

**PT MULTITREND INDO Tbk
DAN ENTITAS ANAK/ *AND ITS SUBSIDIARIES***

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

TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023

UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT/

AS OF SEPTEMBER 30, 2023

AND FOR THE NINE-MONTHS PERIOD THEN ENDED

DAFTAR ISI/TABLE OF CONTENTS

	Halaman/ Pages	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 - 2	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	4	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	5	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	6 - 40	<i>Consolidated Notes to the Financial Statements</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PER 30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
31 DESEMBER 2022**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO THE RESPONSIBILITY
ON CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
AND FOR THE NINE MONTHS
PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
AND FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2022**

PT MULTITREND INDO Tbk

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

We The undersigned:

- | | | |
|--|---|---|
| 1. Nama/Name | : | Jitin Singh Kapoor |
| Alamat kantor/Office Address | : | Gedung Menara Era Lt.14
Jl. Senen Raya No.135-137, Jakarta 10410 |
| Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/Domicile as stated in ID Card | : | Apartment Sudirman Residences Camelia, 3A, Jl. Jendral Sudirman KA, 002/02, Setiabudi |
| Nomor Telepon/Phone Number | : | +62 21 3520729 |
| Jabatan/Position | : | Direktur Utama / President Director |
| 2. Nama/Name | : | Anuj Kumar Maheshwari |
| Alamat kantor/Office Address | : | Gedung Menara Era Lt.14
Jl. Senen Raya No.135-137, Jakarta 10410 |
| Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/Domicile as stated in ID Card | : | The Royale Springhil Residence Tower Bouvardia Unit 20R, Kemayoran, Jakarta Pusat |
| Nomor Telepon/Phone Number | : | +62 21 3520729 |
| Jabatan/Position | : | Direktur Keuangan / Finance Director |

Menyatakan bahwa:

State that:

- | | |
|---|--|
| 1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan. | 1. <i>We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements.</i> |
| 2. Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip-prinsip akuntansi yang berlaku umum. | 2. <i>The financial statements have been prepared and presented in accordance with generally accepted accounting principles.</i> |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan telah dimuat secara lengkap dan benar; dan | 3. a. <i>All information contained in the financial statements its complete and correct; and</i> |
| b. Laporan keuangan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material. | b. <i>The financial statement do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information and facts.</i> |
| 4. Kami bertanggungjawab atas sistem pengendalian intern dalam Perusahaan. | 4. <i>We are responsible for the company's internal control system.</i> |

Demikianlah pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 27 Oktober 2023/October 27, 2023



Jitin Singh Kapoor
Direktur Utama / President Director



Anuj Kumar Maheshwari
Direktur Keuangan / Finance Director

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022

CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

As of September 30, 2023 and December 31, 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
ASET			ASSETS
ASET LANCAR			CURRENT ASSETS
Kas dan bank	73,415,848,475	67,760,211,736	Cash on hand and banks
Piutang usaha			Trade receivables
Pihak ketiga	54,550,330,211	32,882,694,972	Third parties
Pihak berelasi	1,469,523,765	54,538,361	Related parties
Piutang lain-lain			Other receivables
Pihak ketiga	1,851,930,833	1,661,753,672	Third parties
Persediaan	431,647,110,728	406,831,829,483	Inventories
Biaya dibayar dimuka	9,287,530,299	9,693,865,658	Prepaid expenses
Uang muka	14,841,693,897	9,067,511,005	Advances
Pajak dibayar dimuka	6,839,886,258	2,782,033,075	Prepaid taxes
Jumlah aset lancar	<u>593,903,854,466</u>	<u>530,734,437,962</u>	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR			NON-CURRENT ASSETS
Aset tetap, bersih setelah			Fixed assets, net of
dikurangi akumulasi penyusutan	45,619,502,780	34,478,125,494	accumulated depreciation
Aset hak-guna, bersih setelah			Right-of-use assets, net of
dikurangi akumulasi penyusutan	139,577,888,762	144,720,710,425	accumulated depreciation
Aset pajak tangguhan	10,132,038,464	7,999,150,197	Deferred tax assets
Taksiran restitusi pajak	14,696,670,581	14,172,628,980	Estimated claims for tax refund
Uang jaminan	30,078,710,084	27,970,260,416	Refundable deposits
Jumlah aset tidak lancar	<u>240,104,810,671</u>	<u>229,340,875,510</u>	Total non-current assets
JUMLAH ASET	<u>834,008,665,136</u>	<u>760,075,313,472</u>	TOTAL ASSETS

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2023 and December 31, 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK			SHORT-TERM LIABILITIES
Utang usaha			Trade payables
Pihak ketiga	97,477,709,529	106,940,878,166	Third parties
Utang lain-lain			Other payables
Pihak berelasi	38,610,629,207	83,392,665,750	Related parties
Pendapatan diterima dimuka	6,374,612,990	196,124,304	Unearned revenue
Utang pajak	6,135,326,419	8,144,814,189	Taxes payables
Utang akrual	9,878,870,539	6,474,397,987	Accrued expenses
Utang jangka panjang - yang jatuh tempo dalam satu tahun:			Current maturity of long-term liabilities:
Liabilitas sewa	43,646,630,569	47,060,585,406	Lease liabilities
Jumlah liabilitas jangka pendek	202,123,779,253	252,209,465,802	Total short-term liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG			LONG-TERM LIABILITIES
Liabilitas imbalan pasca kerja	36,824,008,651	32,912,000,106	Post-employment benefit liabilities
Uang jaminan penyewa	3,376,606,876	4,071,626,984	Tenant deposits
Utang jangka panjang setelah dikurangi jatuh tempo dalam satu tahun:			Long-term liabilities net of current maturities:
Liabilitas sewa	84,789,204,699	80,008,881,836	Lease liabilities
Jumlah liabilitas jangka panjang	124,989,820,226	116,992,508,926	Total long-term liabilities
JUMLAH LIABILITAS	327,113,599,479	369,201,974,728	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS			EQUITY
Modal saham - nilai nominal			Share capital - par value
Rp25 per saham pada tanggal 30 September 2023 dan Rp1.000.000 per saham pada tanggal 31 Desember 2022			Rp25 per share as of September 30, 2023 and Rp1,000,000 per share as of December 31, 2022
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 2.668.586.000 saham pada tanggal 30 September 2023 dan 20.000 saham pada tanggal 31 Desember 2022	66,714,660,000	20,000,000,000	Issued and fully paid up capital - 2,668,586,000 shares as of September 30, 2023 and 20,000 shares as of December 31, 2022
Tambahan modal disetor	445,684,501,200	-	Additional paid in capital
Saldo laba	22,988,608,483	44,800,877,135	Retained earnings
Obligasi konversi	-	355,000,000,000	Convertible bonds
Penghasilan komprehensif lain	1,728,114,865	1,629,426,594	Other comprehensive income
Saham treasuri	(30,624,497,713)	(30,624,497,713)	Treasury stock
JUMLAH EKUITAS YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	506,491,386,835	390,805,806,016	TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE OWNER OF THE PARENT ENTITY
Kepentingan non-pengendali	403,678,822	67,532,728	Non-controlling interest
JUMLAH EKUITAS	506,895,065,657	390,873,338,744	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	834,008,665,136	760,075,313,472	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPRESIF LAIN KONSOLIDASIANUntuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal
30 September 2023 dan 30 September 2022CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOMEFor the nine-months period ended
September 30, 2023 and September 30, 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
PENJUALAN	747,320,779,719	660,892,031,538	SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	(390,880,865,308)	(338,676,042,942)	COST OF GOODS SOLD
LABA BRUTO	356,439,914,411	322,215,988,596	GROSS PROFIT
Beban umum dan administrasi	(311,767,687,730)	(277,194,511,577)	General and administrative expenses
Beban penjualan	(82,830,676,313)	(67,378,782,407)	Sales expenses
Beban keuangan	(10,837,803,175)	(19,559,445,680)	Finance costs
Lain-lain	34,789,738,906	24,065,141,214	Others
RUGI SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	(14,206,513,901)	(17,851,609,854)	LOSS/PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX
Manfaat (beban) pajak penghasilan			Income tax benefit (expense)
Pajak kini	(9,432,332,077)	-	Current tax
Pajak tangguhan	2,160,723,420	644,218,427	Deferred tax
RUGI BERSIH PERIODE BERJALAN	(21,478,122,558)	(17,207,391,427)	NET LOSS FOR THE PERIOD
Penghasilan (beban) komprehensif lain:			Other comprehensive income (loss):
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi :			Items which are not reclassified to profit or loss :
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasca kerja	126,523,425	2,773,014,552	Remeasurement of post-employment benefits
Pajak penghasilan terkait	(27,835,154)	(610,063,201)	Related income tax
PENGHASILAN KOMPRESIF LAIN PERIODE BERJALAN	98,688,271	2,162,951,351	OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD
JUMLAH RUGI KOMPRESIF LAIN PERIODE BERJALAN	(21,379,434,287)	(15,044,440,076)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE PERIOD
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:			INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	(21,812,268,652)	(17,207,363,613)	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	334,146,094	(27,814)	Non-controlling interest
JUMLAH	(21,478,122,558)	(17,207,391,427)	TOTAL
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPRESIF PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:			TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	(21,713,580,381)	(15,044,412,262)	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	334,146,094	(27,814)	Non-controlling interest
JUMLAH	(21,379,434,287)	(15,044,440,076)	TOTAL
LABA PER SAHAM DASAR	(19.96)	(21.51)	BASIC EARNINGS PER SHARE

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023
dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022

For the nine-months period ended September 30, 2023
and for the years ended December 31, 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to owners of the parent entity										
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor/ Additional paid in capital	Saldo laba/ Retained earnings	Obligasi konversi/ Convertible bonds	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Saham treasuri/ Treasury stock	Jumlah/ Total	Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
Saldo per 1 Januari 2022	20,000,000,000	-	68,537,766,392	-	1,512,462,717	(30,624,497,713)	59,425,731,396	-	59,425,731,396	Balance as of January 1, 2022
Obligasi konversi	-	-	-	355,000,000,000	-	-	355,000,000,000	-	355,000,000,000	Convertible bonds
Penghasilan komprehensif lain periode berjalan	31, 26	-	-	-	2,162,951,351	-	2,162,951,351	-	2,162,951,351	Other comprehensive income for the year
Rugi periode berjalan	25	-	(17,207,363,613)	-	-	-	(17,207,363,613)	(27,814)	(17,207,391,427)	Loss for the period
Saldo per 30 September 2022	20,000,000,000	-	51,330,402,779	355,000,000,000	3,675,414,068	(30,624,497,713)	399,381,319,134	(27,814)	399,381,291,320	Balance as of December 31, 2022
Saldo per 1 Januari 2023	20,000,000,000	-	44,800,877,135	355,000,000,000	1,629,426,594	(30,624,497,713)	390,805,806,016	67,532,728	390,873,338,744	Balance as of January 1, 2023
Setoran modal dari kepentingan non-pengendali	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000	Stock subscription from non-controlling interests
Penambahan modal melalui penawaran umum perdana saham	13,350,000,000	128,694,000,000	-	-	-	-	142,044,000,000	-	142,044,000,000	Additional paid-in capital through initial public offering
Biaya emisi efek	-	(4,644,838,800)	-	-	-	-	(4,644,838,800)	-	(4,644,838,800)	Share issuance costs
Penghasilan komprehensif lain periode berjalan	31, 26	-	-	-	98,688,271	-	98,688,271	-	98,688,271	Other comprehensive income for the period
Penambahan modal melalui pelaksanaan obligasi konversi	33,364,660,000	321,635,340,000	-	(355,000,000,000)	-	-	-	-	-	Additional paid-in capital through exercises of convertible bonds
Rugi periode berjalan	25	-	(21,812,268,652)	-	-	-	(21,812,268,652)	334,146,094	(21,478,122,558)	Loss for the period
Saldo per 30 September 2023	66,714,660,000	445,684,501,200	22,988,608,483	-	1,728,114,865	(30,624,497,713)	506,491,386,835	403,678,822	506,895,065,657	Balance as of September 30, 2023

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

For the nine-months period ended September 30, 2023 and for the years ended December 31, 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	760,165,149,046	685,731,417,149	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok	(430,638,804,357)	(351,390,342,390)	Cash paid to suppliers
Pembayaran kas untuk beban usaha	(203,603,341,800)	(148,671,382,980)	Cash paid to operating expenses
Pembayaran kepada karyawan	(143,305,614,912)	(132,367,902,551)	Cash paid to employees
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) operasi	(17,382,612,023)	53,301,789,228	Net cash generated from (used in) operations
Penempatan uang jaminan	(2,615,858,904)	(2,013,752,379)	Placement of refundable deposits
Pembayaran bunga	(2,028,301,910)	(11,576,829,417)	Interests paid
Pengembalian uang jaminan	507,409,233	224,058,578	Repayment of refundable deposits
Penerimaan restitusi pajak	6,657,350,190	5,729,743,590	Proceeds from tax refund
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	(14,862,013,414)	45,665,009,600	Net cash generated from (used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan uang muka penjualan aset tetap	-	30,000,000,000	Proceeds from advances for disposal of fixed assets
Perolehan aset tetap	(20,994,402,420)	(11,638,996,558)	Purchase for fixed assets
Penerimaan dari penjualan aset tetap	-	216,957,237	Proceeds from disposal of fixed assets
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi	(20,994,402,420)	18,577,960,679	Net cash generated from (used in) investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan utang pihak berelasi	38,610,629,208	-	Proceeds from due to related parties
Setoran modal dari kepentingan non-pengendali	2,000,000	-	Stock subscription from non-controlling interests
Pembayaran dividen tunai	(83,392,665,750)	-	Payments of cash dividends
Pembayaran liabilitas sewa	(51,107,072,085)	(54,169,510,827)	Payment of lease liabilities
Pembayaran utang bank	-	(312,838,113,250)	Payments of bank loans
Penambahan modal melalui penawaran umum perdana saham	142,044,000,000	-	Additional paid-in capital through Initial public offering
Biaya emisi saham	(4,644,838,800)	-	Share issuance costs
Penerimaan utang bank	-	123,941,309,590	Proceeds from bank loans
Penerimaan dari obligasi konversi	-	355,000,000,000	Proceed from convertible bonds
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	41,512,052,573	111,933,685,513	Net cash generated from (used in) financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	5,655,636,739	176,176,655,792	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS SETARA KAS PADA AWAL PERIODE	67,760,211,736	7,953,936,757	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD
KAS SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE	73,415,848,475	184,130,592,549	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT ENDING OF PERIOD

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Multitrend Indo Tbk ("Perusahaan") didirikan di Jakarta berdasarkan akta notaris No. 20 tanggal 7 September 2004 oleh Drs. Wijanto Suwongso, Notaris di Jakarta, dan telah disetujui oleh Kementerian Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Keputusan No.C-25996 HT.01.01.TH.2004 tanggal 19 Oktober 2004 dan diumumkan dalam Berita Negara No. 96 tanggal 30 November 2004, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 11708.

Anggaran Dasar telah mengalami perubahan beberapa kali, terakhir dengan Akta Notaris Jose Dima Satria, SH, Mkn, No. 120 tanggal 25 Juli 2023 tentang perubahan anggaran dasar Perusahaan. Perubahan tersebut telah diterima pemberitaannya oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar AHU-0042742.AH.01.02 tanggal 25 Juli 2023.

Berdasarkan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perusahaan adalah berusaha dalam bidang perdagangan besar, perdagangan eceran, penyimpanan dan pergudangan, dan informasi dan komunikasi.

