of-use assets, the recoverable amount is based on its value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

o. Trade and other payables

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

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.

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

Halaman 29 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

p. Provisi

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

q. Penghasilan tangguhan

Penghasilan tangguhan terdiri dari akrual poin loyalitas dikalikan dengan estimasi tingkat pertukaran konversi dan nilai *gift voucher* yang belum digunakan. Penghasilan tangguhan diakui sebagai liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dan alokasi atas nilai transaksi untuk setiap kewajiban pelaksanaan berdasarkan harga jual yang berdiri sendiri.

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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

p. Provisions

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

q. Deferred income

Deferred income is comprised of the value of accrued loyalty points multiplied by estimated redemption rate and the value of gift vouchers that have not yet been used. Deferred income is recorded as a liability in the consolidated statements of financial position and is allocated to transaction price for each of the performance obligation based on the stand-alone selling prices.

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.

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

Halaman 30 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

s. Modal saham

Biaya tambahan yang secara langsung dapat diatribusikan kepada penerbitan saham biasa atau opsi disajikan pada ekuitas sebagai pengurang penerimaan, setelah dikurangi pajak.

Ketika entitas Grup membeli modal saham ekuitas entitas (saham treasury), imbalan yang dibayar, termasuk biaya tambahan yang secara langsung dapat diatribusikan (dikurangi pajak penghasilan) dikurangkan dari ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik ekuitas entitas sampai saham tersebut dihentikan. Ketika saham tersebut dihentikan, Grup akan membalikkan saham biasa sejumlah nilai nominal dan tambahan modal disetor, serta membebaskan selisihnya pada laba ditahan. Ketika saham biasa tersebut selanjutnya diterbitkan kembali, imbalan yang diterima, dikurangi biaya tambahan transaksi yang terkait dan dampak pajak penghasilan yang terkait dimasukkan pada ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik ekuitas entitas.

t. 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 pasca pensiun

Imbalan pasca pensiun dihitung dan dibayarkan berdasarkan kewajiban yang diberikan berdasarkan Peraturan Perusahaan dan Peraturan Pemerintah Nomor 35 Tahun 2021 ("PP 35/2021") dan berubah menjadi Undang-Undang No. 6/2023 mengenai Cipta Kerja yang berlaku pada tanggal 31 Maret 2023.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

s. Share capital

Incremental costs directly attributable to the issue of new ordinary shares or options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

Where any Group company purchases the company's equity share capital (treasury shares), the consideration paid, including any directly attributable incremental costs (net of income taxes) is deducted from equity attributable to the company's equity holders until the shares are retired. When the shares are retired, the Group reverses the common stock at par value and additional paid in capital, and charges the remaining to retained earnings. Where such ordinary shares are subsequently reissued, any consideration received, net of any directly attributable incremental transaction costs and the related income tax effects, is included in equity attributable to the company's equity holders.

t. 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.

Post retirement benefits

Post retirement benefits are calculated and paid based on benefit obligations provided under the Company Regulation and Government Regulation Number 35 Year 2021 ("PP 35/2021") and change to Law No. 6/2023 concerning Job Creation ("Cipta Kerja") has just been put into effect on 31 March 2023.

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

Halaman 31 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

t. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan pasca pensiun (lanjutan)

Kewajiban imbalan kerja yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian sehubungan dengan imbalan pasca 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 dimana 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.

Perubahan nilai kini atas kewajiban imbalan pasti yang timbul dari amendemen rencana atau pembatasan langsung diakui dalam laporan laba rugi sebagai biaya jasa lalu.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

t. Employee benefits (continued)

Post retirement benefits (continued)

The employee benefits obligations recognised in the consolidated statements of financial position in respect of post 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.

Changes in the present value of the defined benefit obligation resulting from plan amendments or curtailments are recognised immediately in a profit or loss as past service costs.

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

Halaman 32 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

t. Imbalan kerja (lanjutan)

Pesangon pemutusan kontrak kerja

Pesangon pemutusan kontrak kerja terutang ketika Grup memberhentikan hubungan kerja sebelum usia pensiun normal, atau ketika seorang pekerja menerima penawaran mengundurkan diri secara sukarela dengan kompensasi imbalan pesangon. Grup mengakui pesangon pemutusan kontrak kerja pada tanggal yang lebih awal antara: (i) ketika Grup tidak dapat lagi menarik tawaran atas imbalan tersebut dan (ii) ketika Grup mengakui biaya untuk restrukturisasi yang termasuk dalam ruang lingkup PSAK 237 dan melibatkan pembayaran pesangon. Dalam hal menyediakan pesangon sebagai penawaran untuk mengundurkan diri secara sukarela, pesangon pemutusan kontrak kerja diukur berdasarkan jumlah karyawan yang diharapkan menerima penawaran tersebut. Imbalan yang jatuh tempo lebih dari 12 bulan setelah periode pelaporan didiskontokan menjadi nilai kininya.

u. Perpajakan

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

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

t. Employee benefits (continued)

Termination benefits

Termination benefits are payable when employment is terminated by the Group before the normal retirement date, or whenever an employee accepts voluntary redundancy in exchange for these benefits. The Group recognises termination benefits at the earlier of the following dates: (i) when the Group can no longer withdraw the offer of those benefits; and (ii) when the entity recognises costs for a restructuring that is within the scope of SFAS 237 and involves the payment of termination benefits. In the case of an offer made to encourage voluntary redundancy, the termination benefits are measured based on the number of employees expected to accept the offer. Benefits falling due more than 12 months after the reporting date are discounted to their present value.

u. Taxation

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

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

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

Halaman 33 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

u. Perpajakan (lanjutan)

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. Aturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya, dan penurunan tarif pajak lebih lanjut sebesar 3% bagi Wajib Pajak dalam negeri yang memenuhi persyaratan tertentu.

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. Per 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan 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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

u. Taxation (continued)

On 29 October 2021, the Government issued Law of the Republic of Indonesia No.7 year 2021 concerning Harmonization of Tax Regulations. The regulation has stipulated the income tax rate for domestic taxpayers and business establishments of 22% which will be effective from the Fiscal Year 2022 onwards, and a further reduction of the tax rate by 3% for domestic taxpayers who meet certain requirements.

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 at 31 March 2024 and 31 December 2023, 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.

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

Halaman 34 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

u. Perpajakan (lanjutan)

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.

v. Pengakuan pendapatan dan beban

Grup melakukan langkah-langkah analisa berikut terhadap setiap analisa yang dilakukan, untuk menentukan pengakuan dan pendapatan:

1. Identifikasi kontrak dengan pelanggan.
2. Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan adalah janji dalam kontrak untuk mentransfer barang atau jasa yang berbeda kepada pelanggan.
3. Tentukan harga transaksi. Harga transaksi adalah jumlah imbalan yang diharapkan menjadi hak entitas sebagai imbalan untuk mentransfer barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan. Jika pertimbangan yang dijanjikan dalam kontrak mencakup jumlah variabel, Grup memperkirakan jumlah imbalan yang diharapkan berhak sebagai imbalan atas pengalihan barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan dikurangi perkiraan jumlah jaminan tingkat layanan yang akan dibayarkan selama masa kontrak.
4. Alokasikan harga transaksi untuk setiap kewajiban pelaksanaan atas dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan dalam kontrak. Jika hal ini tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diestimasi berdasarkan biaya ekspektasi ditambah marjin.
5. Mengakui pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan dipenuhi dengan mentransfer barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan (yaitu ketika pelanggan memperoleh kendali atas barang atau jasa tersebut).

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

u. Taxation (continued)

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.

v. Revenue and expenses recognition

The Group performs the following steps in analysing each transaction in order to determine the revenue recognition:

1. Identify contracts with a customer.
2. Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct.
3. Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Group estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer less the estimated amount of service level guarantee which will be paid during the contract period.
4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods or services promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative stand-alone selling price are estimated based on expected cost plus margin.
5. Recognise revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods or services to a customer (which is when the customer obtains control of that goods or services).

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

Halaman 35 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)

v. Pengakuan pendapatan dan beban
(lanjutan)

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi dalam kondisi sebagai berikut:

- a. Pada waktu tertentu (biasanya untuk janji dalam memindahkan barang ke pelanggan); atau
- b. Sepanjang waktu (biasanya untuk janji dalam memberikan layanan pada pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi sepanjang waktu, Grup memilih ukuran kemajuan yang sesuai untuk menentukan jumlah pendapatan yang harus diakui ketika kewajiban pelaksanaan dipenuhi.

Pembayaran harga transaksi berbeda untuk setiap kontrak. Aset kontrak diakui setelah imbalan yang dibayarkan oleh pelanggan kurang dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi. Liabilitas kontrak diakui setelah imbalan yang dibayarkan oleh pelanggan lebih dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi.

a) Penjualan barang - ritel

Grup mengoperasikan jaringan toko ritel yang menjual pakaian dan produk sandang lainnya. Pendapatan dari penjualan barang diakui ketika entitas Grup menjual produk ke pelanggan.

Pembayaran harga transaksi langsung terjadi ketika pelanggan membeli produk. Merupakan kebijakan Grup untuk menjual produknya kepada pelanggan akhir tanpa memberikan hak untuk pengembalian. Oleh karena itu, tidak terdapat liabilitas kontrak yang akan diakui oleh Grup.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)

v. Revenue and expenses recognition
(continued)

A performance obligation may be satisfied at the following:

- a. A point in time (typically for promises to transfer goods to a customer); or*
- b. Over time (typically for promises to provide services to a customer). For a performance obligation satisfied over time, the Group selects an appropriate measure of progress to determine the amount of revenue that should be recognised as the performance obligation is satisfied.*

Payment of the transaction price is different for each contract. A contract asset is recognised once the consideration paid by customer is less than the balance of performance obligation which has been satisfied. A contract liability is recognised once the consideration paid by customer is more than the balance of performance obligation which has been satisfied.

a) *Sales of goods - retail*

The Group operates a chain of retail stores selling clothes and other clothing product. Revenue from the sale of goods is recognised when a Group entity sells a product to the customer.

Payment of the transaction price is due immediately when the customer purchases the products. It is the Group's policy to sell its products to the end customer without any right of return. Therefore, no contract liability shall be recognised by the Group.

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

Halaman 36 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

**v. Pengakuan pendapatan dan beban
(lanjutan)**

b) Penjualan konsinyasi

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

c) Penjualan jasa

Grup menjual jasa transportasi kepada pelanggannya. Pendapatan dari pemberian jasa diakui pada periode akuntansi saat jasa tersebut diberikan.

Beban diakui pada saat terjadinya berdasarkan metode akrual.

w. Laba per saham

Labanya 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.

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

x. Pelaporan segmen

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

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

**v. Revenue and expenses recognition
(continued)**

b) *Consignment sales*

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

c) *Sales of services*

The Group sells transportation services for its customers. Revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered.

Expenses are recognised when incurred on an accrual basis.

w. 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.

x. Segment reporting

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

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

Halaman 37 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG MATERIAL
(lanjutan)**

x. Pelaporan segmen (lanjutan)

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

y. 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 "tambahan modal disetor" dan disajikan sebagai bagian dari ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

z. 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

x. Segment reporting (continued)

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

y. 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.

z. 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 38 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN 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.

Penentuan masa sewa

Dalam menentukan masa sewa, manajemen mempertimbangkan beberapa fakta dan keadaan yang memberikan insentif ekonomi untuk mengambil opsi perpanjangan, atau tidak mengambil opsi penghentian dini. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi penghentian dini) hanya dimasukkan dalam masa sewa jika cukup diyakinkan dapat diperpanjang (atau tidak dihentikan lebih dini).

Untuk sewa toko, gudang dan kantor, faktor-faktor berikut biasanya yang paling relevan:

- Jika ada penalti signifikan untuk membatalkan (atau untuk memperpanjang), Grup yakin untuk tidak menghentikan lebih dini (atau memperpanjang).
- Jika terdapat *leasehold improvement* yang diperkirakan memiliki nilai sisa yang signifikan, Grup yakin untuk memperpanjang (atau tidak menghentikan lebih dini).
- Opsi perpanjangan atau penghentian dini yang menciptakan manfaat ekonomis untuk menggunakan opsi perpanjangan, atau tidak menggunakan opsi penghentian dini.
- Selain dari itu, Grup mempertimbangkan faktor mencakup sejarah durasi sewa dan biaya serta halangan bisnis untuk menggantikan aset sewa.

Masa sewa dinilai kembali ketika opsi sebenarnya diambil (atau tidak diambil) atau Grup menjadi berkewajiban untuk mengambil (atau tidak mengambil) opsi tersebut. Penilaian kepastian yang wajar hanya direvisi ketika peristiwa signifikan atau perubahan signifikan terjadi, yang mempengaruhi penilaian ini, dan hal tersebut dalam pengendalian penyewa.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS**

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.

Determining lease term

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or early termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not early terminated).

For leases of stores, warehouse and offices, the following factors are normally the most relevant:

- *If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Group is typically reasonably certain to not early terminate (or extend).*
- *If any leasehold improvements are expected to have a significant remaining value, the Group is typically reasonably certain to extend (or not early terminate).*
- *Extension or early termination options that create economic benefit to exercise an extension option, or not exercise an early termination option.*
- *Otherwise, the Group considers other factors including historical lease durations and the costs and business disruption required to replace the leased asset.*

The lease term is reassessed if an option is actually exercised (or not exercised) or the Group becomes obliged to exercise (or not exercise) it. The assessment of reasonable certainty is only revised if a significant event or a significant change in circumstances occurs, which affects this assessment, and that is within the control of the lessee.

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

Halaman 39 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Tingkat diskonto atas sewa

Pembayaran sewa didiskontokan dengan menggunakan suku bunga pinjaman incremental, yaitu tarif yang harus dibayar oleh penyewa untuk meminjam dana yang diperlukan untuk memperoleh aset dengan nilai yang sama dengan aset hak guna dalam lingkungan ekonomi serupa dengan syarat dan ketentuan yang serupa. Grup menggunakan pendekatan build-up untuk penentuan suku bunga pinjaman incremental yang didasarkan pada suku bunga bebas risiko yang disesuaikan dengan masa sewa, ketentuan sewa terkait lainnya dan risiko kredit dari Grup.

Penyisihan persediaan

Persediaan Grup memiliki risiko keusangan yang dapat mengakibatkan persediaan dijual dengan diskon tinggi dan risiko kehilangan persediaan. Manajemen telah menilai dan mencatat penyisihan terkait persediaan yang *slow moving* dan penyisihan penyusutan untuk mengukur nilai realisasi bersih atas persediaan Grup.

Penyisihan *slow moving* dihitung berdasarkan analisis atas profil umur persediaan, dengan mengacu pada ekspektasi permintaan pasar terkini dan ekspektasi harga jual terbaru atas persediaan tersebut.

Nilai wajar pada properti investasi

Nilai wajar dari properti investasi ditentukan menggunakan teknik valuasi. Valuasi properti investasi milik Grup dilakukan oleh penilai independen profesional yang memiliki kualifikasi yang relevan dan memiliki pengalaman yang berhubungan dengan segmen properti investasi yang akan dinilai. Nilai wajar untuk properti investasi ditentukan menggunakan pendekatan perbandingan pasar langsung. Pendekatan ini membandingkan properti dalam jarak yang berdekatan. Nilai ini ditentukan berdasarkan beberapa pertimbangan seperti ukuran properti, lokasi dan akses menuju lokasi. Hal yang paling signifikan dalam valuasi ini adalah harga per meter persegi.

Pengukuran nilai wajar properti investasi pada 31 Maret 2024 menggunakan hirarki nilai wajar Tingkat 2 untuk tanah yang tidak digunakan, yang dihitung dengan menggunakan pendekatan data pasar.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

Discount rate on lease

Lease payments are discounted using the incremental borrowing rate, which is the rate the lessee has to pay to borrow the funds necessary to acquire an asset of equal value to the usufructuary asset in a similar economic environment with similar terms and conditions. The Group uses a build-up approach for determining the incremental loan interest rate which is based on a risk-free interest rate adjusted for the term of the lease, other related lease terms and the credit risk of the Group.

Provision for inventories

The Group's inventories are subject to obsolescence risks which may result in items being sold at high discount and the risk of loss inventories. Management has assessed and recorded provision related to the slow-moving inventories and shrinkage provision to measure the Group's inventory to its net realisable value.

Slow-moving provision is calculated based on analysis of the ageing of the inventories, with reference to the expected market demand and the latest expected selling price of the respective inventories.

Fair value in investment property

The fair value of investment property is determined by using valuation techniques. The Group's investment property is valued by independent professionally qualified valuers who hold a recognised relevant professional qualification and have recent experience in the segment of the investment property valued. The fair value for the investment property is determined using direct market comparison approach. This approach takes into account comparable properties in close proximity. These values are adjusted for differences in key attributes such as property size, location and accessibility. The most significant input into this valuation approach is price per square metre.

Fair value measurement of investment property as at 31 March 2024 was using Level 2 fair value hierarchy for unused land, which is calculated using the market data approach.

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

Halaman 40 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Imbalan kerja

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

Grup menentukan tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji di masa datang yang sesuai pada akhir periode pelaporan. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Grup mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang dimana imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas terkait. Dalam menentukan tingkat kenaikan gaji masa datang, Grup mengumpulkan data historis mengenai perubahan gaji dasar pekerja dan menyesuaikannya dengan perencanaan bisnis masa datang.

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

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 yang dihentikan penggunaannya atau dijual.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

Employee benefits

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

The Group determines the discount rate and future salary increment rate at the end of each reporting period. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related post-employment benefit obligation. In determining the future salary increment rate, the Group collects all historical data relating to changes in base salaries and adjusts it for future business plans.

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

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 assets that have been abandoned or sold.

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

Halaman 41 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Investasi pada Nobu Bank

Manajemen telah melakukan penilaian terhadap tingkat pengaruh Grup atas PT Bank Nationalnobu Tbk ("Nobu Bank") dan menyimpulkan bahwa Grup dianggap tidak memiliki pengaruh yang signifikan disebabkan hanya memiliki 9,73% kepemilikan saham pada Nobu Bank dan tidak adanya dewan perwakilan pada Nobu Bank. Maka investasi ini diklasifikasikan sebagai investasi pada instrument ekuitas dan manajemen memilih untuk mengukur investasi ini berdasarkan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

Investment in Nobu Bank

Management has assessed the level of influence that the Group has on PT Bank Nationalnobu Tbk ("Nobu Bank") and determined that it has no significant influence due to the ownership which is only 9.73% in Nobu Bank and has no board representation in Nobu Bank. Consequently, this investment was classified as investment in equity instrument and management elected to measure this investment using fair value through other comprehensive income.

4. KAS DAN BANK

4. CASH ON HAND AND IN BANKS

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | |
|---|---------------------------------|---------------------------------------|---|
| Kas | | | Cash on hand |
| Rupiah | 340,012 | 136,901 | Rupiah |
| Bank | | | Cash in banks |
| Rupiah | | | Rupiah |
| - PT Bank Central Asia Tbk | 149,450 | 65,850 | PT Bank Central Asia Tbk - |
| - PT Bank CIMB Niaga Tbk | 103,086 | 178,943 | PT Bank CIMB Niaga Tbk - |
| - PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 76,769 | 35,831 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - |
| - Nobu Bank | 70,148 | 15,610 | Nobu Bank - |
| - PT Bank Rakyat Indonesia Tbk | 45,529 | 34,751 | PT Bank Rakyat Indonesia Tbk - |
| - PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 40,347 | 20,666 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk - |
| - PT Bank Syariah Indonesia Tbk | 11,683 | 7,030 | PT Bank Syariah Indonesia Tbk - |
| - PT Bank UOB Indonesia | 10,868 | 5,241 | PT Bank UOB Indonesia - |
| - PT Bank Maybank Indonesia Tbk | 3,257 | 5,374 | PT Bank Maybank Indonesia Tbk - |
| - PT Bank OCBC NISP Tbk | 630 | 629 | PT Bank OCBC NISP Tbk - |
| - PT Bank Mayapada International Tbk | 59 | 59 | PT Bank Mayapada International Tbk - |
| - PT Bank Permata Tbk | 24 | 24 | PT Bank Permata Tbk - |
| | <u>851,862</u> | <u>506,909</u> | |
| Dolar AS | | | US Dollar |
| - PT Bank CIMB Niaga Tbk | 726 | 706 | PT Bank CIMB Niaga Tbk - |
| - Nobu Bank | 16 | 16 | Nobu Bank - |
| | <u>742</u> | <u>722</u> | |
| | <u>852,604</u> | <u>507,631</u> | |

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

Halaman 42 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN BANK (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan masih terikat dalam perjanjian jaminan untuk rekening bank terkait dengan Fasilitas CIMB 3 yang diberikan oleh PT Bank CIMB Niaga Tbk (Catatan 13). Perjanjian jaminan berlaku untuk seluruh rekening bank yang dimiliki oleh Perusahaan.

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit pada akhir periode pelaporan adalah senilai jumlah tercatat dari setiap kelas kas dan bank sebagaimana yang dijabarkan di atas.

4. CASH ON HAND AND IN BANKS (continued)

As at 31 March 2024 and 31 December 2023, the Company is bound by the collateral agreement of its bank accounts related with CIMB Facility 3 provided by PT Bank CIMB Niaga Tbk (Note 13). The collateral agreement is applicable for all bank accounts owned by the Company.

The maximum exposure to credit risk at the end of the reporting period is the carrying amount of each class of cash on hand and in banks mentioned above.

5. PERSEDIAAN

| | 31 Maret/ March 2024 |
|--------------------------|---------------------------------|
| Pakaian pria | 391,567 |
| Pakaian wanita | 291,945 |
| Produk anak-anak | 237,977 |
| Sepatu | 207,312 |
| | <hr/> |
| | 1,128,801 |
| Dikurangi: | |
| Provisi untuk persediaan | (65,789) |
| | <hr/> |
| | 1,063,012 |

Pada tanggal 31 Maret 2024, persediaan Perusahaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sejumlah Rp 1.164.763 (31 Desember 2023: Rp 1.130.622). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah ini telah memadai untuk menutupi kerugian atas risiko-risiko tersebut di atas. Nilai pertanggungan persediaan direviu dan disesuaikan berdasarkan perkiraan persediaan bulanan.

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

Persediaan barang senilai Rp 1.063.012 dijamin atas pinjaman modal kerja kepada PT Bank CIMB Niaga Tbk (Catatan 13).

5. INVENTORIES

| | 31 Desember/ December 2023 | |
|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| | 276,497 | <i>Menswear</i> |
| | 209,221 | <i>Ladieswear</i> |
| | 169,495 | <i>Children product</i> |
| | 206,830 | <i>Footwear</i> |
| | <hr/> | |
| | 862,043 | |
| Dikurangi: | | <i>Less:</i> |
| Provisi untuk persediaan | (69,262) | <i>Provision for inventory</i> |
| | <hr/> | |
| | 792,781 | |

As at 31 March 2024, the Company's inventories were insured against losses from fire and other risks for Rp 1,164,763 (31 December 2023: Rp 1,130,622). In management's opinion, the insurance is adequate to cover losses arising from such risks. Sum insured of inventory is reviewed and adjusted based on monthly inventory forecast.

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.

Inventories amounting to Rp 1,063,012 are pledged as security to working capital loan from PT Bank CIMB Niaga Tbk (Note 13).

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

Halaman 43 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. ASET TETAP

6. FIXED ASSETS

| | 31 Maret/ March 2024 | | | | | |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| | Awal/ <i>Beginning</i> | Penambahan/ <i>Addition</i> | Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i> | Pengurangan/ <i>Disposal</i> | Akhir/ <i>Ending</i> | |
| Nilai perolehan | | | | | | Acquisition cost |
| Tanah | 15,996 | - | - | - | 15,996 | Land |
| Bangunan | 88,747 | - | - | - | 88,747 | Building |
| Renovasi bangunan | 873,018 | 1,157 | 2,840 | (1,099) | 875,916 | Building renovation |
| | | | | | | Equipment and |
| Peralatan dan instalasi | 2,350,830 | 21,096 | 935 | (11,711) | 2,361,150 | installation |
| Kendaraan | 24,222 | - | - | (12) | 24,210 | Vehicles |
| Aset dalam pembangunan | 27,284 | 4,827 | (3,775) | - | 28,336 | Assets under construction |
| | <u>3,380,097</u> | <u>27,080</u> | <u>-</u> | <u>(12,822)</u> | <u>3,394,355</u> | |
| Akumulasi penyusutan | | | | | | Accumulated depreciation |
| Bangunan | (27,412) | (1,109) | - | - | (28,521) | Building |
| Renovasi bangunan | (757,811) | (11,534) | - | 2,481 | (766,864) | Building renovation |
| | | | | | | Equipment and |
| Peralatan dan instalasi | (1,842,688) | (35,868) | - | 9,133 | (1,869,423) | installation |
| Kendaraan | (17,453) | (599) | - | 12 | (18,040) | Vehicles |
| | <u>(2,645,364)</u> | <u>(49,110)</u> | <u>-</u> | <u>11,626</u> | <u>(2,682,848)</u> | |
| | <u>734,733</u> | | | | <u>711,507</u> | |
| Provisi penurunan nilai | (29,437) | - | - | - | (29,437) | Provision for impairment |
| Nilai buku bersih | <u>705,296</u> | | | | <u>682,070</u> | Net book value |

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

Halaman 44 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. ASET TETAP (lanjutan)

6. FIXED ASSETS (continued)

| 31 Desember/ December 2023 | | | | | | |
|---------------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| Awal/ <i>Beginning</i> | Penambahan/ <i>Addition</i> | Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i> | Pengurangan/ <i>Disposal</i> | Akhir/ <i>Ending</i> | | |
| Nilai perolehan | | | | | | Acquisition cost |
| Tanah | 15,996 | - | - | 15,996 | | Land |
| Bangunan | 88,747 | - | - | 88,747 | | Building |
| Renovasi bangunan | 820,417 | 12,281 | 41,437 | (1,117) | 873,018 | Building renovation |
| | | | | | | Equipment and |
| Peralatan dan instalasi | 2,145,281 | 223,490 | 18,058 | (35,999) | 2,350,830 | installation |
| Kendaraan | 21,342 | 2,880 | - | - | 24,222 | Vehicles |
| Aset dalam pembangunan | 34,894 | 51,885 | (59,495) | - | 27,284 | Assets under construction |
| | <u>3,126,677</u> | <u>290,536</u> | <u>-</u> | <u>(37,116)</u> | <u>3,380,097</u> | |
| Akumulasi penyusutan | | | | | | Accumulated depreciation |
| Bangunan | (22,975) | (4,437) | - | - | (27,412) | Building |
| Renovasi bangunan | (706,295) | (52,627) | - | 1,111 | (757,811) | Building renovation |
| | | | | | | Equipment and |
| Peralatan dan instalasi | (1,696,037) | (181,891) | - | 35,240 | (1,842,688) | installation |
| Kendaraan | (15,761) | (1,692) | - | - | (17,453) | Vehicles |
| | <u>(2,441,068)</u> | <u>(240,647)</u> | <u>-</u> | <u>36,351</u> | <u>(2,645,364)</u> | |
| | <u>685,609</u> | | | | <u>734,733</u> | |
| Provisi penurunan nilai | - | (29,437) | - | - | (29,437) | Provision for impairment |
| Nilai buku bersih | <u>685,609</u> | | | | <u>705,296</u> | Net book value |

Perhitungan kerugian pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

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

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Maret/ March 2023 | |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Hasil penjualan | 198 | 93 | Sales proceeds |
| Nilai buku bersih | (1,196) | (195) | Net book value |
| Kerugian pelepasan aset tetap | <u>(998)</u> | <u>(102)</u> | Loss on disposal of fixed assets |

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

Halaman 45 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. ASET TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 March 2024 dan 2023 masing-masing sejumlah Rp 49.110 dan Rp 50.373, telah dibebankan sebagai beban usaha (Catatan 19).