Kantor Perusahaan berlokasi di Menara Era lantai 14, Jalan Senen Raya No. 136-137 Jakarta.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 2004. Saat ini, kegiatan Perusahaan terutama dalam bidang perdagangan eceran atas produk sports, kids dan lifestyle yang berlokasi di Jakarta, Bandung, Surabaya, Bali, Medan, Makassar, Manado dan kota-kota lainnya di Indonesia.

Perusahaan dan entitas anak selanjutnya disebut sebagai "Grup".

b. Dewan Komisaris dan Direksi

Susunan Komisaris, Direksi, Komite Audit, Audit Internal dan Sekretaris Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	
Dewan Komisaris		
Komisaris Utama :	Alptekin Diler	
Komisaris :	Hasan Sameer Abdulla Ahmed Alshuwaikh	
Komisaris :	Manoj Bharwani	
Komisaris Independen :	Adrian Colin McKay	
Komisaris Independen :	Oke Nurwan	
Dewan Direksi		
Direktur Utama :	Jitin Singh Kapoor	
Direktur :	Anuj Kumar Maheshwari	
Direktur :	Lina Paulina	
Komite Audit		
Ketua :	Adrian Colin McKay	
Anggota :	Dodi Suparjo	
Anggota :	Sherly Amalia	
Internal Audit		
Ketua :	Qory Mubarak	
Anggota :	Joylynn Soh	
Anggota :	Benny Adimulyanto	
Sekretaris Perusahaan		
Perusahaan :	Nauli Masitha Dewi	

Personel manajemen kunci Perusahaan adalah orang-orang yang mempunyai kewenangan dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan aktivitas Perusahaan. Seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi dianggap sebagai manajemen kunci Perusahaan.

Jumlah karyawan Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar 1.359 dan 1.400 (tidak diaudit).

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Multitrend Indo Tbk ("Company") was established based on notary deed Drs. Wijanto Suwongso, SH, No. 20 dated September 7, 2004 and has been approved by the Ministry of Justice and Human Rights of Republic of Indonesia in its Decision Decree No. C-25996 HT.01.01.TH.2004 dated October 19 2004, and announced in the State Gazette No. 96 dated November 30, 2004, Supplement to the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 11708.

The Articles of Association have been amended several times, most recently with the Notarial Deed of Jose Dima Satria, SH, Mkn, No. 120 dated July 25, 2023 regarding the amendment to the Company's articles of association. Notification of the amendments has been received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in the Letter of Acceptance of Notification of Amendments to the Articles of Association AHU-0042742.AH.01.02 dated July 25, 2023.

Based on article 3 of the Company's Articles of Association, the purposes and objectives and business activities of the Company are to engage in wholesale trade, retail trade, storage and warehousing, and information and communication.

The company office address at Menara Era Building 14th floor, Jalan Senen Raya No. 136-137 Jakarta.

The Company started its commercial operations in 2004. Currently, the Company's activities comprise mainly of retail trading of sports, kids and lifestyle products located in Jakarta, Bandung, Surabaya, Bali, Medan, Makassar, Manado and other cities in Indonesia.

The Company and subsidiaries are collectively referred herein after as the "Group".

b. Board of Commissioners and Directors

Members of the Company's Commissioners, Directors, Audit Committee, Internal Audit, Corporate Secretary as of September 30, 2023 and 31 December 2022 are as follows:

	31 Desember 2022/ Desember 31, 2022	
Board of Commissioners		
	-	President Commissioner
	-	Commissioner
Ramesh Ramchand Bharwani	-	Commissioner
	-	Independent Commissioner
Board of Directors		
	Manoj Bharwani	President Director
	Bharwani Hitesh Jethanand	Director
	-	Director
Audit Committee		
	-	Chairman
	-	Member
	-	Member
Audit Internal		
	-	Chairman
	-	Member
	-	Member
Corporate Secretary		
	-	Secretary

Key management personel of the Company are those people who have the authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Company. All members of the Boards of Commissioners and Directors are considered as key management personnel of the Company.

Total employee of the Company as of September 30, 2023 and December 31, 2022 were 1,359 and 1,400 (unaudited).

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Entitas anak

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 informasi mengenai entitas anak yang dikonsolidasikan ke dalam laporan keuangan Perusahaan adalah sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiary	Domisili/ Domicile	Tahun beroperasi komersial/ Year of commercial operations	Bidang usaha/ Business activities	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination	
				30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
PT Kanmo Multi Gemilang	Jakarta	2022	Impor dan distribusi/ Import and distribution	99%	99%	93,495,935,166	50,209,025,837
PT Kanmo Garment Indo	Jakarta	2022	Garmen/Garment	99%	99%	5,579,737,103	482,206,187
PT Kanmo Retail Gemilang	Jakarta	-	Eceran/Retail	99%	99%	100,702,500	100,000,000

PT Kanmo Multi Gemilang

PT Kanmo Multi Gemilang didirikan berdasarkan akta No. 285 tanggal 18 Mei 2022 yang dibuat dihadapan Notaris Henry, S.H., Mkn, berkedudukan di Kota Tangerang, modal dasar Perusahaan berjumlah Rp400.000.000 terbagi atas 400 lembar saham masing-masing saham bernilai nominal Rp1.000.000, dari modal dasar tersebut telah ditempatkan dan disetor penuh sebanyak Rp100.000.000. Akta pendirian telah mendapat persetujuan Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0105528.AH.01.11 tanaocal 7 Juni 2022.

PT Kanmo Garment Indo

PT Kanmo Garment Indo didirikan berdasarkan akta No. 17 tanggal 26 April 2022 yang dibuat dihadapan Notaris Herlina, S.H., Mkn, LLM, berkedudukan di Kota Tangerang, modal dasar Perusahaan berjumlah Rp400.000.000 terbagi atas 400 lembar saham masing-masing saham bernilai nominal Rp1.000.000, dari modal dasar tersebut telah ditempatkan dan disetor penuh sebanyak Rp100.000.000. Akta pendirian telah mendapat persetujuan Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0085756.AH.01.11 tanaocal 28 April 2022.

PT Kanmo Retail Gemilang

PT Kanmo Retail Gemilang didirikan berdasarkan akta No. 16 tanggal 23 Mei 2022 yang dibuat dihadapan Notaris Herlina, S.H., Mkn, LLM, berkedudukan di Kota Tangerang, modal dasar Perusahaan berjumlah Rp400.000.000 terbagi atas 400 lembar saham masing-masing saham bernilai nominal Rp1.000.000, dari modal dasar tersebut telah ditempatkan dan disetor penuh sebanyak Rp100.000.000. Akta pendirian telah mendapat persetujuan Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0102327.AH.01.11 tanaocal 3 Juni 2022.

d. Penerbitan laporan keuangan

Laporan keuangan ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan pada tanggal 27 Oktober 2023.

2. PENERAPAN BARU DAN REVISI PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN ("PSAK") DAN INTERPRETASI PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN ("ISAK")

Implementasi dari standar-standar, amendemen dan penyesuaian tahunan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2023 dibawah ini tidak menghasilkan perubahan kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan di periode berjalan atau sebelumnya:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan".
- Amendemen PSAK 16 "Aset Tetap".
- Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan".
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan".

Standar akuntansi revisian berikut yang telah diterbitkan dan relevan untuk Grup berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2024 dan belum diterapkan secara dini oleh Grup:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan".
- Amendemen PSAK 73 "Sewa".

Pada tanggal pengesahan laporan keuangan konsolidasian interim, Grup sedang mempertimbangkan implikasi dari penerapan standar-standar tersebut, terhadap laporan keuangan konsolidasian interim Grup.

1. GENERAL (continued)

c. Subsidiaries

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, information of subsidiary which consolidated into the Company's financial statements are as follows:

Entitas Anak/ Subsidiary	Domisili/ Domicile	Tahun beroperasi komersial/ Year of commercial operations	Bidang usaha/ Business activities	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination	
				30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
PT Kanmo Multi Gemilang	Jakarta	2022	Impor dan distribusi/ Import and distribution	99%	99%	93,495,935,166	50,209,025,837
PT Kanmo Garment Indo	Jakarta	2022	Garmen/Garment	99%	99%	5,579,737,103	482,206,187
PT Kanmo Retail Gemilang	Jakarta	-	Eceran/Retail	99%	99%	100,702,500	100,000,000

PT Kanmo Multi Gemilang

PT Kanmo Multi Gemilang was established based on deed no. 285 dated 18 May 2022 made before Notary Henry, S.H., Mkn, domiciled in Tangerang City, the Company's authorized capital amounted to IDR 400,000,000 divided into 400 shares each with a nominal value of IDR 1,000,000, of which the authorized capital has been issued and fully paid up to IDR 100,000,000. The deed of attitude has been approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-0105528.AH.01.11 dated 7 June 2022.

PT Kanmo Garment Indo

PT Kanmo Garment Indo was established based on deed No. 17 dated April 26, 2022 made before Notary Herlina, S.H., Mkn, LLM, domiciled in Tangerang City, the Company's authorized capital amounted to IDR 400,000,000 divided into 400 shares each with a nominal value of IDR 1,000,000, of which the authorized capital has been issued and fully paid up to IDR 100,000,000. The deed of establishment has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-0085756.AH.01.11 dated April 28, 2022.

PT Kanmo Retail Gemilang

PT Kanmo Retail Gemilang was established based on deed no. 16 dated May 23, 2022 made before Notary Herlina, S.H., Mkn, LLM, domiciled in Tangerang City, the Company's authorized capital amounted to IDR 400,000,000 divided into 400 shares each with a nominal value of IDR 1,000,000, of which the authorized capital has been issued and fully paid up to IDR 100,000,000. The deed of establishment has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-0102327.AH.01.11 dated June 3, 2022.

d. Issuance of financial statements

The financial statements have been authorized for issuance by the Director of the Company, as the party who is responsible for the preparation and completion of the financial statements on October 27, 2023.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK") AND INTERPRETATIONS OF STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("ISAK")

The implementation of the following new standards, amendments and annual improvements which are effective from January 1, 2023 did not result in changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for current or prior financial periods:

- Amendment to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements".
- Amendment to PSAK 16 "Fixed Asset".
- Amendment to PSAK 25 "Accounting Policies, Changes In Accounting Estimates and Errors".
- Amendment to PSAK 46 "Income Tax".

New standards, amendments and interpretations issued but only effective for financial years beginning on or after 1 January 2024 are as follows:

- Amendment to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements".
- Amendment to PSAK 73 "Leases".

As at the authorisation date of these interim consolidated financial statements, the Group is assessing the implication of the above standards, to the Group's interim consolidated financial statements.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Pernyataan kepatuhan

Sebelum tahun 2022, laporan keuangan Grup disusun dan disajikan dengan menggunakan Standar Akuntansi Keuangan Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik (SAK-ETAP). Efektif 1 Januari 2022, Grup merubah dasar penyusunan laporan keuangan dari SAK-ETAP ke Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK).

Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) dan Dewan Standar Akuntansi Syariah Ikatan Akuntan Indonesia (DSAS-IAI) serta peraturan regulator Pasar Modal yang berlaku antara lain Peraturan No. VIII.G.7 tentang penyajian dan pengungkapan laporan keuangan emiten atau perusahaan publik. Kebijakan ini telah diterapkan secara konsisten terhadap seluruh tahun yang disajikan, kecuali jika dinyatakan lain.

b. Dasar pengukuran dan penyusunan laporan keuangan

Laporan keuangan Perusahaan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Dasar penyusunan laporan keuangan, kecuali laporan arus kas adalah dasar akrual. Laporan keuangan tersebut disusun dengan prinsip kesinambungan usaha (*going concern*) dan berdasarkan nilai historis, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung (*direct method*) dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

Perlu dicatat bahwa estimasi akuntansi dan asumsi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan, meskipun perkiraan ini didasarkan pada pengetahuan terbaik manajemen dan penilaian dari peristiwa dan tindakan saat ini, peristiwa yang sebenarnya mungkin akhirnya berbeda dengan estimasi. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area di mana asumsi dan estimasi berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di catatan 4.

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan disajikan dan diungkapkan sesuai dengan PSAK 65 "Laporan Keuangan Konsolidasian".

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas-entitas yang dikendalikan secara langsung ataupun tidak langsung oleh Perusahaan.

Laporan keuangan Entitas anak disusun dengan periode pelaporan yang sama dengan Perusahaan. Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyajian laporan keuangan konsolidasian telah diterapkan secara konsisten oleh Grup, kecuali dinyatakan lain.

Entitas-entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal Grup memperoleh pengendalian, sampai dengan tanggal Grup kehilangan pengendalian. Pengendalian dianggap ada ketika Grup memiliki secara langsung atau tidak langsung melalui entitas-entitas anak, lebih dari setengah kekuasaan suara entitas.

Secara spesifik, Grup mengendalikan *investee* jika dan hanya jika Grup memiliki seluruh hal berikut ini:

- Kekuasaan atas *investee* (misal, hak yang ada memberikan kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan *investee*);
- Eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan
- Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor.

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

a. Statements of compliance

Prior to 2022, the Group's financial statements have been prepared and presented in accordance with the Financial Accounting Standards for Non-Publicly Accountable Entities (SAK-ETAP). Effective January 1, 2022, the Group has changed the basis of preparation of the financial statements from SAK-ETAP to Indonesian Financial Accounting Standards (SAK).

The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards (SAK), which comprise the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretations to Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standards Board (DSAK-IAI) and the Islamic Accounting Standards Board of the Indonesian Accountants Association (DSAS-IAI) and Capital Market regulatory provisions including Regulations No. VIII.G.7 regarding presentation and disclosure of financial statements of the issuer or public company. These policies have been consistently applied to all years presented, unless otherwise stated.

b. Basis of measurement and preparation of financial statements

The Company's financial statements are presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

The preparation of the financial statements, except for the statements of cash flows, is the accrual basis. The financial statements are prepared on the basis of a going concern and are based on historical cost, except for certain accounts which are measured on the basis of other measurements as described in the respective accounting policies.

The statements of cash flows are prepared using the direct method by classifying cash flows into operating, investing and financing activities.

The presentation currency used in the preparation of the financial statements is the Indonesian Rupiah, which is the functional currency of the Company.

It should be noted that accounting estimates and assumptions used in the preparation of the financial statements, although these estimates are based on managements' best knowledge and judgement of the current events and actions, actual events may ultimately differ from those estimates. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in note 4.

c. Principles of consolidation

The Company's consolidated financial statements have been presented and disclosed in accordance with PSAK 65 "Consolidated Financial Statements".

The consolidated financial statements incorporate the consolidated financial statements of the Company and entities in which the Company has the ability to directly or indirectly exercise control.

The financial statements of the Subsidiaries are prepared for the same reporting period as the Parent Company. The accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements have been consistently applied by the Group, unless otherwise stated.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Group obtains control, and continue to be consolidated until the date when such control ceases. Control is presumed to exist if the Group owns, directly or indirectly through subsidiaries, more than half of the voting power of an entity.

Specifically, the Group controls an *investee* if and only if the Group has:

- Power over the *investee* (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the *investee*);
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the *investee*; and
- The ability to use its power over the *investee* to affect its returns.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

Ketika Grup memiliki kurang dari hak suara mayoritas, Grup dapat mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah memiliki kekuasaan atas investee tersebut:

- Pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara yang lain.
- Hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain.
- Hak suara dan hak suara potensial Grup.

Grup menilai kembali apakah investor mengendalikan investee jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Konsolidasi atas entitas anak dimulai ketika Grup memiliki pengendalian atas entitas anak dan berhenti ketika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak. Aset, liabilitas, penghasilan dan beban atas entitas anak yang diakuisisi atau dilepas selama periode termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dari tanggal Grup memperoleh pengendalian sampai dengan tanggal Grup menghentikan pendoan atas entitas anak.