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

Pada tanggal 31 Maret 2024, jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah sebesar Rp 1.711.351 (31 Desember 2023: Rp 1.667.326).

Pada tanggal 31 Maret 2024, aset tetap diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kebakaran dan risiko kerugian lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 2.217.486 (31 Desember 2023: Rp 1.903.547). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah ini telah memadai untuk menutupi kerugian atas risiko-risiko tersebut di atas.

Pada tanggal 31 Maret 2024, terdapat provisi atas penurunan nilai aset tetap sebesar Rp 29.437 (31 Desember 2023: Rp 29.437).

Aset dalam pembangunan terdiri atas renovasi bangunan, peralatan dan instalasi. Pada tanggal 31 Maret 2024, persentase penyelesaian atas aset dalam pembangunan yang diakui dalam pelaporan keuangan adalah berkisar 30%-75% dan diperkirakan akan selesai pada tahun 2024 (31 Desember 2023: 30%-75%).

6. FIXED ASSETS (continued)

Depreciation expenses for three months period ended 31 March 2024 and 2023 amounting to Rp 49,110 and Rp 50,373, respectively, were charged as operating expenses (Note 19).

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

As at 31 Maret 2024, the acquisition costs of fixed assets which have been fully depreciated and are still being used amounting to Rp 1,711,351 (31 December 2023: Rp 1,667,326).

As at 31 March 2024, fixed assets were insured against losses from fire and other risks for Rp 2,217,486 (31 December 2023: Rp 1,903,547). In management's opinion, the insurance is adequate to cover losses arising from such risks.

As at 31 March 2024, there is provision for impairment of fixed assets amounting Rp 29,437 (31 December 2023: Rp 29,437).

Assets under construction comprised building renovation, equipment and installation. As at 31 March 2024, the percentage of completion of the assets under construction recognised for financial reporting ranged from 30%-75% and is estimated to be completed in 2024 (31 December 2023: 30%-75%).

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

Halaman 46 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. SEWA

- a. Jumlah yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian

Tabel berikut menunjukkan rincian aset hak guna dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup:

7. LEASES

- a. Amounts recognised in the consolidated statement of financial position

The table shows details of right-of-use assets in the Group's consolidated statement of financial position:

| | | 31 Maret/ March 2024 | | | | | |
|-----------------------------|--------------------|--|-----------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------|--|
| | | Modifikasi kontrak sewa/ Modification of lease contract | | | | | |
| | Awal/ Beginning | Penambahan/ Addition | | Pengurangan/ Disposal | Akhir/ Ending | | |
| Nilai perolehan | | | | | | Acquisition cost | |
| Sewa toko | 4,627,410 | 41,716 | (37,452) | - | 4,631,674 | Store leases | |
| Sewa gudang | 112,077 | - | - | - | 112,077 | Warehouse leases | |
| Sewa kantor | 45,195 | - | - | - | 45,195 | Office leases | |
| | <u>4,784,682</u> | <u>41,716</u> | <u>(37,452)</u> | <u>-</u> | <u>4,788,946</u> | | |
| Akumulasi penyusutan | | | | | | Accumulated depreciation | |
| Sewa toko | (2,160,733) | (132,160) | 11,567 | - | (2,281,326) | Store leases | |
| Sewa gudang | (49,943) | (3,112) | - | - | (53,055) | Warehouse leases | |
| Sewa kantor | (20,690) | (1,321) | - | - | (22,011) | Office leases | |
| | <u>(2,231,366)</u> | <u>(136,593)</u> | <u>11,567</u> | <u>-</u> | <u>(2,356,392)</u> | | |
| Provisi penurunan nilai | (44,484) | - | - | - | (44,484) | Provision for impairment | |
| Nilai buku bersih | <u>2,508,832</u> | | | | <u>2,388,070</u> | Net book value | |
| | | 31 Desember/ December 2023 | | | | | |
| | | Modifikasi kontrak sewa/ Modification of lease contract | | | | | |
| | Awal/ Beginning | Penambahan/ Addition | | Pengurangan/ Disposal | Akhir/ Ending | | |
| Nilai perolehan | | | | | | Acquisition cost | |
| Sewa toko | 4,099,140 | 116,917 | 425,875 | (14,522) | 4,627,410 | Store leases | |
| Sewa gudang | 111,822 | - | 255 | - | 112,077 | Warehouse leases | |
| Sewa kantor | 27,501 | - | 19,731 | (2,037) | 45,195 | Office leases | |
| | <u>4,238,463</u> | <u>116,917</u> | <u>445,861</u> | <u>(16,559)</u> | <u>4,784,682</u> | | |
| Akumulasi penyusutan | | | | | | Accumulated depreciation | |
| Sewa toko | (1,656,985) | (536,435) | 18,165 | 14,522 | (2,160,733) | Store leases | |
| Sewa gudang | (37,011) | (12,449) | (483) | - | (49,943) | Warehouse leases | |
| Sewa kantor | (17,602) | (5,028) | (97) | 2,037 | (20,690) | Office leases | |
| | <u>(1,711,598)</u> | <u>(553,912)</u> | <u>17,585</u> | <u>16,559</u> | <u>(2,231,366)</u> | | |
| Provisi penurunan nilai | - | (44,484) | - | - | (44,484) | Provision for impairment | |
| Nilai buku bersih | <u>2,526,865</u> | | | | <u>2,508,832</u> | Net book value | |

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

Halaman 47 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. SEWA (lanjutan)

- a. Jumlah yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian (lanjutan)

Tabel berikut menunjukkan rincian liabilitas sewa dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup:

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Kewajiban sewa: | | |
| - Pihak ketiga | 2,957,082 | 2,593,617 |
| - Pihak berelasi (Catatan 24) | 18,058 | 19,139 |
| | <u>2,975,140</u> | <u>2,612,756</u> |
| Modifikasi kontrak sewa | <u>(26,738)</u> | <u>437,744</u> |
| | 2,948,402 | 3,050,500 |
| Dikurangi: | | |
| Bagian jangka pendek | <u>(541,829)</u> | <u>(522,254)</u> |
| | <u><u>2,406,573</u></u> | <u><u>2,528,246</u></u> |

- b. Jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian

Dalam laporan laba rugi konsolidasian, Grup mengakui beban depresiasi atas aset hak guna untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2024 dan 2023 masing-masing sebesar Rp 136.593 dan Rp 139.770 yang dicatat sebagai "beban usaha" (Catatan 19).

Grup mengakui biaya keuangan dari amortisasi liabilitas sewa sebesar Rp 66.781 (31 Maret 2023: Rp 61.917).

7. LEASES (continued)

- a. Amounts recognised in the consolidated statement of financial position (continued)

The table shows details of lease liabilities in Group's consolidated statement of financial position:

Lease liabilities:
Third parties -
Related parties (Note 24) -

Modification of lease contract

Less:
Current portion

- b. Amounts recognised in the consolidated statement of profit or loss

In the consolidated statement of profit or loss, the Group recognised depreciation expense for right-of-use assets for the three months period ended 31 March 2024 and 2023 amounting to Rp 136,593 and Rp 139,770, respectively, were charged as "operating expenses" (Note 19).

The Group recognised finance costs from the amortisation of lease liabilities amounting to Rp 66,781 (31 March 2023: Rp 61,917).

8. INVESTASI PADA INSTRUMEN EKUITAS

Pada tanggal 31 Maret 2024, nilai investasi pada instrumen ekuitas merupakan investasi pada Nobu Bank sebesar Rp 546.000 (31 Desember 2023: Rp 538.720).

8. INVESTMENT IN EQUITY INSTRUMENTS

As of 31 March 2024, the carrying amount of investment in equity instruments represented an investment in Nobu Bank amounting to Rp 546,000 (31 December 2023: Rp 538,720).

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

Halaman 48 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**8. INVESTASI PADA INSTRUMEN EKUITAS
(lanjutan)**

Pada tanggal 3 Februari 2023, Nobu Bank mengumumkan rencana Penambahan Modal dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PMHMETD"). PMHMETD ini dijadwalkan untuk dilaksanakan sejak tanggal 15 Februari 2023 sampai dengan 21 Februari 2023. Perusahaan tidak mengambil bagian dalam PMHMETD ini, sehingga kepemilikan saham Perusahaan dalam Nobu Bank terdilusi menjadi 13,78%.

Pada tanggal 1 Agustus 2023, Nobu Bank mengumumkan rencana Penambahan Modal dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("PMHMETD"). PMHMETD ini dijadwalkan untuk dilaksanakan sejak tanggal 11 Agustus – 18 Agustus 2023. Perusahaan tidak mengambil bagian dalam PMHMETD ini, sehingga kepemilikan saham Perusahaan dalam Nobu Bank terdilusi menjadi 9,73%.

Pada tanggal 31 Maret 2024, nilai wajar atas saham Nobu Bank adalah Rp 750 (nilai penuh) per saham. Atas perubahan nilai wajar saham Nobu Bank, Perusahaan mengakui keuntungan atas nilai wajar sebesar Rp 7.280 yang diakui melalui penghasilan komprehensif lain.

Pada tanggal 31 Desember 2023, nilai wajar atas saham Nobu Bank adalah Rp 740 (nilai penuh) per saham. Atas perubahan nilai wajar saham Nobu Bank, Perusahaan mengakui keuntungan atas nilai wajar sebesar Rp 138.320 yang diakui melalui penghasilan komprehensif lain.

Investasi pada instrumen ekuitas juga termasuk investasi pada PT Global Ecommerce Indonesia yang telah dicadangkan sepenuhnya atas kerugian penurunan nilai sejak tahun 2018.

**8. INVESTMENT IN EQUITY INSTRUMENTS
(continued)**

On 3 February 2023, Nobu Bank announced their plan to increase their capital by Providing Preemptive Rights ("PMHMETD"). This PMHMETD is scheduled to be exercised from 15 February 2023 until 21 February 2023. The Company did not take part in this PMHMETD, so the Company's share ownership in Nobu Bank was diluted to 13.78%.

On 1 August 2023, Nobu Bank announced their plan to increase their capital by Providing Preemptive Rights ("PMHMETD"). This PMHMETD is scheduled to be exercised from 11 August until 18 August 2023. The Company did not take part in this PMHMETD, so the Company's share ownership in Nobu Bank was diluted to 9.73%.

As at 31 March 2024, the fair value of Nobu Bank shares is amounting to Rp 750 (full amount) per share. Due to the changes in the fair value of Nobu Bank shares, the Company recognised gain on fair value amounting to Rp 7,280 which was recognised through other comprehensive income.

As at 31 December 2023, the fair value of Nobu Bank shares is amounting to Rp 740 (full amount) per share. Due to the changes in the fair value of Nobu Bank shares, the Company recognised gain on fair value amounting to Rp 138,320 which was recognised through other comprehensive income.

The investment in equity instruments also comprise of investment in PT Global Ecommerce Indonesia which had been fully impaired since 2018.

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

Halaman 49 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA

9. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 | |
|------------|---------------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| Konsinyasi | 1,101,689 | 768,572 | <i>Consignment</i> |
| Pembelian | 987,669 | 458,558 | <i>Direct purchase</i> |
| | 2,089,358 | 1,227,130 | |

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

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

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

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

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, seluruh nilai tercatat utang usaha Grup berdenominasi Rupiah dan tidak ada jaminan yang diberikan sehubungan dengan utang usaha.

As at 31 March 2024 and 31 December 2023, 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.

10. UTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA

10. OTHER PAYABLES - THIRD PARTIES

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 | |
|--|---------------------------------|---------------------------------------|---|
| Pemasaran | 85,402 | 78,419 | <i>Marketing</i> |
| Pembelian aset tetap, barang dan jasa lainnya | 45,008 | 34,811 | <i>Purchase of fixed assets, other goods and services</i> |
| Lainnya | 37,425 | 26,360 | <i>Others</i> |
| | 167,835 | 139,590 | |

Pada tanggal 31 Maret 2024, sebagian dari utang lain-lainnya yaitu sebesar Rp 1.115 (2023: Rp 599) antara lain merupakan titipan hasil penggalangan donasi dari pelanggan Perusahaan yang diselenggarakan oleh Yayasan Pendidikan Harapan Papua, Yayasan Dompot Dhuafa, dan BenihBaik (2023: Yayasan Lentera Membangun Bangsa).

As at 31 Maret 2024, a portion of other payables-others amounting to Rp 1,115 (2023: Rp 599) among others, represents the deposit of the fundraising donation from the Company's customers which was organised by Yayasan Pendidikan Harapan Papua, Yayasan Dompot Dhuafa, dan BenihBaik (2023: Yayasan Lentera Membangun Bangsa).

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

Halaman 50 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. AKRUAL

11. ACCRUALS

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Pihak ketiga | | | Third parties |
| Sewa | 110,204 | 96,470 | Rent |
| Utilitas | 45,413 | 48,531 | Utilities |
| Pemasaran | 44,348 | 42,360 | Marketing |
| Aset tetap | 18,236 | 18,317 | Fixed assets |
| Jasa pengendalian kualitas | 12,968 | 11,702 | Quality service |
| Transportasi | 10,047 | 5,319 | Transportation |
| Biaya keuangan lainnya | 5,275 | 6,673 | Other finance costs |
| Pajak dan perijinan | 3,818 | 3,206 | Tax and licenses |
| Konsultan | 3,607 | 3,564 | Consultant |
| Perjalanan dinas | 2,551 | 2,886 | Business travel |
| Lain-lain | 36,231 | 30,493 | Others |
| Jumlah | <u>292,698</u> | <u>269,521</u> | Total |
| Pihak berelasi (Catatan 24c) | | | Related parties (Note 24c) |
| Sewa | 28,957 | 25,776 | Rent |
| Utilitas | 1,159 | 964 | Utilities |
| Jumlah | <u>30,116</u> | <u>26,740</u> | Total |

Akrual sewa kepada pihak ketiga dan pihak berelasi merupakan sewa jangka pendek atau sewa dengan pembayaran variabel tanpa pembayaran minimum.

Rental accruals to third parties and related parties represent rental for short-term or lease with variable payment without minimum payment.

12. PERPAJAKAN

12. TAXATION

a. Pajak dibayar dimuka

a. Prepaid taxes

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| Pajak penghasilan badan | | | Corporate income taxes |
| Entitas anak | | | Subsidiaries |
| Lebih bayar pajak penghasilan badan | 7,328 | 4,912 | Corporate income tax overpayment |
| | <u>7,328</u> | <u>4,912</u> | |
| Pajak lain-lain | | | Other taxes |
| Entitas anak | | | Subsidiaries |
| - Pajak pertambahan nilai | 4,917 | 2,997 | Value added tax - |
| | <u>4,917</u> | <u>2,997</u> | |

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

Halaman 51 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payable

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Pajak penghasilan badan | | | Corporate income taxes |
| Perusahaan | | | The Company |
| - Pasal 29 | 79,089 | 32,241 | Article 29 - |
| - Pasal 29 (tahun lalu) | 32,241 | - | Article 29 (last year) - |
| | <u>111,330</u> | <u>32,241</u> | |
| | <u>111,330</u> | <u>32,241</u> | |
| Pajak lain-lain | | | Other taxes |
| Perusahaan | | | The Company |
| - Pasal 21 | 16,224 | 7,023 | Article 21 - |
| - Pasal 23 dan 4 (2) | 12,705 | 11,815 | Articles 23 and 4 (2) - |
| - Pasal 26 | 189 | 485 | Article 26 - |
| - Pajak pertambahan nilai | 32,377 | 20,170 | Value added tax - |
| | <u>61,495</u> | <u>39,493</u> | |
| | <u>61,495</u> | <u>39,493</u> | |
| Entitas anak | | | Subsidiaries |
| - Pasal 21 | 113 | 13 | Article 21 - |
| - Pasal 23 dan 4 (2) | 36 | 28 | Articles 23 and 4 (2) - |
| - Pasal 26 | - | 3 | Article 26 - |
| | <u>149</u> | <u>44</u> | |
| | <u>61,644</u> | <u>39,537</u> | |

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expense

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Maret/ March 2023</u> | |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Perusahaan | | | The Company |
| Kini | 79,646 | 28,028 | Current |
| Tangguhan | 3,631 | (2,776) | Deferred |
| | <u>83,277</u> | <u>25,252</u> | |
| Entitas anak | | | Subsidiaries |
| Kini | 513 | 1,545 | Current |
| Tangguhan | 23 | 29 | Deferred |
| | <u>536</u> | <u>1,574</u> | |
| Konsolidasian | | | Consolidated |
| Kini | 80,159 | 29,573 | Current |
| Tangguhan | 3,654 | (2,747) | Deferred |
| | <u>83,813</u> | <u>26,826</u> | |

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

Halaman 52 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

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

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

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Maret/ March 2023 | |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---|
| Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan | 409,784 | 128,102 | <i>Consolidated profit before income tax</i> |
| Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan - entitas anak | (2,548) | (7,952) | <i>Less profit before income tax - subsidiaries</i> |
| Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan | 407,236 | 120,150 | <i>Profit before income tax of the Company</i> |
| Perbedaan temporer: | | | <i>Temporary differences:</i> |
| - Sewa | 19,559 | 26,217 | <i>Leases -</i> |
| - Penyusutan dan amortisasi | (3,411) | 5,778 | <i>Depreciation and amortisation -</i> |
| - Kewajiban imbalan kerja | 7,349 | 6,602 | <i>Employee benefits obligations -</i> |
| - Provisi untuk persediaan | (3,473) | 1,500 | <i>Provision for inventory -</i> |
| - Lain-lain | (39,138) | (25,488) | <i>Others -</i> |
| Perbedaan permanen: | | | <i>Permanent differences:</i> |
| - Beban yang tidak dapat dikurangkan | 32,781 | 15,234 | <i>Non-deductible expense -</i> |
| - Pendapatan yang telah dikenakan pajak final | (1,716) | (2,478) | <i>Income subject to final tax -</i> |
| Penghasilan kena pajak Perusahaan | 419,187 | 147,515 | <i>Taxable income of the Company</i> |
| Beban pajak penghasilan kini Perusahaan | 79,646 | 28,028 | <i>Current income tax expense of the Company</i> |
| Pembayaran pajak penghasilan dimuka Perusahaan: | | | <i>Prepayment of income taxes of the Company:</i> |
| - Pasal 23 | (557) | (389) | <i>Article 23 -</i> |
| - Pasal 25 | - | (26,708) | <i>Article 25 -</i> |
| Kurang bayar pajak penghasilan badan Perusahaan | 79,089 | 931 | <i>Under payment of corporate income tax of the Company</i> |
| Beban pajak penghasilan kini entitas anak | | | <i>Current income tax expense of the subsidiaries</i> |
| - MSI | 513 | 1,545 | <i>MSI -</i> |
| Pembayaran pajak penghasilan dimuka entitas anak | | | <i>Prepayment of income taxes of the subsidiaries</i> |
| - MSI | (2,929) | (1,465) | <i>MSI -</i> |
| Kurang (lebih) bayar pajak penghasilan entitas anak | | | <i>Under (over) payment of corporate income tax of the subsidiaries</i> |
| - MSI | (2,416) | 80 | <i>MSI -</i> |

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

Halaman 53 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

Dalam laporan keuangan konsolidasian ini jumlah penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2024 didasarkan atas perhitungan sementara.

In these consolidated financial statements, the amount of taxable income for the years ended 31 Maret 2024 is based on preliminary calculations.

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:

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Maret/ March 2023 | |
|--|-------------------------|-------------------------|--|
| Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan | 409,784 | 128,102 | <i>Consolidated profit before income tax</i> |
| Pajak dihitung pada tarif yang berlaku | 77,931 | 24,426 | <i>Tax calculated at applicable rate</i> |
| Beban yang tidak dapat dikurangkan | 6,228 | 2,894 | <i>Non deductible expense</i> |
| Pendapatan yang telah dikenakan pajak final | (346) | (494) | <i>Income subject to final tax</i> |
| Beban pajak penghasilan konsolidasian | <u>83,813</u> | <u>26,826</u> | <i>Consolidated income tax expense</i> |

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

| | 01/01/2024 | Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ <i>Credited/ (charged) to profit or loss</i> | Dibebankan ke pendapatan komprehensif lainnya/ <i>Charged to other comprehensive income</i> | 31/03/2024 | |
|---|----------------|---|---|----------------|--|
| Perusahaan | | | | | The Company |
| Aset hak guna | (475,023) | 22,862 | - | (452,161) | <i>Right of use assets</i> |
| Liabilitas sewa | 577,811 | (19,336) | - | 558,475 | <i>Lease liabilities</i> |
| Provisi restorasi | 9,488 | 191 | - | 9,679 | <i>Provision for restoration</i> |
| Kewajiban imbalan kerja | 65,799 | 1,396 | - | 67,195 | <i>Employee benefits obligations</i> |
| Provisi untuk persediaan | 13,160 | (660) | - | 12,500 | <i>Provision for inventory</i> |
| Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap dan aset takberwujud komersial dan fiskal | (62,243) | (648) | - | (62,891) | <i>Difference between commercial and fiscal net book value of fixed asset and intangible asset</i> |
| Lain-lain | 23,369 | (7,436) | - | 15,933 | <i>Others</i> |
| | <u>152,361</u> | <u>(3,631)</u> | <u>-</u> | <u>148,730</u> | |
| Entitas anak | | | | | Subsidiaries |
| Aset hak guna | (1,917) | 96 | - | (1,821) | <i>Right of use assets</i> |
| Liabilitas sewa | 2,065 | (72) | - | 1,993 | <i>Lease liabilities</i> |
| Provisi restorasi | 30 | 1 | - | 31 | <i>Provision for restoration</i> |
| Kewajiban imbalan kerja | 139 | 10 | - | 149 | <i>Employee benefits obligations</i> |
| Lain-lain | 120 | (58) | - | 62 | <i>Others</i> |
| | <u>437</u> | <u>(23)</u> | <u>-</u> | <u>414</u> | |
| Jumlah | <u>152,798</u> | <u>(3,654)</u> | <u>-</u> | <u>149,144</u> | Total |

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

Halaman 54 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

d. Aset pajak tangguhan (lanjutan)

d. Deferred tax assets (continued)

| | 01/01/2023 | Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss | Dibebankan ke pendapatan komprehensif lainnya/ Charged to other comprehensive income | Penyesuaian/ (Adjustment) | 31/12/2023 | |
|--|----------------|--|---|------------------------------|----------------|--|
| Perusahaan | | | | | | The Company |
| Aset hak guna | (478,143) | 3,120 | - | - | (475,023) | Right of use assets |
| Liabilitas sewa | 555,315 | 22,496 | - | - | 577,811 | Lease liabilities |
| Provisi restorasi | 7,130 | 2,358 | - | - | 9,488 | Provision for restoration |
| Kewajiban imbalan kerja | 64,007 | 2,787 | (995) | - | 65,799 | Employee benefits obligations |
| Provisi untuk persediaan | 7,530 | 5,630 | - | - | 13,160 | Provision for inventory |
| Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap dan aset takberwujud komersial dan fiskal | (62,245) | 2 | - | - | (62,243) | Difference between commercial and fiscal net book value of fixed asset and intangible asset |
| Lain-lain | 23,164 | 205 | - | - | 23,369 | Others |
| | <u>116,758</u> | <u>36,598</u> | <u>(995)</u> | <u>-</u> | <u>152,361</u> | |
| Entitas anak | | | | | | Subsidiaries |
| Aset hak guna | (2,272) | 355 | - | - | (1,917) | Right of use assets |
| Liabilitas sewa | 2,284 | (219) | - | - | 2,065 | Lease liabilities |
| Provisi restorasi | 26 | 4 | - | - | 30 | Provision for restoration |
| Kewajiban imbalan kerja | 110 | 22 | 7 | - | 139 | Employee benefits obligations |
| Lain-lain | 345 | (25) | - | (200) | 120 | Others |
| | <u>493</u> | <u>137</u> | <u>7</u> | <u>(200)</u> | <u>437</u> | |
| Jumlah | <u>117,251</u> | <u>36,735</u> | <u>(988)</u> | <u>(200)</u> | <u>152,798</u> | Total |

Aset pajak tangguhan pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 telah memperhitungkan tarif pajak yang berlaku untuk setiap tahun yang terkait.

Deferred tax assets as at 31 March 2024 and 31 December 2023 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.

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

Halaman 55 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Administrasi (lanjutan)

Pada tanggal 21 Maret 2024, MSI, anak perusahaan, menerima surat ketetapan pajak lebih bayar atas pajak penghasilan badan tahun 2022 sebesar Rp 3.407. Sampai pada tanggal laporan keuangan, MSI belum menerima pengembalian tersebut.

13. PINJAMAN BANK

Fasilitas CIMB 2

Pada tanggal 18 April 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman kredit *revolving* senilai Rp 500.000 dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk untuk pendanaan modal kerja dan pengeluaran modal ("Fasilitas CIMB 2"). Fasilitas telah diubah beberapa kali untuk tujuan-tujuan berikut:

- Meningkatkan jumlah fasilitas menjadi Rp 1.000.000 sejak tanggal 18 Mei 2018 sampai dengan 30 November 2021;
- Menurunkan *plafond* Fasilitas CIMB 2 menjadi Rp 700.000 sejak tanggal 1 Desember 2021;
- Memasukkan fasilitas letter of credit/Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN);
- Memasukkan, antara lain, fasilitas bank garansi;
- Memasukkan syarat dan ketentuan terkait dengan pembelian kembali saham dan pembagian dividen kepada pemegang saham;
- Meningkatkan jumlah plafon fasilitas Pinjaman Rekening Koran dari sebelumnya sebesar Rp 50.000.000.000 menjadi Rp 150.000.000.000;
- Memperbaharui tanggal jatuh tempo dengan yang terakhir menjadi tanggal 31 Januari 2026.

12. TAXATION (continued)

e. Administration (continued)

On 21 March 2024, MSI, subsidiary, received tax assessment letter for fiscal year 2022 which confirming overpayment of corporate income tax amounting Rp 3,407. As of the date of the financial statement, MSI has not received the refund.

13. BANK BORROWINGS

CIMB Facility 2

On 18 April 2017, the Company signed a 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 has been amended for several times for the following purposes:

- *Increase the facility amount to Rp 1,000,000 from 18 May 2018 up to 30 November 2021;*
- *Reduce the CIMB Facility 2 to Rp 700,000 starting 1 December 2021;*
- *Include letter of credit;*
- *Include the bank guarantee facility;*
- *Include the terms and conditions related to the buyback of shares and distribution of dividends to shareholders;*
- *Increase the plafond of overdraft facility from Rp 50,000,000,000 previously to Rp 150,000,000,000;*
- *Renew the extension of maturity date, with the latest one up to 31 January 2026.*

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

Halaman 56 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. PINJAMAN BANK (lanjutan)

Fasilitas CIMB 3

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"). Fasilitas CIMB 3 jatuh tempo pada tanggal 18 Desember 2021.

Pada tanggal 1 Desember 2021, PT Bank CIMB Niaga Tbk dan Perusahaan sepakat untuk menambah *plafond* Fasilitas CIMB 3 menjadi Rp 1.000.000 dan memperpanjang jangka waktu Fasilitas CIMB 3 sampai dengan tanggal 18 Desember 2024.

Pada tanggal 12 Desember 2023, PT Bank CIMB Niaga Tbk dan Perusahaan sepakat untuk memperpanjang jangka waktu Fasilitas CIMB 3 sampai dengan tanggal 18 Desember 2025.

Pada tanggal 31 Maret 2024, tidak terdapat saldo pinjaman (31 Desember 2023: Rp 550.003) yang akan jatuh tempo kurang dari 1 tahun.

Seluruh fasilitas kredit yang dimiliki Perusahaan ditetapkan dalam mata uang Rupiah dan diperuntukan untuk mendanai modal kerja Grup. Di tahun 2024, tingkat suku bunga yang diberikan untuk Fasilitas CIMB 2 dan Fasilitas CIMB 3 berkisar antara 8,50% - 9,45% per tahun, dengan periode pembayaran bunga antara 1-3 bulan atau jangka waktu lain yang disepakati antara Perusahaan dan PT Bank CIMB Niaga Tbk. Tidak terdapat jaminan atas Fasilitas CIMB 2. Namun terdapat jaminan yang diberikan atas Fasilitas CIMB 3 berupa jaminan untuk rekening bank (Catatan 4) dan persediaan (Catatan 5).

Dalam perjanjian pinjaman Fasilitas CIMB 2 dan Fasilitas CIMB 3 dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk, Perusahaan diwajibkan untuk memenuhi rasio keuangan tertentu seperti menjaga rasio utang terhadap EBITDA dan rasio cakupan utang. Pada 31 Maret 2024, Grup telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman tersebut.

Beban keuangan terkait dengan pinjaman bank untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2024 adalah sebesar Rp 13.394 (31 Maret 2023: Rp 6.010).

13. BANK BORROWINGS (continued)

CIMB Facility 3

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"). CIMB Facility 3 has a maturity date of 18 December 2021.

On 1 December 2021, PT Bank CIMB Niaga Tbk and the Company agreed to increase the limit of CIMB 3 Facility to Rp 1,000,000 and extend the term of the CIMB 3 Facility until 18 December 2024.

On 12 December 2023, PT Bank CIMB Niaga Tbk and the Company agreed to extend the term of the CIMB 3 Facility until 18 December 2025.

As at 31 March 2024, there is no outstanding borrowings (31 December 2023: Rp 550,003) which will due less than 1 year.

All credit facilities owned by the Company are stated in Rupiah and to finance the Group's working capital purpose. In 2024, CIMB Facility 2 and CIMB Facility 3 are subject to interest rate of 8.50% - 9.45% p.a, with interest payment period ranging between 1-3 month(s) or other period as agreed between the Company and PT Bank CIMB Niaga Tbk. There is no collateral for CIMB Facility 2. However, the Company's cash in bank (Note 4) and inventories (Note 5) are held as collateral for CIMB Facility 3.

In the borrowing agreement of CIMB Facility 2 and CIMB Facility 3 with PT Bank CIMB Niaga Tbk, the Company is required to comply with certain financial covenants such as maintaining its debt to EBITDA ratio and debt service coverage ratio. As at 31 March 2024, the Group has complied with covenants in the borrowing agreement.

Finance costs related with bank borrowing for the years ended 31 March 2024 was amounting to Rp 13,394 (31 March 2023: Rp 6,010).

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

Halaman 57 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. MODAL SAHAM

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2024 adalah sebagai berikut:

14. SHARE CAPITAL

The composition of the Company's shareholders as at 31 March 2024 is 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 | 0.05 | 5,941 |
| Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%) | <u>207,680</u> | <u>0.01</u> | <u>1,039</u> |
| Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i> | <u>1,395,970</u> | <u>0.06</u> | <u>6,980</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 | 1.95 | 15,406 |
| Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%) | <u>124</u> | <u>0.00</u> | <u>-</u> |
| Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i> | <u>44,017,577</u> | <u>1.95</u> | <u>15,406</u> |
| <u>Seri C - nilai nominal Rp 100 (nilai penuh)/ Type C - par value Rp 100 (full amount)</u> | | | |
| Auric Digital Retail Pte Ltd | 960,021,796 | 42.47 | 96,002 |
| PT Multipolar Tbk | 164,786,257 | 7.29 | 16,479 |
| Publik dan saham treasuri/ <i>Public and treasury shares</i> | <u>1,090,071,280</u> | <u>48.23</u> | <u>109,007</u> |
| Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i> | <u>2,214,879,333</u> | <u>97.99</u> | <u>221,488</u> |
| | <u>2,260,292,880</u> | <u>100.00</u> | <u>243,874</u> |

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

Halaman 58 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. MODAL SAHAM (lanjutan)

14. SHARE CAPITAL (continued)

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's shareholders as at 31 December 2023 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 | 0.05 | 5,941 |
| Publik dan saham treasuri/ <i>Public and treasury shares</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%) | <u>207,680</u> | <u>0.01</u> | <u>1,039</u> |
| Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i> | <u>1,395,970</u> | <u>0.06</u> | <u>6,980</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 | 1.95 | 15,406 |
| Publik/ <i>Public</i> (masing-masing di bawah 5%/ each less than 5%) | <u>124</u> | <u>0.00</u> | <u>-</u> |
| Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i> | <u>44,017,577</u> | <u>1.95</u> | <u>15,406</u> |
| <u>Seri C - nilai nominal Rp 100 (nilai penuh)/ Type C - par value Rp 100 (full amount)</u> | | | |
| Auric Digital Retail Pte Ltd | 960,021,796 | 42.47 | 96,002 |
| PT Multipolar Tbk | 164,786,257 | 7.29 | 16,479 |
| Direksi/ <i>Director</i> : Terence Donald O'Cornor | 3,303,300 | 0.15 | 330 |
| Publik dan saham treasuri/ <i>Public and treasury shares</i> | <u>1,086,767,980</u> | <u>48.08</u> | <u>108,677</u> |
| Sub-jumlah/ <i>Sub-total</i> | <u>2,214,879,333</u> | <u>97.99</u> | <u>221,488</u> |
| | <u>2,260,292,880</u> | <u>100.00</u> | <u>243,874</u> |

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

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

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.

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.

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

Halaman 59 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. MODAL SAHAM (lanjutan)

Pembelian kembali saham 2022

Tahap II

Pembelian kembali saham berdasarkan persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa 2022 ("Pembelian Kembali Saham - RUPSLB 2022")

Pada tanggal 28 April 2022, Perusahaan mengumumkan Pembelian Kembali Saham - RUPSLB 2022 melalui Keterbukaan Informasi sesuai dengan POJK 30/2017. Pembelian Kembali Saham - RUPSLB 2022 telah mendapat persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") yang dilaksanakan pada tanggal 6 Juni 2022. Pembelian Kembali Saham - RUPSLB 2022 akan dilaksanakan paling lama 18 bulan terhitung sejak tanggal diselenggarakannya RUPSLB yaitu paling lambat sampai dengan tanggal 5 Desember 2023.

Pembelian Kembali Saham - RUPSLB 2022 dilakukan atas sebanyak-banyaknya 10% dari modal disetor dan ditempatkan Perusahaan, atau maksimum sebanyak-banyaknya 262.614.878 lembar saham dengan harga pembelian kembali saham akan mengacu pada ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku, melalui pembelian di Bursa atau di luar Bursa dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Pada tanggal 20 Februari 2023, Perusahaan menyampaikan Keterbukaan Informasi tentang rencana Perusahaan untuk menghentikan pelaksanaan Pembelian Kembali Saham - RUPSLB 2022 pada tanggal 28 Maret 2023.

Pada tanggal 28 Maret 2023, Perusahaan telah menyelesaikan Pembelian Kembali Saham - RUPSLB 2022. Jumlah pembelian saham kembali dari tanggal 6 Juni 2022 sampai dengan tanggal 28 Maret 2023 adalah sebanyak 104.130.700 lembar saham atau sejumlah 4,4% dari jumlah seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dan telah dilaporkan kepada OJK pada tanggal yang sama. Total harga pembelian untuk mengakuisisi saham pada Pembelian Kembali Saham - RUPSLB 2022 adalah sebesar Rp 487.158 yang terdiri dari pembelian selama tahun 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 176.216 dan Rp 310.942.

14. SHARE CAPITAL (continued)

Share buyback 2022

Phase II

Share buyback based on the approval of the 2022 Extraordinary General Meeting of Shareholders ("Share Buyback - 2022 EGMS")

On 28 April 2022, the Company announced the Share Buyback - 2022 EGMS through Information Disclosure in accordance with POJK 30/2017. Share Buyback - 2022 EGMS has received approval from the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") which was held on 6 June 2022. The Share Buyback - 2022 EGMS will be conducted in maximum 18 months from the date of the EGMS, or until 5 December 2023 at the latest.

Share Buyback - 2022 EGMS will be carried out for a maximum of 10% of the Company's issued shares, or a maximum of 262,614,878 shares with the Price of shares buyback shall refer to the prevailing laws and regulations, through purchases on the IDX or outside the IDX by taking into account the provisions of the prevailing laws and regulations.

On 20 February 2023, the Company submitted a Disclosure of Information regarding the Company's plan to discontinue the implementation of the Share Buyback - 2022 EGMS by 28 March 2023.

On 28 March 2023, the Company has completed the implementation of Share Buyback - 2022 EGMS. The number of shares bought back from 6 June 2022 to 28 March 2023 was 104,130,700 shares or 4.4% of the total issued and paid up capital and has been reported to OJK on the same date. The total purchase price for acquiring shares at the Share Buyback - 2022 EGMS is Rp 487,158, consist of purchase during 2023 and 2022 amounting to Rp 176,216 and Rp 310,942, respectively.

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

Halaman 60 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. MODAL SAHAM (lanjutan)

Pembelian kembali saham berdasarkan persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2023 ("Pembelian Kembali Saham - RUPST 2023")

Pada tanggal 20 Februari 2023, Perusahaan mengumumkan rencana Pembelian Kembali Saham - RUPST 2023 melalui Keterbukaan Informasi sesuai dengan POJK 30/2017, sebagaimana informasi tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan berdasarkan Keterbukaan Informasi yang diumumkan Perseroan pada tanggal 10 Maret 2023 dan tanggal 27 Maret 2023. Pembelian Kembali Saham - RUPST 2023 telah mendapat persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") yang dilaksanakan pada tanggal 29 Maret 2023. Pembelian Kembali Saham - RUPST 2023 akan dilaksanakan paling lama 18 bulan terhitung sejak tanggal diselenggarakannya RUPST. Pembelian Kembali Saham - RUPST 2023 dilakukan atas sebanyak-banyaknya 10% dari modal disetor dan ditempatkan Perusahaan, dengan harga pembelian kembali saham maksimal Rp 7.900 per saham.