Laba atau rugi dan setiap komponen atas penghasilan komprehensif lain diatribusikan pada pemegang saham entitas induk Grup dan pada kepentingan non pengendali ("KNP"), walaupun hasil di kepentingan non pengendali mempunyai saldo defisit.

Transaksi antar Perusahaan, saldo dan keuntungan serta kerugian yang belum direalisasi dari transaksi antar Grup dieliminasi. Semua aset dan liabilitas, ekuitas, penghasilan, beban dan arus kas berkaitan dengan transaksi antar anggota Grup juga akan dieliminasi secara penuh dalam proses konsolidasi.

Bila diperlukan, penyesuaian dilakukan pada laporan keuangan entitas anak agar kebijakan akuntansinya sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup.

Transaksi dengan kepentingan nonpengendali yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian merupakan transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayar dan bagian yang diakuisisi atas nilai tercatat aset neto entitas anak dicatat pada ekuitas. Keuntungan atau kerugian pelepasan kepentingan non pengendali juga dicatat pada ekuitas.

Perubahan kepemilikan pada entitas anak, tanpa kehilangan pengendalian, dihitung sebagai transaksi ekuitas. Jika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak, maka Grup:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap goodwill) dan liabilitas Entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian sebagai laba rugi; dan
- mereklasifikasi ke laba rugi proporsi keuntungan dan kerugian yang telah diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain atau saldo laba, begitu pula menjadi persyaratan jika Grup akan melepas secara langsung aset atau liabilitas yang terkait.

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset bersih dari Entitas anak yang tidak dapat diatribusikan, secara langsung maupun tidak langsung, pada Perusahaan, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Sesuai dengan PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015) tentang "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi", suatu pihak dianggap berelasi dengan Perusahaan apa bila salah satu pihak memiliki kemampuan untuk mengendalikan (melalui kepemilikan langsung ataupun tidak langsung) dalam bentuk mengarahkan aktivitas yang secara signifikan mempengaruhi imbal hasil suatu pihak atau memiliki pengaruh signifikan dalam bentuk kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional suatu pihak.

Seluruh transaksi dan saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan 33.

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

When the Group has less than a majority of the voting or similar right of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement with the other vote holders of the investee.
- Rights arising from other contractual arrangements.
- The Group's voting rights and potential voting rights.

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiaries begins when the Group obtains control over the subsidiaries and ceases when the Group loses control of the subsidiaries. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiaries acquired or disposed of during the period are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiaries.

Profit or loss and each component of other comprehensive income (OCI) are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interest ("NCI"), even if this results in the NCI having a deficit balance.

Inter-Company transactions, balances and unrealized gains and losses on transactions between Group companies are eliminated. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are also eliminated in full on consolidation.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies.

Transactions with NCI that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions. The difference between the fair value of any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiaries is recorded in equity. Gains or losses on disposals to NCI are also recorded in equity.

A change in the ownership interest of a subsidiaries, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiaries, it:

- derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the Subsidiaries;
- derecognizes the carrying amount of any NCI;
- derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;
- recognizes the fair value of the consideration received;
- recognizes the fair value of any investment retained;
- recognizes any surplus or deficit in profit or loss; and
- reclassifies the parent's share of components previously recognized in OCI to profit or loss or retained earnings, as appropriate, as would be required if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities.

NCI represents the portion of the profit or loss and net assets of the Subsidiaries not attributable directly or indirectly to the Company, which are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the owner of the parent entity.

d. Transactions with related parties

In accordance with PSAK No. 7 (Improvement 2015) on "Related Party Disclosures", certain parties are considered to be related with the Company if one party has the ability to control (through direct or indirect ownership) for directing the activities that significantly affect the return on one party or exercise significant influence as the power to participate in the financial and operating policy decisions over the other party.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the note 33.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

e. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Kurs valuta asing Perusahaan disajikan dan diungkapkan sesuai dengan Amandemen PSAK 10 "Pengaruh perubahan kurs valuta asing".

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal pelaporan keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan sesuai dengan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal transaksi perbankan terakhir untuk tahun yang bersangkutan, dan laba atau rugi kurs yang timbul, dikreditkan atau dibebankan pada laporan laba rugi komprehensif periode berjalan.

Transaksi-transaksi non moneter dalam mata uang asing yang diukur dengan metode biaya historis dijabarkan menggunakan kurs pada tanggal terjadinya transaksi. Transaksi-transaksi non moneter dalam mata uang asing yang diukur pada nilai wajar dijabarkan menggunakan kurs pada tanggal penentuan nilai wajar tersebut.

Keuntungan dan kerugian dari selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing ke mata uang Rupiah dibebankan pada laba rugi periode berjalan.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 nilai tukar yang digunakan adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023
1 Dolar Amerika Serikat (USD)	15,526
1 Poundsterling Inggris (GBP)	18,861
1 Dolar Singapura (SGD)	11,334
1 EURO (EUR)	16,404
1 Indian Rupee (INR)	186

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri atas kas dan bank dan deposito berjangka dengan jangka waktu 3 bulan atau kurang sejak saat penempatan dan tidak dibatasi penggunaannya. Kas yang dibatasi penggunaannya disajikan sebagai bagian dari aset tidak lancar pada laporan posisi keuangan.

g. Instrumen keuangan

Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang memberikan kenaikan nilai aset keuangan dari satu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas dari entitas lainnya.

Mulai tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan melakukan penerapan PSAK 71, yang mensyaratkan pengaturan instrumen keuangan terkait klasifikasi dan pengukuran, penurunan nilai atas instrumen aset keuangan dan akuntansi lindung nilai. Dengan demikian, kebijakan akuntansi yang berlaku untuk periode pelaporan ini adalah sebagai berikut:

Aset keuangan

Klasifikasi

Perusahaan mengklasifikasi aset keuangan menjadi dua kategori berikut:

- Diukur pada nilai wajar, melalui penghasilan komprehensif lain atau melalui laba rugi; dan
- Diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Klasifikasi tersebut berdasarkan model bisnis manajemen dan karakteristik arus kas kontraktual. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat awal pengakuan.

Aset keuangan Perusahaan yang diukur dengan biaya diamortisasi terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, dan piutang lain-lain pada laporan posisi keuangan.

Investasi pada instrumen ekuitas Perusahaan diukur pada nilai wajar dan diakui pada laba rugi.

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Foreign currency transactions and balances

The Company's foreign exchange rates have been presented and disclosed in accordance with Amendments to PSAK 10 "The effect of change in foreign exchange rate".

Transactions involving foreign currencies are recorded in Rupiah at the rates of exchanges prevailing at the time the transactions are made. At the financial reporting dates, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the average of the selling and buying rates of exchanges prevailing at the last banking transactions date of the years, as published by Bank Indonesia, and any resulting gains or losses are credited or charged to the current period statements of comprehensive income.

Non-monetary item that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchanges rates as at the dates of the initial transactions. Non monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchanges rates at the date when the fair value is determined.

Exchanges gains and losses arising on foreign currency transactions and on the translation of foreign currency monetary assets and liabilities into Rupiah are recognized in the current period profit or loss.

The exchanges rates used as of September 30, 2023 and December 31, 2022 were as follows:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	15,731	1 United States Dollar (USD)
	18,926	1 Great British Poundsterling (GBP)
	11,659	1 Singapore Dollar (SGD)
	16,712	1 EURO (EUR)
	188	1 Indian Rupee (INR)

f. Cash and cash equivalent

Cash and cash equivalents comprise cash on hand and in banks and short-term deposits with an original maturity of 3 months or less at the time of placements and not restricted in use. Restricted cash are presented as part of non-current assets in the statement of financial position.

g. Financial instruments

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

From 1 January 2020, the Company has applied PSAK 71, which set the requirements in classification and measurement, impairment in value of financial assets and hedging accounting. therefore, accounting policies applied for current reporting period are as follows:

Financial assets

Classification

The Company classifies its financial assets into the following categories:

- Measured at fair value, either through other comprehensive income or through profit or loss; and
- Measured at amortised cost.

The classification is based on the management's business model and their contractual cash flows characteristics. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

The Company's financial assets at amortised cost comprise cash and cash equivalent, trade receivables, and other receivables in the statements of financial position.

The Company's investment in equity instruments are measured at fair value and recognised in profit or loss.

Financial assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months, otherwise they are classified as non-current.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

g. Instrumen keuangan (lanjutan)

Penukuran dan pengakuan

Pembelian dan penjualan aset keuangan yang lazim (reguler) diakui pada tanggal perdagangan - tanggal dimana Perusahaan berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

Investasi pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah biaya transaksi untuk seluruh aset keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi pada awalnya dicatat sebesar nilai wajar dan biaya transaksinya dibebankan pada laba rugi.

Selisih bersih yang timbul dari perubahan nilai wajar kategori "aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi" dan pendapatan bunga aset keuangan tersebut disajikan pada laba rugi dalam "penghasilan keuangan" dalam periode terjadinya.

Instrumen keuangan disalinghapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan salinghapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan. Hak saling hapus harus tidak kontingen atas peristiwa di masa depan dan dapat dipaksakan secara hukum dalam situasi bisnis yang normal dan dalam peristiwa gagal bayar, atau peristiwa kepailitan atau kebangkrutan Perusahaan atau pihak lawan.

Penurunan nilai aset keuangan

Perusahaan menerapkan pendekatan yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan cadangan kerugian kredit ekspektasian seumur hidup untuk seluruh saldo piutang usaha dan piutang lain-lain dan aset kontrak tanpa komponen pendanaan yang signifikan dan pendekatan umum untuk aset keuangan lainnya. Pendekatan umum termasuk penelaahan perubahan signifikan risiko kredit sejak terjadinya. Penelaahan kerugian kredit ekspektasian termasuk asumsi mengenai risiko gagal bayar dan tingkat kerugian ekspektasian. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan jatuh tempo yang serupa.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi, atau nilai wajar melalui laba rugi. Sebuah liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai nilai wajar melalui laba rugi apabila dimiliki untuk dijual, merupakan derivatif, atau pada saat pengakuan awal ditetapkan demikian.

Utang usaha, utang lain-lain, biaya masih harus dibayar, liabilitas sewa pembiayaan, utang bank dan pinjaman lainnya, pada awalnya diukur pada nilai wajar, setelah dikurangi biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Perusahaan menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Perusahaan telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Perusahaan juga menghentikan pengakuan liabilitas ketika persyaratannya diubah dan arus kas dari liabilitas modifikasinya berbeda secara substansial, di mana dengan liabilitas keuangan yang baru, berdasarkan persyaratan yang diubah diakui pada nilai wajar.

Pada saat penghentian pengakuan liabilitas keuangan, selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan (termasuk aset non-kas yang ditransfer atau liabilitas yang diambil) diakui dalam laba rugi.

h. Persediaan

Persediaan Perusahaan disajikan dan diungkapkan sesuai dengan PSAK No. 14 "Persediaan".

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi neto persediaan adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Financial instruments (continued)

Recognition and measurement

Regular purchases and sale of financial assets are recognised on the trade date - the date on which the Company commits to purchase or sell the asset.

Investments are initially recognised at fair value plus the transaction costs for all financial assets not carried at fair value through profit or loss.

Financial assets carried at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value, and transaction costs are expensed in profit or loss.

Net differences arising from changes in the fair value of the "financial assets at fair value through profit or loss" and interest income category are presented in profit or loss within "finance income" in the period in which they arise.

Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statement 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 in solvency or bankruptcy of the Company or the counterparty.

Impairment of financial assets

The Company applies the "simplified approach" to measuring expected credit losses ("ECL") which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables, other receivables and contract assets without significant financing components and the "general approach" for all other financial assets. The general approach incorporates a review for any significant increase in counterparty credit risk since inception. The expected credit loss reviews include assumptions about the risk of default and expected loss rates. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

Financial liabilities

Financial liabilities are classified as either measured at amortized cost, or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative, or it is designated as such on initial recognition.

Trade and other payables, accrued expenses, lease liabilities, bank loans and other borrowings, are initially measured at fair value, net of transaction costs, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

The Company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled, or otherwise extinguished. The Company also derecognizes a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability, based on the modified terms, is recognized at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognized in profit or loss.

h. Inventories

The Company's inventories have been presented and disclosed in accordance with PSAK No. 14 "Inventory".

Inventories are valued at the lower of cost or net realizable value. Cost is calculated using weighted-average method. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

h. Persediaan (lanjutan)

Perusahaan menetapkan penyisihan untuk keusangan dan/atau penurunan nilai persediaan berdasarkan hasil penelaahan berkala atas kondisi fisik dan nilai realisasi neto persediaan. Seluruh kerugian persediaan diakui sebagai beban pada periode penurunan nilai atau terjadinya kerugian.

i. Biaya dibayar dimuka

Biaya dibayar dimuka, diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

j. Aset tetap

Perlakuan akuntansi atas aset tetap Perusahaan sesuai dengan PSAK No. 16 "Aset Tetap".

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan agar aset siap digunakan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya. Beban pemugaran dan penambahan dalam jumlah besar dikapitalisasi kepada jumlah tercatat aset terkait bila besar kemungkinan bagi Perusahaan manfaat ekonomi masa depan menjadi lebih besar dari standar kinerja awal yang ditetapkan sebelumnya dan disusutkan sepanjang sisa masa manfaat aset terkait.

Penyusutan aset tetap dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset-aset tersebut sebagai berikut:

	Tahun/ Year	Persentase/ Percentage	
Bangunan	20	5%	Building
Kendaraan	8	13%	Vehicles
Parabot dan perlengkapan	4	25%	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	4	25%	Office equipment
Komputer	4	25%	Computer

ISAK No.36 mengatur bahwa biaya legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") dan Hak Pakai ("HP") pada saat tanah tersebut diperoleh pada awalnya diakui sebagai bagian dari Tanah dalam akun "Aset Tetap" dan tidak diamortisasi, kecuali terdapat bukti yang mengindikasikan bahwa perpanjangan atau pembaruan hak atas tanah kemungkinan besar atau pasti tidak diperoleh.

Perpanjangan atau biaya legal hak atas tanah dalam bentuk HGU, HGB dan HP diakui sebagai aset takberwujud dan diamortisasi selama masa manfaat yang lebih pendek dari masa manfaat legal dan masa manfaat ekonomi tanah.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan ditelaah setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan tersebut dicatat sebagai perubahan estimasi akuntansi yang diakui secara prospektif.

Jumlah tercatat komponen dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat sudah tidak ada lagi manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari penggunaan maupun pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan tersebut (ditentukan sebesar selisih antara jumlah hasil pelepasan neto dan jumlah tercatatnya) dimasukkan ke dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

Penyusutan tidak dihentikan meskipun aset tidak digunakan atau dihentikan penggunaannya, kecuali telah habis disusutkan.

Aset tetap dalam pembangunan dinyatakan sebesar biaya perolehan, termasuk, jika ada, kapitalisasi beban bunga atas pinjaman dan biaya lainnya yang terjadi sehubungan dengan pembiayaan aset tetap dalam pembangunan tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan direklasifikasi ke akun "Aset Tetap" yang bersangkutan pada saat pembangunan selesai dan aset tersebut telah siap untuk dipergunakan. Aset tetap dalam penyelesaian tidak disusutkan karena belum tersedia untuk digunakan.