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali saham sebanyak 1.000.000 lembar dengan total harga pembelian saham sebesar Rp 4.978.

Penghentian saham treasuri

Pada tanggal 29 Maret 2023, Perusahaan mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dimana pemegang saham telah menyetujui untuk mengalihkan saham hasil pembelian kembali (saham treasuri) melalui penarikan kembali sejumlah 104.130.700 lembar saham yang merupakan seluruh saham yang telah dibeli kembali oleh Perseroan berdasarkan hasil pelaksanaan pembelian kembali saham Perseroan yang telah dilakukan sampai dengan tanggal 28 Maret 2023, dengan cara pengurangan modal disetor dan ditempatkan Perseroan.

Perseroan telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia terkait dengan penurunan modal ditempatkan dan disetor Perseroan sebagaimana telah pula diumumkan oleh Bursa dan telah efektif per tanggal 7 Juni 2023.

14. SHARE CAPITAL (continued)

Share buyback based on the approval of the 2023 Annual General Meeting of Shareholders ("Share Buyback - 2023 AGMS")

On 20 February 2023, the Company announced the plan to Share Buyback - 2023 AGMS through Disclosure of Information in accordance with POJK 30/2017, as this information has been amended several times based on the Disclosure of Information announced by the Company on 10 March 2023 and 27 March 2023. The Share Buyback - 2023 AGMS has received approval from the Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") which was held on 29 March 2023. The Share Buyback - 2023 AGMS will be carried out no later than 18 months from the date of the AGMS. The Share Buyback - 2023 AGMS is carried out for a maximum of 10% of the Company's paid-up and issued capital, with a maximum share buyback price of Rp 7,900 per share.

As of 31 December 2023, the Company has conducted shares buyback of 1,000,000 shares amounting to Rp 4,978.

Retirement of treasury shares

On 29 March 2023, the Company held an Extraordinary General Meeting of Shareholders in which the shareholders agreed to transfer the shares buyback (treasury shares) through a withdraw of 104,130,700 shares which are all shares that have been repurchased by the Company based on the result of the implementation of the Company's shares buyback that have been carried out until 28 March 2023, by reducing the paid-up and issued capital of the Company.

The Company has obtained approval from the Minister of Law and Human Rights regarding the decrease in the Company's issued and paid-up capital as announced by the IDX and has been effective as of 7 June 2023.

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

Halaman 61 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian akun ini pada posisi 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

| | 31 Maret/ March 2024 |
|--|---------------------------------|
| Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali | (3,767,126) |
| Agio saham atas PUT I dan II kepada para pemegang saham dalam rangka penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD") | 140,051 |
| Biaya emisi saham | (2,831) |
| Bersih | <u>(3,629,906)</u> |

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 338 "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".

15. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL

The account details as at 31 Maret 2024 and 31 Desember 2023 are as follows:

| | 31 Desember/ December 2023 | |
|--|---------------------------------------|--|
| | (3,767,126) | <i>Difference in value from restructuring transactions among entities under common control</i> |
| | 140,051 | <i>Share premium from LPO I and II with pre-emptive rights to the shareholders</i> |
| | (2,831) | <i>Share issuance cost</i> |
| | <u>(3,629,906)</u> | <i>Net</i> |

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 338 "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".

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

Halaman 62 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

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 (Catatan 14), agio saham dari saham tipe A, B, dan C masing-masing turun sebesar Rp 7.631, 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.

16. PENCADANGAN SALDO LABA DAN DIVIDEN

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

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang berita acara rapatnya dituangkan dalam Akta No. 52 tertanggal 29 Maret 2023 yang dibuat oleh Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, pemegang saham telah menyetujui penurunan atas cadangan laba bersih Perusahaan sejumlah Rp 65.540 sehingga cadangan wajib Perseroan menjadi berjumlah 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor Perusahaan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 70 Undang-Undang Perseroan Terbatas ("UUPT"). Para pemegang saham Perusahaan juga menyetujui untuk melakukan pembagian dividen final untuk tahun buku 2022. Perusahaan telah melakukan pembayaran dividen final sebesar Rp 1.186.129 atau Rp 525 (nilai penuh) per saham pada bulan April 2023.

15. ADDITIONAL PAID IN CAPITAL (continued)

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 (Note 14), 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.

16. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS AND DIVIDEND

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

Based on the Annual General Meeting of Shareholders whose minutes are set forth in Deed No. 52 dated 29 March 2023 made by Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, the shareholder has agreed to reduce the Company's net profit reserves in the amount of Rp 65,540 so that the Company's mandatory reserves become 20% of the total determined and paid-up capital of the Company as referred to in Article 70 Company Law ("UUPT"). The Company's shareholders also agreed to distribute a final dividend for the 2022 financial year. The Company has paid a final dividend of Rp 1,186,129 or Rp 525 (full amount) per share in April 2023.

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

Halaman 63 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, saldo laba yang dicadangkan adalah masing-masing sebesar Rp 50.857, sehingga Perusahaan memenuhi persyaratan 20% cadangan wajib.

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

As at 31 March 2024 and 31 December 2023, the balance of appropriation of retained earnings was Rp 50,857, respectively, therefore the Company met the 20% statutory reserve requirement.

17. PENJUALAN KONSINYASI – BERSIH

| | 31 Maret/ March 2024 |
|----------------------------|---------------------------------|
| Penjualan konsinyasi | 2,558,144 |
| Beban penjualan konsinyasi | (1,745,634) |
| | <u>812,510</u> |

17. CONSIGNMENT SALES – NET

| | 31 Maret/ March 2023 | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| | 1,897,837 | <i>Consignment sales</i> |
| | (1,295,808) | <i>Cost of consignment sales</i> |
| | <u>602,029</u> | |

18. BEBAN POKOK PENDAPATAN

| | 31 Maret/ March 2024 |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| Persediaan aw al | 862,043 |
| Pembelian bersih | 952,792 |
| Persediaan yang tersedia untuk dijual | 1,814,835 |
| Persediaan akhir | (1,128,801) |
| Perubahan provisi untuk persediaan | (3,473) |
| Beban pokok pendapatan-persediaan | 682,561 |
| Beban pokok pendapatan-jasa | 39 |
| Beban pokok pendapatan | <u>682,600</u> |

18. COST OF REVENUE

| | 31 Maret/ March 2023 | |
|--|---------------------------------|--|
| | 935,643 | <i>Merchandise for sale - beginning</i> |
| | 1,112,007 | <i>Purchases - net</i> |
| | 2,047,650 | <i>Merchandise available for sale</i> |
| | (1,574,924) | <i>Merchandise for sale-ending</i> |
| | 1,500 | <i>Change in provision for inventory</i> |
| | 474,226 | <i>Cost of revenue-merchandise</i> |
| | 53 | <i>Cost of revenue-service fees</i> |
| | <u>474,279</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.

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

Halaman 64 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. BEBAN USAHA

19. OPERATING EXPENSES

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Maret/ March 2023</u> | |
|---|---------------------------------|---------------------------------|--|
| Gaji dan kesejahteraan karyawan | 275,709 | 265,787 | <i>Salaries and allowance</i> |
| Sewa | 145,799 | 131,692 | <i>Rent</i> |
| Penyusutan aset hak guna (Catatan 7) | 136,593 | 139,770 | <i>Depreciation right of use assets (Note 7)</i> |
| Utilitas | 59,696 | 62,012 | <i>Utilities</i> |
| Penyusutan (Catatan 6) | 49,110 | 50,373 | <i>Depreciation (Note 6)</i> |
| Jasa operasional | 35,470 | 34,681 | <i>Operational services</i> |
| Pemasaran | 28,491 | 24,958 | <i>Marketing</i> |
| Asuransi | 19,692 | 20,550 | <i>Insurance</i> |
| Pemeliharaan dan perbaikan | 13,927 | 10,475 | <i>Repair and maintenance</i> |
| Administrasi kartu kredit | 12,478 | 9,089 | <i>Credit card administration</i> |
| Amortisasi | 7,786 | 4,362 | <i>Amortisation</i> |
| Telekomunikasi | 5,761 | 7,115 | <i>Telecommunication</i> |
| Konsultan | 3,567 | 4,757 | <i>Consultant</i> |
| Pajak dan ijin | 2,698 | 2,558 | <i>Tax and permit</i> |
| Barang konsumsi | 2,307 | 1,785 | <i>Consumables</i> |
| Perjalanan dinas | 2,021 | 2,093 | <i>Business travel</i> |
| Seragam | 264 | 259 | <i>Uniform</i> |
| Lain-lain | 3,256 | 4,101 | <i>Others</i> |
| | <u>804,625</u> | <u>776,417</u> | |

**20. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) LAINNYA –
BERSIH**

20. OTHER GAINS (LOSS) – NET

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Maret/ March 2023</u> | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|--|
| Realisasi pencairan asuransi | 209 | 700 | <i>Realisation insurance claim</i> |
| Kerugian pelepasan aset tetap (Catatan 6) | (998) | (102) | <i>Loss on disposal of fixed assets (Note 6)</i> |
| Keuntungan lain-lain - bersih | 6,974 | 4,213 | <i>Others gains - net</i> |
| | <u>6,185</u> | <u>4,811</u> | |

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

Halaman 65 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA

21. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS

Kewajiban imbalan kerja jangka pendek

Short-term employee benefits obligations

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 | |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--|
| Bonus dan insentif | 42,599 | 80,345 | <i>Bonus and incentives</i> |
| Imbalan pensiun - bagian lancar | 32,500 | 32,500 | <i>Retirement benefits - current portion</i> |
| | <u>75,099</u> | <u>112,845</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:

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 | |
|--|--|--|--|
| Tingkat diskonto | 6.65% - 6.75% | 6.65% - 6.75% | <i>Discount rate</i> |
| Tingkat kenaikan gaji | 7.00% | 7.00% | <i>Salary increment rate</i> |
| Tingkat kematian | TMI 2019 dengan perbaikan/ <i>with improvement</i> | TMI 2019 dengan perbaikan/ <i>with improvement</i> | <i>Mortality rate</i> |
| Tingkat ketidakmampuan/cacat (persentase dari tingkat kematian) | 10% | 10% | <i>Disability rate (as a percentage of mortality rate)</i> |
| Usia pensiun normal | 55 tahun/years | 55 tahun/years | <i>Normal retirement age</i> |

Kewajiban imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2023 berdasarkan laporan aktuaris independen Kantor Konsultan Aktuaria Steven & Mourits tertanggal 16 Februari 2024.

Employee benefits obligations as at 31 December 2023 were based on independent actuary report Kantor Konsultan Aktuaria Steven & Mourits dated 16 February 2024.

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

Halaman 66 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA (lanjutan)

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

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

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

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

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

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | |
|---|---------------------------------|---------------------------------------|---|
| Nilai kini dari kew a jiban | 354,341 | 346,946 | <i>Present value of obligations</i> |
| Kew a jiban imbalan kerja jangka pendek | (32,500) | (32,500) | <i>Short-term employee benefits obligations</i> |
| Kew a jiban imbalan kerja jangka panjang | 321,841 | 314,446 | <i>Long-term employee benefits obligations</i> |
| Kew a jiban imbalan kerja karyaw an kontrak | 3,823 | 3,920 | <i>Employee benefit obligation for contract employees</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>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Maret/ March 2023</u> | |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Biaya jasa kini | 7,825 | 7,315 | <i>Current service cost</i> |
| Biaya bunga | 5,498 | 5,728 | <i>Interest cost</i> |
| | <u>13,323</u> | <u>13,043</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>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | |
|---|---------------------------------|---------------------------------------|---|
| Saldo aw al | 346,946 | 337,381 | <i>Beginning balance</i> |
| Biaya jasa kini | 7,825 | 28,955 | <i>Current service cost</i> |
| Biaya bunga | 5,498 | 22,909 | <i>Interest cost</i> |
| Kelebihan pembayaran imbalan | - | 7,297 | <i>Excess benefit paid</i> |
| Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu | - | 11 | <i>Liability assumed due to recognition of past services</i> |
| Biaya jasa lalu atas kurtailmen | - | (61) | <i>Past service cost due to curtailment</i> |
| Pembayaran selama tahun berjalan | (5,928) | (44,341) | <i>Payment during the year</i> |
| Pengukuran ulang: | | | <i>Remeasurements:</i> |
| Kerugian (keuntungan) aktuarial dari perubahan asumsi finansial | - | 6,350 | <i>Actuarial loss (gain) from change in financial assumptions</i> |
| Keuntungan aktuarial dari penyesuaian pengalaman | - | (11,555) | <i>Actuarial gain from change in experience adjustments</i> |
| Saldo akhir | <u>354,341</u> | <u>346,946</u> | <i>Ending balance</i> |

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

Halaman 67 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA (lanjutan)

21. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATIONS
(continued)

Kewajiban imbalan kerja jangka panjang
(lanjutan)

Long-term employee benefits obligations
(continued)

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 219 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 219 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 5.82% | Kenaikan sebesar/ Increase by 6.48% | <i>Discount rate</i> |
| Tingkat kenaikan gaji di masa depan | 1% | Kenaikan sebesar/ Increase by 6.68% | Penurunan sebesar/ Decrease by 6.10% | <i>Salary increment rate</i> |

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

The above sensitivity analysis is 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.

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

Halaman 68 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. KEWAJIBAN IMBALAN KERJA (lanjutan)

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

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

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

Durasi rata-rata tertimbang dari kewajiban imbalan pasti pada tanggal 31 Desember 2023 adalah 11,09 - 14,17 tahun.

The weighted average duration of the defined benefit obligation as at 31 December 2023 is 11.09 - 14.17 years.

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari kewajiban imbalan pasti yang tidak didiskontokan adalah sebagai berikut:

Expected maturity analysis of the undiscounted defined benefit obligation are as follows:

| | Kurang dari 1 tahun/ <i>Less than a year</i> | Antara 1-2 tahun/ <i>Between 1-2 years</i> | Antara 2-5 tahun/ <i>Between 2-5 years</i> | Lebih dari 5 tahun/ <i>Over 5 years</i> | Jumlah/ <i>Total</i> | |
|-------------------------|--|--|--|---|-------------------------|------------------------------------|
| Kewajiban imbalan kerja | 32,500 | 30,743 | 132,942 | 494,169 | 690,354 | <i>Employee benefit obligation</i> |

22. LABA BERSIH PER SAHAM

22. NET EARNINGS PER SHARE

| | 31 Maret/ <i>March 2024</i> | 31 Maret/ <i>March 2023</i> | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---|
| Laba yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk | 325,971 | 101,276 | <i>Profit attributable to owners of the parent</i> |
| Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar dasar (dalam jutaan lembar) | 2,259 | 2,285 | <i>Weighted average number of ordinary shares outstanding - basic (in million shares)</i> |
| Laba bersih per saham dasar dan dilusi (nilai penuh) | 144 | 44 | <i>Net profit per share basic and diluted (full amount)</i> |

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

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

23. BIAYA KARYAWAN

23. EMPLOYEE COSTS

Jumlah biaya karyawan untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2024 dan 2023 masing-masing sebesar Rp 275.709 dan Rp 265.787 (Catatan 19).

Total employee costs for the years ended 31 March 2024 and 2023 amounting to Rp 275,709 and Rp 265,787, respectively (Note 19).

Pada tanggal 31 Maret 2024, Grup mempunyai karyawan sejumlah 9.165 orang (31 Desember 2023: 9.092) - tidak diaudit.

As at 31 March 2024, the Group had 9,165 employees (31 December 2023: 9,092 employees) - unaudited.

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

Halaman 69 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI

24. RELATED PARTY INFORMATION

a. Hubungan dengan pihak berelasi

a. The nature of relationships with related parties

Hubungan dan sifat transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

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

| Pihak berelasi/ Related party | Sifat hubungan/ Nature of relationship | Sifat transaksi/ Nature of transactions |
|--|--|---|
| PT Multipolar Tbk ("MLPL") | Pemegang saham/shareholder | Penggantian biaya/Expense reimbursement |
| 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, kontrak sewa dan jasa/Expense reimbursement, lease contract and services |
| PT Mega Duta Persada | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa dan jasa/Lease contract and services |
| PT Cahaya Pesona Nusantara | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa dan jasa/Lease contract and services |
| PT Surya Pekalongan Lestari | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa dan jasa/Lease contract and services |
| PT Citra Cito Perkasa | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa/Lease contract |
| PT Magelang Perkasa | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa/Lease contract |
| PT Serang Gemilang | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa dan jasa/Lease contract and services |
| PT Mulia Persada Pertiwi | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa/Lease contract |
| PT Prima Gerbang Persada | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa dan jasa/Lease contract and services |
| PT Surya Menara Lestari | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa/Lease contract |
| PT Rekatama Dinamika Unggul | Entitas anak dari pemegang saham (MLPL)/Subsidiary of shareholder (MLPL) | Kontrak sewa dan jasa/Lease contract and services |
| 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 70 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

24. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

b. Transaksi dengan pihak berelasi

b. Transactions with related party

Biaya sewa

Rent expense

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Maret/ March 2023 |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| PT Surya Pekalongan Lestari | 2,847 | 1,997 |
| PT Cahaya Pesona Nusantara | 1,218 | 2,562 |
| PT Magelang Perkasa | 1,016 | 1,134 |
| PT Citra Cito Perkasa | 476 | 1,072 |
| Jumlah | <u>5,557</u> | <u>6,765</u> |
| Persentase dari beban usaha | <u>0.69</u> | <u>0.87</u> |

| |
|---|
| PT Surya Pekalongan Lestari |
| PT Cahaya Pesona Nusantara |
| PT Magelang Perkasa |
| PT Citra Cito Perkasa |
| Total |
| Percentage of total operating expenses |

**Beban jasa penyediaan
sistem retail**

**Retail system service
expense**

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Maret/ March 2023 |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Visionet | <u>4,508</u> | <u>4,348</u> |
| Persentase dari beban usaha | <u>0.56</u> | <u>0.56</u> |

| |
|---|
| Visionet |
| Percentage of total operating expenses |

**Biaya listrik dan biaya
layanan**

**Electricity and service
charges**

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Maret/ March 2023 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| PT Serang Gemilang | 1,044 | 856 |
| PT Rekatama Dinamika Unggul | 809 | 797 |
| PT Surya Pekalongan Lestari | 769 | 767 |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 700 juta) | 1,455 | 1,210 |
| | <u>4,077</u> | <u>3,630</u> |
| Persentase dari beban usaha | <u>0.51</u> | <u>0.47</u> |

| |
|---|
| PT Serang Gemilang |
| PT Rekatama Dinamika Unggul |
| PT Surya Pekalongan Lestari |
| Others (each below Rp 700 million) |
| Percentage of total operating expenses |

Pembelian aset tetap

Purchase of fixed assets

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Maret/ March 2023 |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| MLPT | <u>633</u> | <u>1,545</u> |
| Persentase dari aset tetap | <u>0.09</u> | <u>2.72</u> |

| |
|----------------------------------|
| MLPT |
| Percentage of total fixed assets |

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

Halaman 71 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

24. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

c. Saldo dengan pihak berelasi

c. Balances with related parties

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:

| | 31 Maret/ March 2024 | | |
|---|--|--|--|
| | <i>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</i> | <i>Dewan Direksi dan personil manajemen kunci lainnya/ Board of Directors and other key management personnel</i> | |
| Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya | 1,540 | 20,452 | <i>Salaries and other short-term employee benefits</i> |
| Imbalan kerja karyawan | - | 1,937 | <i>Employee benefits obligations</i> |
| | <u>1,540</u> | <u>22,389</u> | |
| | 31 Maret/ March 2023 | | |
| | <i>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</i> | <i>Dewan Direksi dan personil manajemen kunci lainnya/ Board of Directors and other key management personnel</i> | |
| Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya | 2,135 | 21,314 | <i>Salaries and other short-term employee benefits</i> |
| Imbalan kerja karyawan | - | 504 | <i>Employee benefits obligations</i> |
| | <u>2,135</u> | <u>21,818</u> | |
| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Maret/ March 2023 | |
| Persentase dari jumlah beban karyawan | <u>8.68</u> | <u>9.01</u> | <i>Percentage of total employee costs</i> |

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 72 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

24. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

c. Saldo dengan pihak berelasi (lanjutan)

c. Balances with related parties (continued)

Piutang lain-lain

Other receivables

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| MPPA | 2,181 | 2,116 |
| Persentase dari jumlah aset | 0.03 | 0.04 |

MPPA

Percentage of total assets

Akrual

Accruals

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 |
|---|---------------------------------|---------------------------------------|
| PT Cahaya Pesona Nusantara | 9,540 | 8,806 |
| PT Surya Pekalongan Lestari | 7,183 | 5,377 |
| PT Citra Cito Perkasa | 6,955 | 6,904 |
| PT Magelang Perkasa | 3,929 | 3,364 |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2,5 miliar) | 2,509 | 2,289 |
| Jumlah | 30,116 | 26,740 |
| Persentase dari jumlah liabilitas | 0.49 | 0.46 |

PT Cahaya Pesona Nusantara

PT Surya Pekalongan Lestari

PT Citra Cito Perkasa

PT Magelang Perkasa

Others (each below Rp 2.5 billion)

Total

Percentage of total liabilities

Aset tidak lancar lainnya

Other non-current asset

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| MPPA | - | 7,560 |
| Persentase dari jumlah aset | - | 0.13 |

MPPA

Percentage of total assets

Liabilitas sewa

Lease liabilities

| | 31 Maret/ March 2024 | 31 Desember/ December 2023 |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| PT Serang Gemilang | 18,058 | 19,139 |
| Persentase dari jumlah liabilitas | 0.29 | 0.33 |

PT Serang Gemilang

Percentage of total liabilities

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

Halaman 73 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING

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 terakhir tertanggal 5 April 2021 dan berlaku untuk jangka waktu 5 tahun yang berakhir di tahun 2026.

Beban jasa penyediaan sistem ritel dibebankan sebagai bagian dari "beban usaha" untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2024 dan 2023 masing-masing sebesar Rp 4.508 dan Rp 4.348.

26. PELAPORAN SEGMENT

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

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

| | 31 Maret/ March 2024 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| Sumatera | 28 |
| Jawa | 89 |
| Kalimantan, Sulawesi dan Maluku | 32 |
| Lainnya | 6 |
| | 155 |

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. SIGNIFICANT AGREEMENTS

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. The latest amendment of agreement dated 5 April 2021 and valid for a period of 5 years which will expired in 2026.

Retail system service expense was charged as part of the "operating expenses" for the years ended 31 March 2024 and 2023 were amounting to Rp 4,508 and Rp 4,348, respectively.

26. SEGMENT REPORTING

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

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

| | 31 Desember/ December 2023 |
|--|---------------------------------------|
| | 28 |
| | 88 |
| | 32 |
| | 6 |
| | 154 |

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 74 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

26. PELAPORAN SEGMENT (lanjutan)

26. SEGMENT REPORTING (continued)

Ikhtisar segmen berdasarkan area geografis adalah sebagai berikut:

A summary of segments by geographical area is as follows:

| | 31 Maret/March 2024 | | | | Jumlah segmen/ Total segment |
|--|----------------------|---------------|--|--------------------|---------------------------------|
| | Sumatera/ Sumatra | Jawa/ Java | Kalimantan, Sulawesi dan/ and Maluku | Lainnya/ Others | |
| Pendapatan/Revenue | 379,148 | 1,205,804 | 309,913 | 73,431 | 1,968,296 |
| Pendapatan jasa/Services fee | | | | | 4,588 |
| | | | | | <u>1,972,884</u> |
| Hasil segmen/Segment result | 138,207 | 342,300 | 89,732 | 23,524 | 593,763 |
| Beban usaha yang tidak dapat dialokasikan/ Unallocated operating expenses | | | | | (101,919) |
| Laba operasi/Operating profit | | | | | <u>491,844</u> |
| Aset segmen/Segment assets | 761,375 | 2,639,639 | 812,310 | 295,320 | 4,508,644 |
| Aset yang tidak dapat dialokasikan/ Unallocated assets | | | | | 2,056,150 |
| Jumlah aset/Total assets | | | | | <u>6,564,794</u> |
| Aset tetap dan aset hak guna setelah dikurangi akumulasi penyusutan/Fixed assets and right-of-use assets net of accumulated depreciation | 483,020 | 1,778,035 | 521,068 | 211,655 | 2,993,778 |
| Aset tetap dan aset hak guna yang tidak dapat dialokasikan setelah dikurangi akumulasi penyusutan/Unallocated fixed assets and right-of-use assets net of accumulated depreciation | | | | | 76,362 |
| Jumlah aset tetap dan aset hak guna setelah dikurangi akumulasi penyusutan/ Total fixed assets and right-of-use assets net of accumulated depreciation | | | | | <u>3,070,140</u> |
| Penambahan aset tetap dan aset hak guna/ Addition of fixed assets and right-of-use assets | 2,213 | 41,815 | 17,906 | 715 | 62,649 |
| Penambahan aset tetap dan aset hak guna yang tidak dapat dialokasikan/Unallocated additions of fixed assets and right-of-use assets | | | | | 6,147 |
| Jumlah penambahan aset tetap dan aset hak guna/Total additions of fixed assets and right-of-use assets | | | | | <u>68,796</u> |
| Beban penyusutan/Depreciation expenses | 31,670 | 101,804 | 30,340 | 12,313 | 176,127 |
| Beban penyusutan yang tidak dapat dialokasikan/Unallocated depreciation expenses | | | | | 9,576 |
| Jumlah beban penyusutan/Total depreciation expenses | | | | | <u>185,703</u> |

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

Halaman 76 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Pada tanggal 31 Maret 2024, Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

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

As at 31 March 2024, the Group had monetary assets and liability denominated in foreign currencies as follows:

| | 31 Maret/ March 2024 | | |
|------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------|
| | Mata Uang Asing/ Foreign Currency | Setara dengan Rupiah/ Rupiah Equivalent | |
| Aset | | | Asset |
| Kas dan bank | USD | 46,805 | Cash and bank |
| Total | | <u>742</u> | Total |
| Liabilitas | | | Liability |
| Utang usaha - pihak ketiga | USD | 17,171 | Trade payables - third parties |
| Total | | <u>272</u> | Total |
| Aset moneter - bersih | | <u><u>470</u></u> | Monetary asset - net |

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

As at 31 December 2023, the Group had monetary assets and liability denominated in foreign currencies as follow:

| | 31 Desember/ December 2023 | | |
|------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------|
| | Mata Uang Asing/ Foreign Currency | Setara dengan Rupiah/ Rupiah Equivalent | |
| Aset | | | Asset |
| Kas dan bank | USD | 46,834 | Cash and bank |
| Total | | <u>722</u> | Total |
| Liabilitas | | | Liability |
| Utang usaha - pihak ketiga | USD | 199,859 | Trade payables - third parties |
| | CNY | 528,828 | 1,148 |
| Total | | <u>4,229</u> | Total |
| Liabilitas moneter - bersih | | <u><u>(3,507)</u></u> | Monetary liability - net |

Jika aset moneter neto Grup dalam mata uang asing pada tanggal 31 Maret 2024 tersebut dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia pada tanggal 30 April 2024, maka aset moneter neto akan naik sebesar Rp 12.