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

h. Inventories (continued)

The Company determines allowance for obsolescence and/or impairment in market values of inventories based on periodic reviews of the physical conditions and net realizable values of the inventories. Any losses from inventory are recognized as an expense in the period of impairment or loss occurs.

i. Prepaid expenses

Prepaid expenses, are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.

j. Fixed assets

The accounting treatment for fixed assets of the Company in accordance with PSAK No. 16 "Fixed Assets".

All fixed assets are initially recognized at cost, which comprises its purchase price and any costs directly attributable in bringing the assets to their working condition and to the location where they are intended to be used. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in the statement of profit or loss and comprehensive income as incurred. The cost of major renovation and restoration is included in the carrying amount of the related asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Company, and is depreciated over the remaining useful lives of the related asset.

Depreciation of fixed assets begins when the assets are available for use and is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

ISAK No. 36 prescribes that the legal costs of land rights in the form of Business Usage Rights (Hak Guna Usaha or "HGU"), Building Usage Rights (Hak Guna Bangunan or "HGB") and Usage Rights (Hak Pakai or "HP") when the land is acquired initially are recognized as part of the cost of the land under the "Fixed Asset" account and not amortized, except there is an evidence indicate that the extension or renewal of land rights most likely or definitely shall not be obtained.

The extension or the legal renewal costs of land rights in the form of HGU, HGB and HP is recognized as intangible assets and are amortized over the shorter of the rights' legal life and the land's economic useful life.

The estimated useful lives, residual value and depreciation method of fixed assets are reviewed at each year end with the effect of any changes accounted for as change in accounting estimates which recognize on a prospective basis.

The carrying amount of an item of fixed asset is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from the derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is directly included in the statement of profit or loss and other comprehensive income when the item is derecognized.

Depreciation does not cease when the asset becomes idle or is retired from active use unless the asset is fully depreciated.

Assets under construction are stated at cost, including, if any, capitalized borrowing costs and other charges incurred in connection with the financing of the said asset construction. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate fixed assets account when the construction is completed and the asset is ready for its intended use. Assets under construction are not depreciated as these are not yet available for use.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

k. Penurunan nilai aset nonkeuangan

Perlakuan akuntansi atas penurunan nilai aset non keuangan Perusahaan sesuai dengan PSAK No. 48 "Penurunan nilai".

Pada setiap tanggal pelaporan, manajemen menilai apakah terdapat indikasi suatu aset nonkeuangan mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, maka Perusahaan membuat estimasi jumlah terpulihkan atas aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau UPK dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset atau UPK lebih besar daripada jumlah terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkannya.

Sedangkan dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, Perusahaan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya. Dalam hal ini, Perusahaan dapat menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan di mana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar aset.

Apabila jumlah tercatat aset lebih besar daripada jumlah terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan jumlah tercatat aset diturunkan nilainya menjadi sebesar jumlah terpulihkannya. Rugi penurunan nilai diakui pada laba rugi.

l. Imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek meliputi upah, gaji, iuran jaminan sosial, bonus dan imbalan nonmoneter lainnya diakui sebagai biaya dalam periode jasa diberikan. Imbalan jangka pendek dihitung sebesar jumlah tidak terdiskonto dari imbalan kerja jangka pendek pekerja pada periode jasa terkait.

Imbalan pasca kerja

Perusahaan membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang berlaku. Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan sehubungan dengan imbalan pasca kerja ini.

Liabilitas neto Perusahaan atas program imbalan pasti dihitung dari nilai kini liabilitas diestimasi atas imbalan pasca kerja pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program, jika ada. Perhitungan liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan dilakukan dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* dalam perhitungan aktuarial yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan.

Pengukuran kembali liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan, meliputi a) keuntungan dan kerugian aktuarial, b) imbal hasil atas aset program, tidak termasuk bunga, dan c) setiap perubahan dampak batas atas aset, tidak termasuk bunga, diakui di penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Ketika program imbalan berubah atau terdapat kurtailmen atas program, bagian imbalan yang berubah terkait biaya jasa lalu, atau keuntungan atau kerugian kurtailmen, diakui di laba rugi pada saat terdapat perubahan atau kurtailmen atas program.

Perusahaan menentukan (penghasilan) beban bunga neto atas (aset) liabilitas imbalan pascakerja neto dengan menerapkan tingkat bunga diskonto pada awal periode pelaporan tahunan untuk mengukur liabilitas imbalan pascakerja selama periode berjalan.

Perusahaan mengakui keuntungan dan kerugian atas penyelesaian liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan pada saat penyelesaian terjadi. Keuntungan atau kerugian atas penyelesaian merupakan selisih antara nilai kini liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan yang ditetapkan pada tanggal penyelesaian dengan harga penyelesaian, termasuk setiap aset program yang dialihkan dan setiap pembayaran yang dilakukan secara langsung oleh Perusahaan sehubungan dengan penyelesaian tersebut.

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Impairment of non-financial asset

The accounting treatment for impairment of non-financial assets of the Company is in accordance with PSAK No. 48 "Impairment".

At each reporting date, management assesses whether there is an indication of a non-financial asset may be impaired. If such indication exists, the Company makes an estimate of recoverable amount of the asset.

An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or CGU's fair value less costs to sell and its value in use, and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying value of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In determining fair value less costs to sell, the Company takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the assets in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the assets in its highest and best use. The Company might use appropriate valuation technique to determine the fair value of assets.

If the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. Impairment loss is recognized in profit or loss.

l. Employment benefits

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits include wages, salaries, social security contributions, bonuses and other nonmonetary benefits recognized as fees in the period of services rendered. Short-term returns are calculated at the undersigned amount of the employee's short-term employee benefits in the related service period.

Post-employment benefits

The Company records defined post-employment benefits for its employees in accordance with applicable law. There is no funding set aside in respect of these post-employment benefits.

The Company's liabilities for employees' benefits are calculated as present value of estimated liabilities for employees' benefits at the end of the reporting period less the fair value of plan assets, if any. The calculation of estimated liabilities for employees' benefits is determined using the *Projected Unit Credit* method with actuarial valuations conducted at the end of each reporting period.

Remeasurement of estimated liabilities for employees' benefits included a) actuarial gain and losses, b) return on plan assets, excluding interest, and c) the effect of asset ceiling, excluding interest, is recognized in other comprehensive income as incurred. Remeasurement is not reclassified to profit or loss in subsequent periods.

When the benefits of a plan are changed, or when a plan is curtailed, the portion of the changed benefit related to past service of employees, or gain or loss on curtailment, is recognized immediately in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs.

The Company determines the net interest expense (income) on the net post-employment benefit obligation (asset) for the period by applying the discount rate used to measure the post-employment benefit obligation at the beginning of the annual period.

The Company recognizes gains and losses on the settlement of estimated liabilities for employees' benefits at the time of settlement. Gains or losses on the settlement represent the difference between the present value of post-employment benefit liabilities being settled as determined on the date of settlement and the settlement price, including any plan assets transferred and any payments made directly by the Company in connection with the settlement.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

I. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan pasca kerja (lanjutan)

Perusahaan mengakui (1) biaya jasa, yang terdiri dari biaya jasa kini, biaya jasa lalu, dan setiap keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, dan (2) penghasilan atau beban bunga neto di laba rugi pada saat terjadinya.

m. Pengakuan pendapatan dan beban

Perusahaan menerapkan PSAK No. 72 yang mensyaratkan pengakuan pendapatan harus memenuhi lima langkah analisa sebagai berikut:

- Identifikasi kontrak dengan pelanggan;
- Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan;
- Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas penyerahannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Perusahaan membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas penyerahannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan yang akan dibayarkan selama periode kontrak;
- Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah margin.
- Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang atau jasa tersebut).

Penjualan barang

Penjualan eceran

Untuk penjualan barang kepada pelanggan eceran, pendapatan diakui pada saat pengendalian atas barang telah dialihkan, yaitu pada saat pelanggan membeli barang tersebut di toko eceran. Pembayaran harga transaksi jatuh tempo segera pada saat pelanggan membeli barang.

Untuk sebagian penjualan barang dimana Grup menerima komisi, termasuk tapi tidak terbatas atas kepemilikan barang kepada pihak tertentu yang ditempatkan di toko eceran Grup, Grup mencatat pendapatan bersih sebagai agen atas dasar bahwa Grup tidak menanggung risiko persediaan.

Untuk penjualan *online*, pendapatan diakui pada saat pengendalian barang telah dialihkan kepada pelanggan, yaitu pada saat barang telah diserahkan kepada pelanggan. Penyerahan terjadi ketika barang telah dikirim ke lokasi spesifik pelanggan.

Penjualan non-eceran

Untuk penjualan grosir, pendapatan diakui ketika pengendalian atas barang telah dialihkan, yaitu saat barang telah dikirim ke lokasi spesifik pedagang grosir (penyerahan). Setelah penyerahan, pedagang grosir memiliki kebijaksanaan penuh atas cara distribusi dan harga untuk menjual barang, memiliki tanggung jawab utama saat menjual barang dan menanggung risiko keusangan dan kerugian sehubungan dengan barang tersebut. Suatu piutang diakui oleh Grup pada saat barang diserahkan ke grosir karena hal ini menunjukkan saat dimana hak untuk mendapatkan imbalan menjadi tidak bersyarat, karena hanya berlalunya waktu yang disyaratkan sebelum pembayaran jatuh tempo.

Piutang usaha

Piutang usaha merupakan hak Perusahaan atas sejumlah imbalan yang tidak bersyarat (yaitu, hanya berlalunya waktu yang diperlukan sebelum pembayaran imbalan jatuh tempo).

Liabilitas kontrak

Jika pelanggan membayar imbalan kontrak sebelum Perusahaan mengalihkan barang atau jasa kepada pelanggan, liabilitas kontrak diakui pada saat pembayaran dilakukan atau pembayaran jatuh tempo (mana yang lebih awal). Liabilitas kontrak diakui sebagai pendapatan pada saat Perusahaan memenuhi pelaksanaan kontrak.

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Employment benefits (continued)

Post-employment benefits (continued)

The Company recognizes the (1) service costs, comprising of current service cost, past-service cost, and any gain or loss on settlement, and (2) net interest expense or income immediately in profit or loss.

m. Revenue and expense recognition

From January 1, 2020, the Group has adopted PSAK No. 72, which requires revenue recognition to fulfill five steps of assessment:

- Identify contract(s) with a customer;
- 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;
- 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 Company estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer which will be paid during the contract period;
- Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct good or service promised in the contract. When these are not directly observable, the relative stand-alone selling price are estimated based on expected cost plus margin.
- Recognise revenue when the performance obligation is satisfied by transferring a promised good or service to a customer (which is when the customer obtains control of that good or service).

Sales of goods

Retail sales

For sales of goods to retail customers, revenue is recognized when control of the goods has transferred, being at the point the customer purchases the goods at the retail outlet. Payment of the transaction price is due immediately at the point the customer purchases the goods.

For certain sale of goods in which the Group earns commissions, including but not limited to goods belonging to certain parties placed at the Group's retail stores, the Group records net revenue as an agent on the basis that the Group does not control pricing or bear inventory risk.

For online sales, revenue is recognized when control of the goods has transferred to the customer, being at the point the goods are delivered to the customer. Delivery occurs when the goods have been shipped to the customer's specific location.

Non-retail sales

For wholesales, revenue is recognized when control of the goods has transferred, being when the goods have been shipped to the wholesaler's specific location (delivery). Following delivery, the wholesaler has full discretion over the manner of distribution and price to sell the goods, has the primary responsibility when selling the goods and bears the risks of obsolescence and loss in relation to the goods. A receivable is recognized by the Group when the goods are delivered to the wholesaler as this represents the point in time at which the right to consideration becomes unconditional, as only the passage of time is required before payment is due.

Trade receivables

Trade receivables represent the Company's right to an amount of consideration that is unconditional (i.e., only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

Contract liabilities

If a customer pays consideration before the Company transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognized when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognized as revenue when the Company performs under the contract.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

m. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

Pendapatan/beban bunga

Untuk semua instrumen keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, pendapatan atau beban bunga dicatat dengan menggunakan metode SBE, yaitu suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa yang akan datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat, untuk nilai tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

n. Pajak penghasilan

Perlakuan akuntansi atas perpajakan Perusahaan sesuai dengan PSAK No. 46 "Pajak Penghasilan".

Pajak kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak tahun berjalan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Bunga dan denda atas pajak disajikan sebagai bagian dari pendapatan atau beban lainnya.

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima atau, jika diajukan keberatan, pada saat surat keputusan atas keberatan diterima, atau jika mengajukan permohonan banding, pada saat surat keputusan banding diterima, atau jika mengajukan permohonan peninjauan kembali, pada saat permohonan peninjauan kembali diterima.

Pajak tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas konsekuensi pajak pada masa mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal, sepanjang besar kemungkinan perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa depan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir setiap periode pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan tersebut. Pada akhir setiap periode pelaporan, Perusahaan menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Perusahaan mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa depan akan tersedia untuk pemulihannya.

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada usaha periode berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus dalam laporan posisi keuangan, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

Pajak final

Peraturan perpajakan di Indonesia mengatur beberapa jenis penghasilan dikenakan pajak yang bersifat final. Pajak final tetap dikenakan atas nilai bruto transaksi walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Pajak final tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK No. 46 (Revisi 2014) "Pajak

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Revenue and expense recognition (continued)

Expenses

Expenses are recognised as incurred on an accrual basis.

Interest income/expenses

For all financial instruments measured at amortized cost, interest income or expense is recorded using the EIR, which is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability.

n. Income tax

The accounting treatment for taxation of the Company is in accordance with PSAK No. 46 "Income Taxes".

Current tax

Current income tax assets and liabilities for the current year are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority.

Current tax expense is determined based on the taxable profit for the year computed using the prevailing tax rates.

Interests and penalties are presented as part of other income or expenses.

Amendments to tax obligations are recorded when a tax assessment letter is received or, if appealed against, when the result of the appeal is received, or, if appealed, by the time the appeal decision is received, or when applying for a judicial review, upon request reconsideration is received.

Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized using the liability method for the future tax consequences attributable to differences between the carrying amounts of existing assets and liabilities in the financial statements and their respective tax bases at each reporting date. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and accumulated fiscal losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available in future years against which the deductible temporary differences and accumulated fiscal losses can be utilized.

The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilized. At the end of each reporting period, the Company reassesses unrecognized deferred tax asset. The Company recognizes a previously unrecognized deferred tax asset to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax asset to be recovered.

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current period operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset in the statement of financial position, consistent with the presentation of current tax assets and liabilities.

Final tax

Tax regulation in Indonesia determined that certain taxable income is subject to final tax. Final tax is applied to the gross value of transactions even when the parties carrying the transaction is recognizing losses.

Final tax is no longer governed by PSAK No. 46 (Revised 2014), "Income Tax".

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Provisi

Provisi diakui jika Perusahaan memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) dimana merupakan akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinannya penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan.

p. Sewa

Rincian kebijakan akuntansi berdasarkan PSAK 30 dan PSAK 73 disajikan secara terpisah di bawah ini.

Sebagai penyewa

Perusahaan menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung sewa pada tanggal inisiasi kontrak. Perusahaan mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa terkait semua perjanjian sewa, kecuali untuk sewa jangka pendek (masa sewa 12 bulan atau kurang) dan sewa dengan aset pendasar bernilai rendah. Untuk kontrak sewa ini, Perusahaan mengakui pembayaran sewa sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa, kecuali terdapat dasar sistematis lain yang dapat lebih mencerminkan pola waktu dari manfaat aset yang dinikmati pengguna.

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa. Jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka Perusahaan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi:

- Pembayaran tetap (termasuk secara substansi pembayaran tetap), dikurangi insentif sewa;
- Pembayaran variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga, awalnya diukur menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- Jumlah yang diperkirakan akan dibayar dalam jaminan nilai residual;
- Harga eksekusi opsi beli, jika cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- Pembayaran penalti karena penghentian sewa, jika ketentuan sewa merefleksikan eksekusi opsi untuk menghentikan sewa.

Liabilitas sewa disajikan secara terpisah dalam laporan posisi keuangan.

Liabilitas sewa selanjutnya diukur dengan meningkatkan jumlah tercatat untuk merefleksikan bunga atas liabilitas sewa (dengan menggunakan metode suku bunga efektif) dan mengurangi jumlah tercatat untuk merefleksikan sewa yang telah dibayar.

Perusahaan mengukur kembali liabilitas sewa (dan melakukan penyesuaian terhadap aset hak guna terkait) apabila:

- Masa sewa dirubah atau terdapat kejadian signifikan atau perubahan keadaan yang mengakibatkan perubahan penilaian atas opsi membeli aset pendasar, dalam hal ini liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian dengan tingkat diskonto revisian;
- Pembayaran sewa berubah akibat perubahan indeks atau suku bunga atau perubahan jumlah pembayaran yang diharapkan dalam nilai residual terjamin, yang dalam hal ini, liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian dengan tingkat diskonto awal (kecuali perubahan pembayaran sewa berasal dari perubahan suku bunga mengambang, dalam hal ini digunakan tingkat diskonto revisian); atau
- Kontrak sewa dimodifikasi dan modifikasi sewa tersebut tidak dicatat sebagai sewa terpisah, yang dalam hal ini liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian dengan tingkat diskonto revisian pada tanggal efektif modifikasi.

Aset hak guna meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa, pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan dikurangi dengan insentif sewa diterima, dan biaya langsung awal. Selanjutnya, aset hak guna diukur pada biaya perolehan dikurangi akumulasi depresiasi dan kerugian penurunan nilai.

o. Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legally or constructively) which, as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Provisions are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

p. Leases

The details of accounting policies under both PSAK 30 and PSAK 73 are presented separately below.

As a lessee

The Company assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Company recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Company recognise the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Company use the incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- Fixed lease payments (including insubstance fixed payments), less any lease incentives;
- Variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- The amount expected to be payable under residual value guarantees;
- The exercise price of purchase options, if it is reasonably certain to exercise the options; and
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line in the statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Company remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate;
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used); or
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any initial direct costs. The right-of-use assets are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

p. Sewa (lanjutan)

Sebagai penyewa (lanjutan)

Apabila Perusahaan mempunyai kewajiban untuk biaya membongkar dan memindahkan aset pendasar, merestorasi tempat aset berada atau merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan oleh syarat dan ketentuan sewa, sepanjang menyangkut aset hak guna, maka biaya-biaya tersebut dimasukkan sebagai biaya perolehan, kecuali biaya-biaya tersebut dikeluarkan untuk menghasilkan persediaan.

Aset hak guna didepresiasi selama jangka waktu yang lebih pendek antara masa sewa dan masa manfaat aset pendasar. Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar atau biaya perolehan aset hak guna merefleksikan bahwa Perusahaan akan mengeksekusi opsi beli, maka aset hak guna didepresiasi selama masa manfaat aset pendasar. Depresiasi dimulai dari tanggal permulaan sewa.

Aset hak guna disajikan sebagai bagian dari "Aset tetap" dalam laporan posisi keuangan. Perusahaan menerapkan PSAK 48 untuk menentukan apakah terdapat penurunan nilai aset hak guna dan pencatatan atas penurunan nilai aset tetap seperti yang dijelaskan pada kebijakan akuntansi atas penurunan aset.

Sewa variabel yang tidak tergantung pada suatu indeks atau suku bunga, tidak dimasukkan dalam pengukuran liabilitas sewa dan aset hak guna. Pembayaran tersebut dicatat sebagai beban pada periode kejadian atau kondisi yang memicu pembayaran tersebut terjadi.

Grup menerima konsesi sewa akibat dampak pandemi Covid-19 dalam bentuk potongan biaya sewa dan pembayaran variabel sementara tanpa pembayaran minimum. Grup menerapkan kebijakan praktis untuk semua konsesi sewa yang memenuhi persyaratan sebagaimana diatur dalam Amandemen PSAK 73 Sewa tentang Konsesi Sewa terkait Covid-19, dimana segala bentuk pengurangan pembayaran sewa hanya memengaruhi pembayaran sewa pada atau sebelum tanggal 30 Juni 2022.

Perusahaan terus mengakui beban bunga atas liabilitas sewa menggunakan tingkat diskonto yang tidak berubah untuk seluruh konsesi sewa. Grup juga melakukan penyesuaian nilai waktu 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.

Sebagai pesewa

Sewa di mana Perusahaan tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan suatu aset diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pendapatan sewa yang timbul dicatat dengan metode garis lurus selama masa sewa dan dimasukkan dalam pendapatan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain karena sifat operasinya. Biaya perolehan langsung awal yang timbul dalam negosiasi dan pengaturan sewa operasi ditambahkan ke nilai tercatat aset sewaan dan diakui selama masa sewa atas dasar yang sama dengan pendapatan sewa. Sewa kontinjensi diakui sebagai pendapatan pada periode nerelohannya.

q. Biaya pinjaman

Perlakuan akuntansi atas biaya pinjaman Perusahaan sesuai dengan PSAK No. 26 "Biaya Pinjaman".

Biaya pinjaman yang dapat diatribusikan langsung dengan perolehan, pembangunan, atau pembuatan aset kualifikasian dikapitalisasi sebagai bagian biaya perolehan aset. Disamping itu, biaya pinjaman lainnya diakui sebagai beban pada saat terjadi. Biaya pinjaman terdiri dari biaya bunga dan biaya lain yang ditanggung Perusahaan sehubungan dengan peminjaman dana.

Kapitalisasi biaya pinjaman dimulai pada saat aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset agar dapat digunakan sesuai dengan maksudnya dan pengeluaran untuk aset kualifikasian dan biaya pinjamannya telah terjadi. Kapitalisasi biaya pinjaman dihentikan pada saat selesainya secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset kualifikasian agar dapat digunakan sesuai dengan maksudnya.

r. Laba per saham dasar

Laba per saham dihitung sesuai dengan PSAK No. 56 "Laba per saham".

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

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Leases (continued)

As a lessee (continued)

Whenever the Company incur an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, to the extent the costs are related to a right-of-use asset, the costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use assets are presented as part of "Fixed assets" in the statement of financial position. The Company applies PSAK 48 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the impairment of assets policy.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurement of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognized as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occurs.

The Group received rent concession as the impact of Covid-19 pandemic in the form of rental discount and temporary variable lease payment without minimum payment. The Group applied the practical expedient for all rental concessions that meet the conditions as required in Amendment PSAK 73 Leases concerning Rental Concessions related to Covid-19, which any reduction in lease payments affects only payments originally due on or before June 30, 2022.

The Company 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.

As a lessor

Leases in which the Company does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in revenue in the statement of profit or loss and other comprehensive income due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognized as revenue in the period in which they are earned.

q. Borrowing costs

The accounting treatment for borrowing costs of the Company is in accordance with PSAK No. 26 "Borrowing Costs".

Borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction, or production of a qualifying asset are capitalized as part of the cost of the related asset. Otherwise, borrowing costs are recognized as expenses when incurred. Borrowing costs consist of interest expense and other financing charges that the Company incurs in connection with the borrowing of funds.

Capitalization of borrowing costs commences when the activities to prepare the qualifying asset for its intended use are in progress and the expenditures for the qualifying asset and the borrowing costs have been incurred. Capitalization of borrowing costs ceases when substantially all the activities necessary to prepare the qualifying assets are substantially completed for their intended use.

r. Basic earnings per share

Earnings per share is calculated in accordance with PSAK No. 56 "Earnings per share".

Basic earnings per share is computed by dividing net earnings attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

s. Informasi segmen

Informasi segmen diungkapkan sesuai dengan PSAK No. 5 "Segmen Operasi".

Informasi segmen disusun sesuai dengan kebijakan akuntansi yang dianut dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- Yang terlibat dalam aktivitas bisnis untuk memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- Hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- Tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Jumlah setiap unsur segmen dilaporkan merupakan ukuran yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional untuk tujuan pengambilan keputusan untuk mengalokasikan sumber daya kepada segmen dan menilai kinerjanya.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut.

t. Obligasi konversi

Instrumen keuangan majemuk yang diterbitkan oleh Grup terdiri dari obligasi konversi yang dapat dikonversi menjadi sejumlah tetap modal saham pada saat jatuh tempo atas opsi pemegangnya.

Komponen liabilitas pada obligasi konversi diakui pada awalnya sebesar nilai wajar liabilitas yang serupa yang tidak memiliki konversi ekuitas. Komponen ekuitas diakui pada awalnya sebesar selisih antara nilai wajar obligasi konversi secara keseluruhan dan nilai wajar komponen liabilitas. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dialokasikan pada komponen liabilitas dan ekuitas sesuai dengan proporsi nilai tercatat awalnya. Setelah pengakuan awal, komponen liabilitas dari obligasi konversi diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif. Komponen ekuitas dari obligasi konversi tidak diukur kembali setelah penoakan awal.

Perusahaan mengklasifikasi obligasi konversi sebagai komponen ekuitas berdasarkan:

- Tidak memiliki kewajiban kontraktual untuk menyerahkan uang tunai kepada pemegang obligasi konversi;
- Akan mengubah obligasi konversi menjadi sejumlah saham tetap, yang telah ditentukan pada tanggal penerbitan obligasi; dan
- Tidak terdapat kewajiban untuk menerbitkan sejumlah saham tertentu untuk menyelesaikan kewajiban variabel.

u. Saham treasuri

Instrumen ekuitas sendiri yang diperoleh kembali (saham treasuri) diakui pada harga perolehan kembali dan dikurangi dari ekuitas. Tidak ada laba rugi yang diakui pada laba rugi atas perolehan, penjualan kembali, penerbitan atau pembatalan dari instrumen ekuitas Perusahaan. Selisih antara jumlah tercatat dan penerimaan, bila diterbitkan kembali, diakui sebagai bagian dari tambahan modal disetor pada ekuitas.

4. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi, dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir tanggal pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas yang terpengaruh pada periode pelaporan berikutnya.

Pertimbangan

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, manajemen telah membuat keputusan berikut, yang memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan

Perusahaan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi seperti yang diungkapkan pada Catatan 3.

3. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Segment information

Segment information is disclosed in accordance with PSAK No. 5 "Operating Segments".

Segment information is prepared using the accounting policies adopted for preparing and presenting the financial statements.

An operating segment is a component of an entity:

- That engages in business activities which it may earn revenue and incur expenses (including revenue and expenses relating to the transaction with other components of the same entity);
- Whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and
- For which discrete financial information is available.

The amount of each segment item reported shall be the measure reported to the chief operating decision maker for the purposes of making decisions about allocating resources to the segment and assessing its performance.

Segment revenue, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment.

t. Convertible bonds

Compound financial instruments issued by the Group comprise convertible bonds that can be converted to fixed number of share capital at the option of the holder at the maturity date.

The liability component of the convertible bond is recognised initially at the fair value of a similar liability. The equity component is recognised initially as the difference between the fair value of the convertible bond as a whole and the fair value of the liability component. Any directly attributable transaction costs are allocated to the liability and equity components in proportion to their initial carrying amounts. Subsequent to initial recognition, the liability component of the convertible bond instrument is measured at amortised cost using the effective interest method. The equity component of the convertible bond is not remeasured subsequent to initial recognition.

The Company classified the convertible bond as an equity component according to:

- There is no contractual obligation to deliver cash to the convertible bond holders;
- Will convert the convertible bond into a fixed number of shares, predetermined on issue date of the bond; and
- There is no obligation to issue a fixed number of shares to settle a variable obligation.

u. Treasury stock

Own equity instruments that are reacquired (treasury stock) are recognized at cost and deducted from equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments. Any difference between the carrying amount and the consideration, if reissued, is recognized as part of additional paid-in capital in the equity.

4. SIGNIFICANT JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the financial statements requires management to make judgments, estimations, and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosures of contingent liabilities, at the end of the reporting date. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that may require material adjustments to the carrying values of the assets and liabilities affected in future periods.

Judgments

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made the following judgments, which have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements:

Classification of financial assets and financial liabilities

The Company determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK 71. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the accounting policies as disclosed in Note 3.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

4. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

Estimasi dan asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Perusahaan mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional Perusahaan adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan. Berdasarkan penilaian manajemen, mata uang fungsional Perusahaan adalah Rupiah.

Paik penghasilan

Ketidakpastian atas interpretasi dari peraturan pajak yang kompleks, perubahan peraturan pajak dan jumlah dan timbulnya penghasilan kena pajak di masa depan, dapat menyebabkan penyesuaian di masa depan atas penghasilan dan beban pajak yang telah dicatat.

Pertimbangan juga dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal.

Perusahaan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Penjelasan lebih rinci mengenai pajak penghasilan diungkapkan dalam Catatan 19.

Penyusutan dan estimasi masa manfaat ekonomis aset tetap

Biaya perolehan aset tetap dan beban waralaba yang ditangguhkan disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan beban waralaba yang ditangguhkan antara 4 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Perusahaan menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya beban penyusutan dan amortisasi masa depan mungkin direvisi.

Liabilitas imbalan kerja karyawan

Penentuan kewajiban dan biaya pensiun dan kewajiban imbalan kerja Perusahaan bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian.

Sementara Perusahaan berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Perusahaan dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto.

Penurunan nilai aset non-keuangan

Perusahaan mengevaluasi penurunan nilai aset apabila terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tidak dapat dipulihkan kembali. Faktor-faktor penting yang dapat menyebabkan penelaahan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

- Performa yang tidak tercapai secara signifikan terhadap ekspektasi historis atau proyeksi hasil operasi di masa yang akan datang;
- Perubahan yang signifikan dalam cara penggunaan aset atau strategi bisnis secara keseluruhan; dan
- industri atau tren ekonomi yang secara signifikan bernilai negatif.

Perusahaan mengakui kerugian penurunan nilai apabila nilai tercatat aset melebihi nilai yang dapat dipulihkan. Jumlah terpulihkan adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakai aset (atau unit penghasil kas). Jumlah terpulihkan diestimasi untuk aset individual atau, jika tidak memungkinkan, untuk unit penghasil kas yang mana aset tersebut merupakan bagian daripada unit tersebut.

Taksiran tagihan pengembalian pajak

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku saat ini, manajemen mengestimasi bahwa jumlah yang tercatat dalam akun di atas dapat dipulihkan dan direstitusi oleh kantor pajak. Nilai tercatat atas taksiran tagihan pengembalian pajak diungkapkan pada Catatan 18.

4. SIGNIFICANT JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of uncertainty of estimation at the reporting date that have a significant risk of causing material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing assumptions and circumstances about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Determination of functional currency

The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. It is the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services. Based on the management's assessment, the Company's functional currency is Rupiah.

Income tax

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income, could necessitate future adjustments to tax income and expense already recorded.

Judgment is also involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.

The Company recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. Further details regarding taxation are disclosed in Note 19.

Depreciation and estimated useful lives of property and equipment

The costs of property and equipment and deferred franchise fee are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these property and equipment and deferred franchise fee to be within 4 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Company conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation and amortization charges could be revised.