If the Group's monetary asset - net in foreign currencies as of 31 March 2024, were to be converted into Rupiah at the Bank Indonesia middle rate of exchange on 30 April 2024, the monetary asset - net would increase by Rp 12.

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

Halaman 77 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

28. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS

**28. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR
CASH FLOWS**

(i) Aktivitas investasi non-kas yang signifikan

(i) Significant non-cash investing activities

| | <u>31 Maret/ March 2024</u> | <u>31 Maret/ March 2023</u> | |
|---|---------------------------------|---------------------------------|--|
| Aktivitas signifikan yang tidak mempengaruhi arus kas | | | Significant activities not affecting cash flows |
| - Pencatatan aset hak guna | 41,716 | 36,397 | Recording of right-of-use assets - |
| - Penambahan aset tetap melalui akrual dan utang lain-lain | (1,944) | (1,955) | Addition of fixed assets through accruals and other payables |
| - Keuntungan (kerugian) nilai wajar atas investasi pada aset keuangan melalui penghasilan komprehensif lain | 7,280 | (32,760) | Fair value gain (loss) on investment in financial asset through other comprehensive income |

(ii) Rekonsiliasi utang bersih

(ii) Net debt reconciliation

| | <u>Liabilitas sewa/ Lease liabilities</u> | | <u>Pinjaman bank/ Bank borrowings</u> | <u>Jumlah/ Total</u> | |
|------------------------------------|---|--|---|--------------------------|---------------------------------------|
| Utang pada 1 Januari 2024 | 3,050,500 | | | | Debt as at 1 January 2024 |
| Akuisisi - liabilitas sewa | 41,437 | | | 41,437 | Acquisition - lease liabilities |
| Beban bunga - liabilitas sewa | 66,781 | | | 66,781 | Interest expenses - lease liabilities |
| Arus kas | (183,578) | | | (183,578) | Cash flows |
| Modifikasi kontrak sewa | (26,738) | | | (26,738) | Modification of lease contract |
| Utang pada 31 Maret 2024 | 2,948,402 | | | | Debt as at 31 March 2024 |
| Utang pada 1 Januari 2023 | 2,933,094 | | - | 2,933,094 | Debt as at 1 January 2023 |
| Akuisisi - liabilitas sewa | 116,096 | | - | 116,096 | Acquisition - lease liabilities |
| Beban bunga - liabilitas sewa | 261,395 | | - | 261,395 | Interest expenses - lease liabilities |
| Arus kas | (697,829) | | 550,003 | (147,826) | Cash flows |
| Modifikasi kontrak sewa | 437,744 | | - | 437,744 | Modification of lease contract |
| Utang pada 31 Desember 2023 | 3,050,500 | | 550,003 | 3,600,503 | Debt as at 31 December 2023 |

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

Halaman 78 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

(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.

(a) Risiko pasar

Risiko tingkat bunga

Risiko tingkat suku bunga Grup timbul dari pinjaman yang diterbitkan dengan tingkat bunga mengambang.

Pada tanggal 31 Maret 2024, Grup tidak memiliki risiko tingkat bunga.

Risiko harga

Grup tidak mempunyai risiko harga yang signifikan.

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

(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) Market risk

Interest rate risk

The Group interest rate risk arises from borrowings issued at floating rates.

As at 31 March 2024, the Group has no interest rate risk.

Price risk

The Group has no significant price risk.

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

Halaman 79 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(i) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

(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 paling banyak 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.

Tabel di bawah ini merupakan jadwal jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan (dalam tahun):

| | 31 Maret/ March 2024 | | | |
|-----------------|----------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | < 1 tahun/year | 1 - 5 tahun/years | > 5 tahun/years | |
| Pinjaman bank | - | - | - | Bank borrowings |
| Utang usaha | 2,089,358 | - | - | Trade payables |
| Akrual | 322,814 | - | - | Accruals |
| Utang lain-lain | 167,835 | - | - | Other payables |
| Liabilitas sewa | 783,994 | 2,255,405 | 827,585 | Lease liabilities |
| | <u>3,364,001</u> | <u>2,255,405</u> | <u>827,585</u> | |

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(i) Financial risk factors (continued)

(b) Credit risk

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

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

There is no significant credit risk from trade receivables, as they mostly 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 table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments (in year):

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

Halaman 80 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(i) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

(c) Risiko likuiditas (lanjutan)

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(i) Financial risk factors (continued)

(c) Liquidity risk (continued)

| | 31 Desember/ December 2023 | | | |
|-----------------|----------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | < 1 tahun/year | 1 - 5 tahun/years | > 5 tahun/years | |
| Pinjaman bank | 550,003 | - | - | Bank borrowings |
| Utang usaha | 1,227,130 | - | - | Trade payables |
| Akrual | 296,261 | - | - | Accruals |
| Utang lain-lain | 139,590 | - | - | Other payables |
| Liabilitas sewa | 775,348 | 2,371,544 | 873,687 | Lease liabilities |
| | <u>2,988,332</u> | <u>2,371,544</u> | <u>873,687</u> | |

(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.

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 sepengendali dari ekuitas sebesar Rp 3.767.126. Sehingga, modal yang dikelola Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2024 adalah Rp 4.131.115 (31 Desember 2023: Rp 3.798.285).

(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.

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 31 Maret 2024 was Rp 4,131,115 (31 December 2023: Rp 3,798,285).

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

Halaman 81 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

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

Pada tanggal 31 Maret 2024, nilai tercatat uang jaminan sebesar Rp 155.785 (31 Desember 2023: Rp 155.014) sedangkan nilai wajarnya adalah sebesar Rp 131.233 (31 Desember 2023: Rp 127.696).

Nilai wajar dari uang jaminan untuk keperluan penyajian ditentukan dengan hirarki pengukuran nilai wajar tingkat 3 (input yang tidak dapat diobservasi) yang diestimasi dengan mendiskontokan arus kas kontrak masa depan pada tingkat bunga pasar saat ini yang berkisar antara 5,82% - 6,91% (2023: 6,34% - 6,78%) per tahun.

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(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 on hand and in banks, trade receivables, other receivables, other current assets, refundable deposits, investment in equity instruments, other non-current assets and financial liabilities such as bank borrowings, trade payables, other payables, accruals and lease liabilities approximate their fair value.

On 31 March 2024, the carrying value of refundable deposits amounts to Rp 155,785 (31 December 2023: Rp 155,014) while their fair value amounts to Rp 131,233 (31 December 2023: Rp 127,696).

The fair value of refundable deposits for disclosure purposes is determined by using the fair value measurement hierarchy level 3 (unobservable input) which was estimated by discounting the future contractual cash flows at the current market interest rate which is 5.82% - 6.91% (2023: 6.34% - 6.78%) per annum.

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

Halaman 82 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(iv) Instrumen keuangan disalinghapus

(iv) Offsetting financial instruments

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

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

| | Jumlah bruto diakui dalam aset/(liabilitas) keuangan yang saling hapus di laporan posisi keuangan konsolidasian/ <i>Gross amount of recognised financial assets/(liabilities) set off in consolidated statement of financial position</i> | Jumlah bruto diakui dalam aset/(liabilitas) keuangan / <i>Gross amount of recognised in financial assets/(liabilities)</i> | Jumlah bruto diakui dalam aset/(liabilitas) keuangan yang saling hapus di laporan posisi keuangan konsolidasian/ <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 konsolidasian/ <i>Net amounts of financial assets/(liabilities) presented in consolidated statement of financial position</i> | |
|----------------------------------|--|---|--|--|--|
| | | | | | 31 March 2024 |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga | 2,741 | | (821) | 1,920 | <i>Other receivables - third parties</i> |
| Utang usaha - pihak ketiga | (2,090,179) | | 821 | (2,089,358) | <i>Trade payables - third parties</i> |
| | | | | | 31 December 2023 |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga | 1,182 | | (672) | 510 | <i>Other receivables - third parties</i> |
| Utang usaha - pihak ketiga | (1,227,802) | | 672 | (1,227,130) | <i>Trade payables - third parties</i> |

30. KOMITMEN

30. COMMITMENTS

- a. Pada tanggal 31 Maret 2024, Perusahaan mempunyai komitmen untuk pembelian aset tetap sebesar Rp 43.714 (31 Desember 2023: Rp 41.284).
- b. Tidak ada liabilitas kontinjensi yang signifikan pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023.

- a. As at 31 March 2024, the Company had commitments to purchase fixed assets amounting to Rp 43,714 (31 December 2023: Rp 41,284).
- b. There are no significant contingent liabilities as at 31 March 2024 and 31 December 2023.

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

Halaman 83 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**31. PERISTIWA SETELAH PERIODE 31. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD
PELAPORAN**

**a. Perubahan Susunan Dewan Komisaris,
Direksi dan Komite Audit**

Pada tanggal 3 April 2024, Perusahaan telah mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") dan dalam RUPST tersebut telah disetujui perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan yang berlaku efektif terhitung sejak tanggal 3 April 2024 sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris

Andy Adhiwana

Board of Commissioners

President Commissioner

Komisaris

Adrian Suherman

Commissioner

Komisaris Independen

Bianca Cheo Hui Hsin
Hasan M. Soedjono

Independent Commissioner

Direksi

Presiden Direktur

Bunjamin Jonatan Mailool

Board of Directors

President Director

Wakil Presiden Direktur

Monish Manohar Mansukhani

Vice President Director

Direktur Independen

Irwin Abuthan
Herni Dian Anggreani

Independent Director

Susunan Komite Audit Perusahaan sebagaimana telah disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 17 April 2024 adalah sebagai berikut:

Ketua

Hasan M. Soedjono

Chairman

Anggota Independen

Peter Chambers
Bianca Cheo Hui Hsin

Independent Members

The composition of the Company's Audit Committee, which has been reported to the Financial Services Authority ("OJK") dated 17 April 2024, is as follows:

b. Penghentian saham treasuri

Pada tanggal 3 April 2024, Perusahaan mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dimana pemegang saham telah menyetujui untuk mengalihkan saham hasil pembelian kembali (saham treasuri) melalui penarikan kembali sejumlah 1.000.000 lembar saham yang merupakan seluruh saham yang telah dibeli kembali oleh Perseroan berdasarkan hasil pelaksanaan pembelian kembali saham Perseroan yang telah dilakukan sampai dengan tanggal 2 April 2024, dengan cara pengurangan modal disetor dan ditempatkan Perseroan.

b. Retirement of treasury shares

On 3 April 2024, the Company held an Extraordinary General Meeting of Shareholders in which the shareholders agreed to transfer the shares buyback (treasury shares) through a withdraw of 1,000,000 shares which are all shares that have been repurchased by the Company based on the result of the implementation of the Company's shares buyback that have been carried out until 2 April 2024, by reducing the paid-up and issued capital of the Company.

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

Halaman 84 Page

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN 31 MARET 2024, 2023
DAN 31 DESEMBER 2023**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS 31 MARCH 2024, 2023
AND 31 DECEMBER 2023**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | |
|---|--|
| 31. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN (lanjutan) | 31. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD (continued) |
|---|--|

b. Penghentian saham treasury (lanjutan)

Sampai pada tanggal laporan keuangan, Perseroan masih dalam proses untuk mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia terkait dengan penurunan modal ditempatkan dan disetor Perseroan sebagaimana telah pula diumumkan oleh Bursa.

b. Retirement of treasury shares (continued)

As of the date of the financial statement, The Company is still in process of obtaining approval from the Minister of Law and Human Rights regarding the decrease in the Company's issued and paid-up capital as announced by the IDX.

c. Pembagian Dividen Final untuk Tahun Buku 2023

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham tahunan yang berita acaranya dituangkan dalam Akta No. 7 tertanggal 3 April 2024 yang dibuat oleh Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk melakukan pembagian dividen final untuk tahun buku 2023. Perusahaan telah melakukan pembayaran dividen final sebesar Rp 451.859 atau Rp 200 (nilai penuh) per saham pada tanggal 29 April 2024.

c. Distribution of Final Dividends for the Fiscal Year 2023

In an Annual General Meeting of shareholders whose minutes are set forth in Deed No. 7 dated 3 April 2024 made by Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito S.H., the shareholders of the Company agreed to distribute final dividends for the fiscal year 2023. The Company has paid a final dividend of Rp 451,859 or Rp 200 (full amount) per share on 29 April 2024.