Employee benefits liability

The determination of the Company's obligations and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuary in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, annual salary increase rate, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate.

While the Company believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Company's actual results or significant changes in the Company's assumptions may materially affect its estimated liabilities for pension and employee benefits and net employee benefits expense.

Impairment of non-financial assets

The Company assesses impairment of assets whenever events or changes in circumstances that would indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. The factors that the Company considers important which could trigger an impairment review include the following:

- Significant underperformance relative to expected historical or projected future operating results;
- Significant changes in the manner of use of the acquired assets or the strategy for overall business; and
- Significant negative industry or economic trends.

The Company recognizes an impairment loss whenever the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's (or cash-generating unit's) fair value less costs to sell and its value in use. Recoverable amounts are estimated for individual assets or, if it is not possible, for the cash-generating unit to which the asset belongs.

Estimated claims for tax refund

Based on the tax regulations currently enacted, the management estimates that the amounts recorded under the above account are recoverable and refundable by the tax office. The carrying amount of the estimated claims for tax refund are disclosed in Note 18.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

4. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen disyaratkan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan Catatan 18.

Sewa - Menentukan masa sewa kontrak dengan opsi pembaharuan dan pengakhiran Perusahaan sebagai penyewa

Perusahaan menentukan jangka waktu sewa sebagai jangka waktu sewa yang tidak dapat dibatalkan, bersama dengan setiap periode yang dicakup oleh opsi untuk memperpanjang sewa jika dipastikan secara wajar untuk dilaksanakan, atau setiap periode yang dicakup oleh opsi untuk mengakhiri sewa, jika cukup dipastikan untuk tidak dilakukan.

Perusahaan memiliki beberapa kontrak sewa yang mencakup opsi perpanjangan dan terminasi. Perusahaan menerapkan pertimbangan dalam mengevaluasi apakah secara wajar yakin akan menggunakan opsi untuk memperbarui atau menghentikan sewa atau tidak. Artinya, ia mempertimbangkan semua faktor relevan yang menciptakan insentif ekonomi untuk melakukan pembaruan atau penghentian.

Setelah tanggal dimulainya, Perusahaan menilai kembali jangka waktu sewa jika terdapat peristiwa atau perubahan signifikan dalam keadaan yang berada dalam kendalinya dan mempengaruhi kemampuannya untuk melaksanakan atau tidak melaksanakan opsi untuk memperbarui atau menghentikan (misalnya, pembangunan hak guna usaha yang signifikan perbaikan atau penyesuaian signifikan pada aset yang disewakan).

Sewa - Memperkirakan suku bunga pinjaman tambahan

Perusahaan tidak dapat langsung menentukan tingkat bunga implisit dalam sewa, oleh karena itu, Perusahaan menggunakan suku bunga pinjaman tambahan (IBR) untuk mengukur liabilitas sewa. IBR adalah tingkat bunga yang harus dibayar oleh Perusahaan untuk meminjam dengan syarat yang sama, dan dengan jaminan serupa, dana yang diperlukan untuk memperoleh aset dengan nilai yang sama dengan aset hak-guna dalam lingkup ekonomi yang serupa. Oleh karena itu, IBR mencerminkan apa yang 'harus dibayar' oleh Perusahaan, yang memerlukan estimasi ketika tidak tersedianya tingkat suku bunga yang dapat diobservasi atau ketika perlu disesuaikan untuk mencerminkan syarat dan ketentuan dari sewa. Perusahaan mengestimasi IBR menggunakan input yang dapat diamati (seperti tingkat suku bunga pasar) jika tersedia dan diperlukan untuk membuat estimasi spesifik entitas tertentu.

4. SIGNIFICANT JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Deferred tax asset

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies Note 18.

Leases - Determining the lease term of contracts with renewal and termination options the Company as lessee

The Company determines the lease term as the non- cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Company has several lease contracts that include extension and termination options. The Company applies judgment in evaluating whether it is reasonably certain whether or not to exercise the option to renew or terminate the lease. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise either the renewal or termination.

After the commencement date, the Company reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise or not to exercise the option to renew or to terminate (e.g., construction of significant leasehold improvements or significant customisation to the leased asset).

Leases - Estimating the incremental borrowing rate

The Company cannot readily determine the interest rate implicit in the lease, therefore, it uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Company would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. The IBR therefore reflects what the Company 'would have to pay' which requires estimation when no observable rates are available or when they need to be adjusted to reflect the terms and conditions of the lease. The Company estimates the IBR using observable inputs (such as market interest rates) when available and is required to make certain entity-specific estimates.

5. KAS DAN SETARA KAS

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Kas	203,778,129	1,289,095,501
Bank		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	5,761,845,543	40,919,735,861
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4,346,857,353	20,153,503,109
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1,181,415,984	1,310,348,915
PT Bank HSBC Indonesia	1,132,333,115	3,700,280,153
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	207,384,017	185,916,825
PT Bank Permata Tbk	141,183,931	141,858,931
PT Bank Mega Tbk	24,357,402	24,922,628
PT Bank CIMB Niaga Tbk	14,570,000	-
Dolar Amerika Serikat		
PT Bank HSBC Indonesia	393,167,412	25,721,601
Poundsterling		
PT Bank HSBC Indonesia	8,955,589	8,828,213
Sub jumlah	13,212,070,346	66,471,116,235
Deposito		
PT HSBC Indonesia	60,000,000,000	-
Jumlah	73,415,848,475	67,760,211,736

Tidak terdapat saldo kas dan bank yang ditempatkan pada pihak berelasi ataupun yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Kas	203,778,129	1,289,095,501
Bank		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	5,761,845,543	40,919,735,861
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4,346,857,353	20,153,503,109
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1,181,415,984	1,310,348,915
PT Bank HSBC Indonesia	1,132,333,115	3,700,280,153
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	207,384,017	185,916,825
PT Bank Permata Tbk	141,183,931	141,858,931
PT Bank Mega Tbk	24,357,402	24,922,628
PT Bank CIMB Niaga Tbk	14,570,000	-
United States Dollar		
PT Bank HSBC Indonesia	393,167,412	25,721,601
Poundsterling		
PT Bank HSBC Indonesia	8,955,589	8,828,213
Sub total	13,212,070,346	66,471,116,235
Deposit		
PT HSBC Indonesia	60,000,000,000	-
Total	73,415,848,475	67,760,211,736

There are no cash on hand and banks placed with related parties or used as collateral for a loan.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

a. Berdasarkan pelanggan

a. Based on customers

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pihak ketiga:			Third parties:
DC Guardian	4,363,792,607	2,415,997,417	DC Guardian
DC Fany Baby	1,013,760,090	1,290,905,673	DC Fany Baby
DC PT Sociolla Ritel Indonesia	778,845,400	109,457,800	DC PT Sociolla Ritel Indonesia
Toys Kingdom	770,515,687	1,017,080,000	Toys Kingdom
Suzanna Baby Shop	736,602,538	759,918,052	Suzanna Baby Shop
PT Duta Intidaya Tbk	736,170,489	1,247,399,931	PT Duta Intidaya Tbk
DC Junior Baby Shop	671,690,716	541,488,951	DC Junior Baby Shop
DC Baby Wise	577,719,907	1,039,156,193	DC Baby Wise
Lain-lain (masing-masing saldo kurang dari Rp1 miliar)	46,707,285,621	26,267,343,800	Others (Individual balance less than Rp1 billion)
Sub jumlah	56,356,383,056	34,688,747,817	Sub total
Pihak berelasi			Related parties
PT Kanmo Retailindo	957,546,800	53,268,584	PT Kanmo Retailindo
PT Kanmo Gaya Abadi	511,976,965	1,269,777	PT Kanmo Gaya Abadi
Sub jumlah	1,469,523,765	54,538,361	Sub total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1,806,052,845)	(1,806,052,845)	Allowance for impairment losses
Jumlah	56,019,853,976	32,937,233,333	Total

b. Berdasarkan umur

b. Based on maturity

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Belum jatuh tempo	35,303,503,536	18,663,221,649	Not yet due
Jatuh tempo:			Past due:
Kurang dari 30 hari	10,373,127,542	12,710,725,399	Less than 30 days
31 - 60 hari	1,816,819,149	876,718,483	31 - 60 days
61 - 90 hari	715,718,047	941,159,011	61 - 90 days
Lebih dari 90 hari	9,616,738,546	1,551,461,637	More than 90 days
Sub jumlah	57,825,906,821	34,743,286,178	Sub total
Dikurangi:			Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1,806,052,845)	(1,806,052,845)	Allowance for impairment losses
Jumlah	56,019,853,976	32,937,233,333	Total

Seluruh piutang usaha dicatat dalam mata uang rupiah serta tidak dikenakan jaminan dan bunga.

All trade receivables are recorded in Rupiah and without interest and collateral.

Tidak terdapat piutang usaha yang digunakan sebagai jaminan kredit.

There are no trade accounts receivables which are used as collateral.

Sifat dari hubungan dan transaksi antara Perusahaan dengan pihak-pihak berelasi dijelaskan pada catatan 34.

The nature of relationships and transactions of the Company with related parties are explained in note 34.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha adalah sebagai berikut:

The movements of allowance for impairment losses of trade receivables areas follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal	1,806,052,845	2,878,108,039	Beginning balance
Pemulihan	-	(1,072,055,194)	Reversal
Jumlah	1,806,052,845	1,806,052,845	Total

Berdasarkan penelaahan terhadap status piutang usaha masing-masing pelanggan pada tanggal pelaporan, manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

Based on the review of the status of the individual trade receivable accounts at the reporting date, management believes that the allowance for impairment losses of trade receivables are adequate to cover any possible losses from the uncollectible trade receivables.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

7. PIUTANG LAIN-LAIN

	30 September 2023/ September 30, 2023
Pihak ketiga	
Pinjaman karyawan	1,851,930,833

Seluruh piutang lain-lain dicatat dalam mata uang rupiah serta tidak dikenakan jaminan dan bunga.

Tidak ada piutang lain-lain yang dijamin pada tanggal-tanggal pelaporan.

Berdasarkan penelaahan manajemen Perusahaan terhadap masing-masing akun piutang pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang lain-lain dapat tertagih sehingga tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai piutang.

7. OTHER RECEIVABLES

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
	1,661,753,672

Third parties
Employees loan

All other receivables are recorded in Rupiah and are not subject to collateral and interest.

There is no other receivables used as collateral as at the reporting dates.

Based on the Company's management review on individual receivable accounts at the end of the period, management believes that all balances are collectible, accordingly no provision for impairment were provided.

8. PERSEDIAAN

	30 September 2023/ September 30, 2023
Barang dagangan:	
Peralatan bayi dan aksesoris	163,633,976,359
Pakaian dan aksesoris	79,102,356,510
Mainan anak-anak dan aksesoris	63,632,738,445
Sepatu dan aksesoris	47,937,344,548
Pakaian dan aksesoris olahraga	23,707,772,215
Peralatan bepergian dan aksesoris	7,502,576,175
Peralatan mandi dan perawatan tubuh	7,037,043,157
Aksesoris lainnya	13,747,701,266
Sub jumlah	406,301,508,675
Barang dalam perjalanan	25,345,602,054
Jumlah	431,647,110,728

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, persediaan telah diasuransikan terhadap risiko kerugian atas kebakaran dan risiko lainnya kepada PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk dan PT Asuransi Umum BCA, pihak ketiga, dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD60.027.020, USD60.027.020, USD28.039.800 dan USD51.503.100, yang menurut pendapat manajemen telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko-risiko tersebut.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, biaya persediaan yang diakui sebagai beban dan disajikan sebagai "Beban pokok penjualan" masing-masing sebesar Rp390.880.865.307 dan Rp447.503.513.092

Berdasarkan hasil penelaahan atas nilai realisasi neto dan keadaan fisik persediaan pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa semua persediaan diatas akan dapat terjual/digunakan, sehingga penyisihan untuk persediaan usang dan penurunan nilai tidak diperlukan.

8. INVENTORIES

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
	371,465,111,109
	35,366,718,374
Jumlah	406,831,829,483

Merchandise inventories:
Baby equipment and accessories
Clothing and accessories
Toys and accessories
Footwear and accessories
Sports wear and sport accessories
Travel items and accessories
Bathing and care
Other accessories

Sub total

Stocks in transit

Total

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, inventories are covered by insurance against losses from fire and other risks by PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk and PT Asuransi Umum BCA, third parties, with coverage amounting to USD60,027,020, USD60,027,020, USD28,039,800 and USD51,503,100, respectively, which in management's opinion, is adequate to cover possible losses that may arise from such risks.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the cost of inventories recognized as expense and are presented as "Cost of goods sold" amounted to Rp390,880,865,307 and Rp447,503,513,092, respectively.

Based on the review of net realizable value and physical condition of the inventories at the end of period, Group management believes that all of the above inventories are salable/usable, thus an allowance for obsolescence and decline in market value of inventories is considered not necessary.

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	30 September 2023/ September 30, 2023
Sewa	8,840,592,933
Lisensi	431,088,516
Asuransi	-
Lain-lain	15,848,850
Jumlah	9,287,530,299

Lain-lain terutama merupakan biaya layanan berbasis langganan.

9. PREPAID EXPENSES

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
	7,934,456,390
	1,097,602,928
	653,144,121
	8,662,219
Jumlah	9,693,865,658

Others mainly represent subscription-based service fees.

Rental

License

Insurance

Others

Total

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

10. UANG MUKA			10. ADVANCES			
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022				
Persediaan barang dagang	13,465,288,037	7,985,798,871			Merchandise	
Jaminan	1,376,405,861	1,081,712,134			Deposits	
Jumlah	14,841,693,897	9,067,511,005			Total	
11. UANG JAMINAN			11. REFUNDABLE DEPOSIT			
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022				
Jaminan sewa	30,078,710,084	27,970,260,416			Rent deposit	
12. ASET TETAP	30 September 2023/September 30, 2023					
	Saldo awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pelepasan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending Balance	
Harga perolehan						Acquisition cost
Kepemilikan langsung						Direct ownership
Bangunan	6,862,670,524	-	-	-	6,862,670,524	Building
Parabot dan perlengkapan	190,836,135,546	2,692,570,486	(2,503,603,939)	11,871,724,136	202,896,826,229	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	12,659,124,360	351,778,415	(28,505,000)	749,141,093	13,731,538,867	Office equipment
Komputer	41,435,782,790	2,436,400,000	(1,872,176,933)	1,518,447,813	43,518,453,670	Computer
Kendaraan	8,861,719,731	540,458,136	(180,909,090)	-	9,221,268,777	Vehicles
Aset tetap dalam pembangunan	6,736,248,614	15,273,216,211	-	(14,139,313,041)	7,870,151,783	Asset under constructions
Jumlah harga perolehan	267,391,681,565	21,294,423,248	(4,585,194,962)	-	284,100,909,850	Total acquisition cost
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Kepemilikan langsung						Direct ownership
Bangunan	3,494,817,318	260,550,832	-	-	3,755,368,150	Building
Parabot dan perlengkapan	178,408,540,834	5,882,561,306	(2,367,586,421)	-	181,923,515,719	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	11,310,196,218	559,159,477	(6,369,166)	-	11,862,986,529	Office equipment
Komputer	35,388,875,181	2,378,565,864	(1,730,309,456)	-	36,037,131,589	Computer
Kendaraan	4,311,126,520	772,187,654	(180,909,090)	-	4,902,405,084	Vehicles
Jumlah akumulasi penyusutan	232,913,556,071	9,853,025,133	(4,285,174,133)	-	238,481,407,071	Total accumulated depreciation
Nilai tercatat neto	34,478,125,494				45,619,502,780	Net carrying value
	31 Desember 2022/December 31, 2022					
	Saldo awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pelepasan/ Disposals	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending Balance	
Harga perolehan						Acquisition cost
Kepemilikan langsung						Direct ownership
Bangunan	59,249,181,692	-	(52,386,511,168)	-	6,862,670,524	Building
Parabot dan perlengkapan	188,360,767,695	46,300,000	(3,808,212,790)	6,237,280,641	190,836,135,546	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	11,724,738,972	144,764,028	(62,500,000)	852,121,360	12,659,124,360	Office equipment
Komputer	38,181,845,242	-	(40,407,272)	3,294,344,820	41,435,782,790	Computer
Kendaraan	8,369,522,705	1,917,635,617	(1,425,438,591)	-	8,861,719,731	Vehicles
Aset tetap dalam pembangunan	1,212,226,801	15,907,768,634	-	(10,383,746,821)	6,736,248,614	Asset under constructions
Jumlah harga perolehan	307,098,283,107	18,016,468,279	(57,723,069,821)	-	267,391,681,565	Total acquisition cost
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Kepemilikan langsung						Direct ownership
Bangunan	15,990,906,426	2,377,755,551	(14,873,844,659)	-	3,494,817,318	Building
Parabot dan perlengkapan	171,668,617,924	10,548,135,697	(3,808,212,787)	-	178,408,540,834	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	10,522,500,181	850,196,037	(62,500,000)	-	11,310,196,218	Office equipment
Komputer	31,702,809,611	3,721,450,118	(35,384,548)	-	35,388,875,181	Computer
Kendaraan	4,376,229,695	956,296,041	(1,021,399,216)	-	4,311,126,520	Vehicles
Jumlah akumulasi penyusutan	234,261,063,837	18,453,833,443	(19,801,341,210)	-	232,913,556,071	Total accumulated depreciation
Nilai tercatat neto	72,837,219,270				34,478,125,494	Net carrying value

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan aset tetap dicatat pada beban umum dan administrasi (Catatan 29).

Penghapusan/penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Penerimaan dari hasil penjualan aset tetap	-	116,517,127,236
Nilai tercatat	(118,189,251)	(37,921,728,611)
Keuntungan (kerugian) penghapusan/ penjualan aset tetap	<u>(118,189,251)</u>	<u>78,595,398,624</u>

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kerugian atas kebakaran dan risiko lainnya kepada PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk dan PT Asuransi Umum BCA, pihak ketiga, dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD33.806.000 yang menurut pendapat manajemen telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko-risiko tersebut.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan potensial atas aset tetap. Oleh karena itu, tidak diperlukan provisi atas kerugian penurunan nilai aset tetap.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, nilai perolehan aset tetap Perusahaan yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan masing-masing sebesar Rp211.834.915.335 dan Rp196.870.923.961 yang terutama terdiri atas furnitur dan komputer.

Pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, rincian persentase penyelesaian dan estimasi waktu penyelesaian untuk aset tetap dalam pembangunan adalah sebagai berikut:

	Estimasi persentase penyelesaian/ Estimated percentage of completion	Akumulasi biaya/ Accumulated costs	Estimasi tahun penyelesaian/ Estimated year of completion	
<u>30 September 2023</u>				<u>September 30, 2023</u>
Toko	80-95%	7,870,151,783	2023-2025	Store
<u>31 Desember 2022</u>				<u>December 31, 2022</u>
Toko	80-95%	6,736,248,614	2022-2024	Store

13. ASET HAK-GUNA DAN LIABILITAS SEWA

Aset hak-guna

Grup menyewa ruang toko, masa sewa berkisar antara 2-10 tahun. Kontrak sewa tersebut memenuhi kriteria dimana kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasi selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan, sehingga dicatat sebagai aset hak-guna dan liabilitas sewa.

Perusahaan juga memiliki sewa dengan jangka waktu sewa 12 bulan atau kurang. Perusahaan menerapkan pengecualian pengakuan 'sewa jangka pendek' dan 'sewa aset bernilai rendah' untuk sewa tersebut.

Jumlah tercatat aset hak-guna dan mutasi selama periode/tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal	144,720,710,425	149,594,190,859	Opening balance
Penambahan selama tahun berjalan	43,663,938,850	63,070,092,115	Additions for the year
Beban penyusutan selama tahun berjalan	(48,806,760,513)	(67,943,572,549)	Depreciation charge for the year
Saldo akhir	<u>139,577,888,762</u>	<u>144,720,710,425</u>	Ending balance

Beban penyusutan aset hak-guna dicatat pada beban umum dan administrasi (Catatan 28).

12. FIXED ASSETS (continued)

The depreciation expense of fixed assets is recorded under general and administrative expenses (Note 29).

Disposals/sales of fixed assets are as follow:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Proceeds from sales of Fixed assets	-	116,517,127,236	
Net carrying value	(118,189,251)	(37,921,728,611)	
Gain (loss) on disposals/sales of fixed assets	<u>(118,189,251)</u>	<u>78,595,398,624</u>	

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, property, plant and equipment were insured against losses from fire and other risks with PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk and PT Asuransi Umum BCA, a third party, with a sum insured of USD33,806,000, which in management's opinion is sufficient to cover possible losses from these risks.

Management believes that there is no potential impairment on the value of fixed assets. Thus, no provision for impairment losses of fixed assets.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the costs of the Company's fixed assets that have been fully depreciated but are still being utilized amounted to Rp211,834,915,335 and Rp196,870,923,961, respectively, which mainly consist of furniture and computer.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the details of percentage of completion and estimated completion dates of assets under construction are as follows:

13. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

Right-of-use assets

The Group leases store spaces, the lease term ranges from 2-10 years. The lease contract meets the criteria whereby the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration, therefore recognized as right-of-use asset and lease liability.

The Company also has leases with lease terms of 12 months or less. The Company applies the 'short-term lease' and 'lease of low-value assets' recognition exemptions for these leases.

The carrying amount of right-of-use assets and mutation during the period/year are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal	144,720,710,425	149,594,190,859	Opening balance
Penambahan selama tahun berjalan	43,663,938,850	63,070,092,115	Additions for the year
Beban penyusutan selama tahun berjalan	(48,806,760,513)	(67,943,572,549)	Depreciation charge for the year
Saldo akhir	<u>139,577,888,762</u>	<u>144,720,710,425</u>	Ending balance

The depreciation expense of right-of-use assets is recorded under general and administrative expenses (Note 28).

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

13. ASET HAK-GUNA DAN LIABILITAS SEWA (lanjutan)

13. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES (continued)

Liabilitas sewa

Pembayaran liabilitas sewa minimum adalah sebagai berikut:

Lease liabilities

The lease liabilities minimum payments are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Jumlah estimasi pembayaran sewa minimum	151,392,459,891	146,145,223,099	Total estimated future Minimum lease payments
Bunga yang belum diamortisasi	(22,956,624,621)	(19,075,755,857)	Unamortized interest
Nilai kini bersih atas pembayaran minimum sewa	128,435,835,270	127,069,467,242	Net present value of minimum lease payments
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(43,646,630,571)	(47,060,585,406)	Current maturities
Bagian jangka panjang	84,789,204,699	80,008,881,836	Long-term portion

Mutasi liabilitas sewa adalah sebagai berikut:

Movement of lease liabilities are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal	127,069,467,242	133,192,191,485	Beginning balance
Penambahan liabilitas sewa	43,663,938,850	63,070,092,115	Additional of lease liabilities
Penambahan bunga (Catatan 30)	8,809,501,267	11,773,944,778	Accretion of interests (Note 30)
Konsesi sewa (Catatan 31)	-	(2,385,612,386)	Rent Concession (Note 31)
Pembayaran liabilitas sewa	(51,107,072,089)	(78,581,148,749)	Payment of lease liabilities
Sub jumlah	128,435,835,270	127,069,467,242	Sub total
Dikurangi: bagian jangka pendek	(43,646,630,571)	(47,060,585,406)	Less: current portion
Bagian jangka panjang	84,789,204,699	80,008,881,836	Long-term portion

Jumlah yang diakui dalam laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

Amounts recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income are as follow:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Bunga atas liabilitas sewa (Catatan 30)	8,809,501,267	11,773,944,778	Interest on the lease liability (Note 30)
Beban penyusutan aset hak-guna	48,806,760,513	67,943,572,549	Depreciation of right-of-use assets
Beban terkait liabilitas sewa dengan nilai aset rendah atau jangka pendek (Catatan 28)	61,553,423,596	59,540,526,697	Expenses relating to low value assets or short-term lease (Note 28)
Jumlah	119,169,685,377	139,258,044,024	Total

Analisis jatuh tempo liabilitas sewa adalah sebagai berikut:

The maturity analysis of the lease liabilities are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Kurang dari 1 tahun	53,063,570,490	56,321,392,907	Less than 1 year
1 sampai 3 tahun	78,736,258,615	68,321,032,761	1 to 3 year
3 sampai 5 tahun	19,592,630,786	21,502,797,432	3 to 5 year
Lebih dari 5 tahun	-	-	More than 5 year
Jumlah	151,392,459,891	146,145,223,099	Total
Dikurangi bagian bunga	(22,956,624,621)	(19,075,755,857)	Less interest portion
Liabilitas sewa - neto	128,435,835,270	127,069,467,242	Lease liabilities - net

Jumlah yang diakui dalam laporan arus kas adalah sebagai berikut:

The maturity analysis of the lease liabilities are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Jumlah kas keluar untuk liabilitas sewa	51,107,072,089	78,581,148,749	Total cash outflow for payments of leases

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

14. UTANG USAHA

14. TRADE PAYABLES

a. Berdasarkan mata uang

a. Based on currencies

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Dalam Rupiah	48,561,000,414	42,653,947,583	In Rupiah
Dalam Dollar AS	48,905,946,525	58,645,893,218	In US Dollar
Dalam Euro	9,907,590	3,805,434,703	In Euro
Dalam India Rupee	855,000	-	In India Rupee
Dalam Poundsterling	-	1,835,602,663	In Poundsterling
Jumlah	97,477,709,529	106,940,878,166	Total

b. Berdasarkan pemasok

b. Based on suppliers

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pihak ketiga			Third Parties
Mothercare Pte Ltd.	14,062,151,584	12,860,345,533	Mothercare Pte Ltd.
The Entertainer	6,614,747,295	5,101,430,948	The Entertainer
Jazwares, LLC	4,942,309,540	1,318,450,560	Jazwares, LLC
PT Johnson & Johnson Indonesia	4,361,457,080	4,286,906,919	PT Johnson & Johnson Indonesia
PT Adidas Indonesia	2,918,179,104	2,817,845,938	PT Adidas Indonesia
PT Grand Indonesia	2,457,260,242	356,546,754	PT Grand Indonesia
The Children Places Intl	1,849,336,164	-	The Children Places Intl
PT Noor Amara Garmino	1,658,532,532	-	PT Noor Amara Garmino
PT Nike Indonesia	1,536,262,983	2,010,367,971	PT Nike Indonesia
PT Samsonite Indonesia	1,490,478,414	4,609,051,137	PT Samsonite Indonesia
Skip Hop, Inc	1,249,467,865	2,546,418,560	Skip Hop, Inc
PT Pakuwon Jati	1,202,428,062	485,890,451	PT Pakuwon Jati
PT Talisman Insurance	1,185,720,861	174,923,370	PT Talisman Insurance
Lain-lain (masing-masing dibawah 1 miliar)	51,949,377,802	70,372,700,026	Others (each below 1 billion)
Jumlah	97,477,709,529	106,940,878,166	Total

c. Berdasarkan umur

c. Based on maturity

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Belum jatuh tempo	18,694,714,022	38,608,392,830	Not yet due
Jatuh tempo:			Past due:
Kurang dari 30 hari	44,647,380,547	34,513,343,615	Under 30 days
30 - 60 hari	6,637,462,937	18,850,519,205	31 - 60 days
Lebih dari 60 hari	27,498,152,023	14,968,622,517	More than 60 days
Jumlah	97,477,709,529	106,940,878,166	Total

Seluruh utang usaha tidak dikenakan jaminan dan bunga.

All trade payables are without interest and collateral.

15. UTANG LAIN-LAIN

15. OTHER PAYABLES

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
PT Kanmo Retailindo	38,211,007,771	83,384,326,483	PT Kanmo Retailindo
PT Kanmo Gaya Abadi	399,621,435	-	PT Kanmo Gaya Abadi
Manoj Bharwani	-	8,339,267	Manoj Bharwani
Jumlah	38,610,629,207	83,392,665,750	Total

Pada tanggal 30 September 2023, utang lain-lain seluruhnya tanpa jaminan, tidak dikenakan bunga dan dapat dibayarkan sewaktu-waktu serta didenominasi dalam mata uang Rupiah (Catatan 34).

As of September 30, 2023, all other payables are unsecured, non-interest bearing, and repayable on demand and denominated in Rupiah (Note 34).

16. UANG JAMINAN PENYEWA

16. TENANT DEPOSITS

Jaminan penyewa merupakan jaminan yang diterima dari pihak ketiga atas sewa ruang toko yang digunakan oleh pihak ketiga yang berlokasi di bandara.

Tenant deposits represent deposits received from third parties for lease of store spaces used by third parties located at the airport.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

17. PENDAPATAN DITERIMA DIMUKA

Pendapatan diterima dimuka merupakan pendapatan yang diterima atas penjualan barang dari pihak ketiga melalui e-commerce.

17. UNEARNED REVENUE

Unearned revenue represents revenue received from the sale of goods from third parties through e-commerce.

18. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar dimuka

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Perusahaan		
Pajak pertambahan nilai	6,437,983,235	-
Entitas anak		
Pajak pertambahan nilai	401,903,023	2,782,033,075
Jumlah	<u>6,839,886,258</u>	<u>2,782,033,075</u>

18. TAXATION

a. Prepaid taxes

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
The Company	
Value added tax	-
Subsidiaries	
Value added tax	2,782,033,075
Total	<u>2,782,033,075</u>

b. Taksiran restitusi pajak

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Perusahaan		
Pajak penghasilan badan		
2023	6,704,809,242	-
2022	7,515,278,770	7,515,278,770
2021	-	6,657,350,210
Sub jumlah	<u>14,220,088,012</u>	<u>14,172,628,980</u>
Entitas anak		
Pajak penghasilan badan		
2023	476,582,569	-
Jumlah	<u>14,696,670,581</u>	<u>14,172,628,980</u>

b. Estimated claims for tax refund

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
The Company	
Corporate income tax	
2023	-
2022	7,515,278,770
2021	6,657,350,210
Sub total	<u>14,172,628,980</u>
The Company	
Corporate income tax	
2023	-
Total	<u>14,172,628,980</u>

Perusahaan

Pada tanggal 10 Mei 2023 Perusahaan menerima surat ketetapan pajak lebih bayar atas pajak penghasilan badan tahun 2021 sebesar Rp6.657.350.210. Pada tanggal 6 Juni 2023, Perusahaan telah menerima pengembalian tersebut.

Pada tanggal 25 Juli 2022 Perusahaan menerima surat ketetapan pajak lebih bayar atas pajak penghasilan badan tahun 2020 sebesar Rp5.729.743.590. Pada tanggal 1 Agustus 2022, Perusahaan telah menerima pengembalian tersebut.

The Company

On May 10, 2023, the Company received a tax assessment letter for overpayment of 2021 corporate income tax amounting Rp6,657,350,210. On June 6, 2023, the Company received the refund.

On July 25, 2022, the Company received a tax assessment letter for the corporate income tax for the year 2020 amounting to Rp5,729,743,590. On August 1, 2022 the Company receive the refund.

c. Utang pajak

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Perusahaan		
Pajak pertambahan nilai	-	4,186,605,251
Pajak penghasilan:		
Pasal 4 (2)	1,539,269,913	1,304,980,424
Pasal 21	800,663,727	930,643,799
Pasal 26	-	148,007,015
Pasal 23	380,919,306	68,038,863
Sub jumlah	<u>2,720,852,947</u>	<u>6,638,275,352</u>
Entitas anak		
Pajak penghasilan:		
Pasal 4 (2)	5,865,001	-
Pasal 21	228,035,405	642,051
Pasal 23	34,999,480	81,993,435
Pasal 29	3,145,573,586	1,423,903,352
Sub jumlah	<u>3,414,473,472</u>	<u>1,506,538,838</u>
Jumlah	<u>6,135,326,419</u>	<u>8,144,814,189</u>

c. Taxes payable

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
The Company	
Value added tax	4,186,605,251
Income tax:	
Article 4 (2)	1,304,980,424
Article 21	930,643,799
Article 26	148,007,015
Article 23	68,038,863
Sub total	<u>6,638,275,352</u>
Subsidiaries	
Income tax:	
Article 4 (2)	5,865,001
Article 21	228,035,405
Article 23	34,999,480
Article 29	3,145,573,586
Sub total	<u>1,506,538,838</u>
Total	<u>8,144,814,189</u>

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

18. PERPAJAKAN (lanjutan)

18. TAXATION (continued)

d. Manfaat (beban) pajak penghasilan

d. Income tax benefit (expense)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pajak kini	(9,432,332,077)	(1,481,433,352)	Current taxes
Pajak tangguhan	2,160,723,420	783,382,173	Deferred taxes
Jumlah	(7,271,608,657)	(698,051,179)	Total

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak penghasilan dengan laporan laba rugi dan penghasilan pajak Perusahaan adalah sebagai berikut:

The reconciliation between profit (loss) before income tax per statements of income and tax income of the Company is as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan konsolidasian	(14,206,513,901)	60,421,360,400	Profit (loss) before consolidated income tax
Rugi (laba) entitas anak	(42,846,941,475)	(6,731,559,150)	Loss (profit) subsidiaries
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	(57,053,455,376)	53,689,801,250	Profit (loss) before income tax
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Penyusutan aset tetap	(726,251,571)	(257,549,373)	Depreciation of fixed assets
Aset hak-guna	6,509,189,692	(1,249,243,808)	Right-of-use assets
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha	-	(1,072,055,194)	Allowance for impairment losses of account receivables
Imbalan kerja neto	4,038,531,971	6,139,676,437	Net employment benefit
Sub jumlah	9,821,470,091	3,560,828,062	Sub total
Perbedaan tetap:			Permanent Differences:
Beban yang tidak dapat dikurangkan	1,184,100	24,818,792	Non-deductible expenses
Pendapatan yang dikenakan pajak final	(28,638,386,755)	(82,311,192,132)	Income subjected to final tax
Sub jumlah	(28,637,202,655)	(82,286,373,340)	Sub total
Rugi kena pajak	(75,869,187,940)	(25,035,744,028)	Taxable loss
Jumlah beban pajak kini	-	-	Total current tax expense
Pajak penghasilan dibayar dimuka:			Prepayment of income tax:
Pasal 22	(6,181,929,005)	(7,138,997,832)	Article 22
Pasal 23	(522,880,236)	(376,280,938)	Article 23
Pajak penghasilan badan	(6,704,809,242)	(7,515,278,770)	Corporate income tax

Estimasi penghasilan kena pajak untuk periode 30 September 2023 didasarkan atas perhitungan sementara. Jumlah tersebut mungkin berbeda dengan jumlah yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan.

The estimated taxable income for the period September 30, 2023 is based on preliminary calculations. This amount may be different from the amount reported in the Annual Income Tax Return.

Laba (rugi) kena pajak hasil rekonsiliasi untuk tahun 2022 menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan berdasarkan jumlah yang disajikan di atas.

The taxable profit (loss) of the reconciliation proceeds for 2022 forms the basis for filling out the Annual Income Tax Return based on the amounts presented above.

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

A reconciliation between the total tax expense and the amounts computed by applying the effective tax rate to income before tax is as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan konsolidasian	(14,206,513,901)	60,421,360,400	Profit (loss) before consolidated income tax income tax
Pajak dihitung pada tarif pajak yang berlaku	(3,125,433,058)	13,292,699,288	Tax calculated at applicable rate
Pengaruh pajak atas koreksi beda tetap	(6,294,179,632)	(18,108,012,998)	Tax effect of permanent differences
Pengaruh pajak dari rugi fiskal	16,691,221,347	5,513,364,888	Tax effect of loss carry forward
Beban (manfaat) pajak penghasilan	7,271,608,657	698,051,178	Income tax expense (benefit)

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

18. PERPAJAKAN (lanjutan)

18. TAXATION (continued)

e. Pajak tangguhan

Pajak tangguhan dihitung berdasarkan pengaruh dari perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut komersial dengan ketentuan pajak, dengan rincian perhitungan sebagai berikut:

e. Deferred tax

Deferred tax is calculated based on the effect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities and their commercial tax bases under the tax laws, with details of the calculation as follows:

	30 September 2023/September 30, 2023				
	1 Januari 2023/ January 1, 2023	Dikreditkan ke laporan laba rugi/ Credit to profit or loss	Dikreditkan ke pendapatan komprehensif lainnya/Credit to other comprehensive income	30 September 2023/ September 30, 2023	
Aset hak-guna	494,008,648	1,432,021,732	-	1,926,030,380	Right-of-use assets
Cadangan kerugian penurunan nilai	397,331,626	-	-	397,331,626	Allowance for impairment losses
Selisih nilai buku aset tetap fiskal dan akuntansi	(132,830,100)	(159,775,346)	-	(292,605,446)	Difference between tax and accounting net book value of fixed assets
Imbalan pasca kerja	7,240,640,023	888,477,034	(27,835,154)	8,101,281,903	Post - employment benefits
Jumlah	7,999,150,197	2,160,723,420	(27,835,154)	10,132,038,464	Total
	31 Desember 2022/December 31, 2022				
	1 Januari 2022/ January 1, 2022	Dikreditkan ke laporan laba rugi/ Credit to profit or loss	Dikreditkan ke pendapatan komprehensif lainnya/Credit to other comprehensive income	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Aset hak-guna	768,842,286	(274,833,638)	-	494,008,648	Right-of-use assets
Cadangan kerugian penurunan nilai	633,183,769	(235,852,143)	-	397,331,626	Allowance for impairment losses
Selisih nilai buku aset tetap fiskal dan akuntansi	(76,169,238)	(56,660,862)	-	(132,830,100)	Difference between tax and accounting net book value of fixed assets
Imbalan pasca kerja	5,922,901,019	1,350,728,816	(32,989,812)	7,240,640,023	Post - employment benefits
Jumlah	7,248,757,836	783,382,173	(32,989,812)	7,999,150,197	Total

Perusahaan tidak mengakui aset pajak tangguhan atas saldo rugi fiskal dengan pertimbangan ketidakpastian rugi fiskal tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba fiskal pada masa yang akan datang.

The Company did not recognize deferred tax assets on tax loss carry forwards on the basis that there is uncertainty that the future taxable income will be available and carry forward of unused tax losses can be utilized.

f. Administrasi

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku, Perusahaan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri jumlah pajak yang terutang (self assessment). Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu 5 (lima) tahun sejak tanggal terhutangnya pajak.

f. Administration

Under the taxation Laws of Indonesia, the Company submits tax returns that are based on self-assessment. The tax authorities can assess or amend the taxes within a period of 5 (five) years from the date the taxes became due.

g. Perubahan tarif pajak

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah Indonesia mengesahkan Undang-Undang No. 7 Tahun 2021 tentang harmonisasi peraturan perpajakan yang mengubah tarif pajak penghasilan badan dari 20% menjadi 22% untuk tahun fiskal 2022 dan seterusnya.

g. Tax rates changes

On October 29, 2021, the Government of Indonesia approved the Law No. 7 Year 2021 related to harmonisation of tax regulations which changed the corporate income tax rate from 20% to 22% for 2022 fiscal year onwards.

Aset pajak tangguhan Perusahaan telah dihitung dengan memperhitungkan tarif pajak yang diharapkan berlaku pada saat realisasi.

Deferred tax assets of the Company have been calculated taking into account tax rates expected to be prevailing at the time they realise.

20. UTANG AKRUAL

20. ACCRUED EXPENSES

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Biaya penjualan konsinyasi	9,385,533,184	5,511,837,363	Consignment expenses
Gaji dan tunjangan	493,337,354	962,560,625	Salaries and allowances
Jumlah	9,878,870,539	6,474,397,988	Total

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

21. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

Perusahaan memberikan imbalan kerja kepada karyawan berdasarkan peraturan Perusahaan dan sesuai dengan Undang-Undang No. 13 tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan, Undang-Undang Cipta Kerja No.11/2020 dan mengakui liabilitas imbalan pasca kerja karyawan sesuai dengan PSAK 24 "Imbalan Kerja". Kewajiban imbalan kerja tersebut tidak didanai.

Pada bulan April 2022, Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) menerbitkan siaran pers dan mengklarifikasi pengatribusian imbalan pada periode jasa untuk program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan atau Undang-Undang Cipta Kerja beserta peraturan pelaksanaan (UU Ketenagakerjaan Ciptaker).

Perusahaan telah menerapkan panduan dalam siaran pers dan menerapkan perubahan yang diperlukan atas kebijakan akuntansi secara retrospektif.

Liabilitas imbalan pasca kerja dihitung oleh aktuaris independen KKA Marcel Pryadarshi Soepono, dengan menggunakan metode "projected unit credit" dan asumsi-asumsi sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Tingkat bunga diskonto	7.40%	7.40%	Interest discount rate
Kenaikan gaji	7.00%	7.00%	Salary increase
Usia pensiun normal	56	56	Normal retirement age
Tabel mortalitas	TMI IV	TMI IV	Mortality table
Tingkat cacat	5% dari TMI IV	5% dari TMI IV	Disability rate

Beban imbalan kerja jangka panjang adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Beban jasa kini	2,668,569,966	4,093,583,358	Current service costs
Beban bunga	1,369,962,005	2,046,093,079	Interest costs
Jumlah	4,038,531,971	6,139,676,437	Total

Mutasi liabilitas imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal tahun	32,912,000,106	26,922,277,358	Balance at beginning of year
Penyisihan tahun berjalan	4,038,531,971	6,139,676,437	Provision during the year
Pembayaran selama tahun berjalan (Keuntungan) kerugian			Payments during the year (Gain) loss
aktuarial yang diakui di penghasilan komprehensif lain	(126,523,425)	(149,953,689)	actuarial recognized in other comprehensive income
Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan	36,824,008,651	32,912,000,106	Liabilities recognized in the statement of financial position

Mutasi penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal tahun	2,089,008,454	1,939,054,765	Balance at beginning of year
Keuntungan (kerugian) aktuarial yang diakui di penghasilan komprehensif lain	126,523,425	149,953,689	Gain (loss) actuarial recognized in other comprehensive income
Saldo akhir tahun	2,215,531,879	2,089,008,454	Balance at end of year

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasti adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal tahun	32,912,000,106	26,922,277,358	Balance at beginning of year
Biaya jasa kini	2,668,569,966	4,093,583,358	Current service cost
Biaya bunga	1,369,962,005	2,046,093,079	Interest expense
(Keuntungan) kerugian aktuarial yang diakui di penghasilan komprehensif lain	(126,523,425)	(149,953,689)	(Gain) loss actuarial recognized in other comprehensive income
Saldo akhir tahun	36,824,008,651	32,912,000,106	Balance at end of year

21. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

The Company provides employees service entitlements based on the Company's regulations and on the Labor Law No. 13 year 2003, Job Creation Law No.11/2020 and recognizes the liability for employee benefits as accounted for in accordance with the PSAK 24 "Employee Benefits". The benefits are unfunded.

In April 2022, the Indonesian Financial Accounting Standards Board of the Institute of Indonesia Chartered Accountants (DSAK-IAI) has issued a press release and clarified the attribution of benefits to the period of service for the pension programs under the Manpower Act or the Job Creation Law and its implementing regulations (Manpower Act).

The Company has implemented the guidance in the press release and applied the necessary changes to its accounting policies retrospectively.

The post-employment imbalance liability was calculated by an independent actuary KKA Marcel Pryadarshi Soepono, using the "projected unit credit" method and the following assumptions:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Tingkat bunga diskonto	7.40%	7.40%	Interest discount rate
Kenaikan gaji	7.00%	7.00%	Salary increase
Usia pensiun normal	56	56	Normal retirement age
Tabel mortalitas	TMI IV	TMI IV	Mortality table
Tingkat cacat	5% dari TMI IV	5% dari TMI IV	Disability rate

Details of long-term employee benefits expense are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Beban jasa kini	2,668,569,966	4,093,583,358	Current service costs
Beban bunga	1,369,962,005	2,046,093,079	Interest costs
Jumlah	4,038,531,971	6,139,676,437	Total

Movements in the post-employment benefits liabilities are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal tahun	32,912,000,106	26,922,277,358	Balance at beginning of year
Penyisihan tahun berjalan	4,038,531,971	6,139,676,437	Provision during the year
Pembayaran selama tahun berjalan (Keuntungan) kerugian			Payments during the year (Gain) loss
aktuarial yang diakui di penghasilan komprehensif lain	(126,523,425)	(149,953,689)	actuarial recognized in other comprehensive income
Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan	36,824,008,651	32,912,000,106	Liabilities recognized in the statement of financial position

Movement in the other comprehensive income are follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal tahun	2,089,008,454	1,939,054,765	Balance at beginning of year
Keuntungan (kerugian) aktuarial yang diakui di penghasilan komprehensif lain	126,523,425	149,953,689	Gain (loss) actuarial recognized in other comprehensive income
Saldo akhir tahun	2,215,531,879	2,089,008,454	Balance at end of year

Movements in present value of the defined benefit obligation are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal tahun	32,912,000,106	26,922,277,358	Balance at beginning of year
Biaya jasa kini	2,668,569,966	4,093,583,358	Current service cost
Biaya bunga	1,369,962,005	2,046,093,079	Interest expense
(Keuntungan) kerugian aktuarial yang diakui di penghasilan komprehensif lain	(126,523,425)	(149,953,689)	(Gain) loss actuarial recognized in other comprehensive income
Saldo akhir tahun	36,824,008,651	32,912,000,106	Balance at end of year

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

21. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

21. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan untuk imbalan kerja untuk seluruh karyawan tetap dan buruh perkebunannya telah cukup sesuai dengan yang disyaratkan oleh Undang-Undang.

Management believes that the provision for employee benefits is sufficient in accordance with the requirements of Law.

Efek dari perubahan satu poin persentase dalam tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji terhadap nilai kini liabilitas imbalan pasti adalah sebagai berikut:

The effect of a one-percentage point change in discount rate and salary increase rate to present value of benefit obligation is as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Perubahan pada tingkat diskonto			Changes in discount rate
Kenaikan			Increase
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	33,141,607,786	28,896,225,575	Present value of benefit obligation
Penurunan			Decrease
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	40,506,409,517	37,703,517,827	Present value of benefit obligation
Perubahan pada tingkat kenaikan gaji			Changes in salary increase rate
Kenaikan			Increase
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	41,979,369,863	38,369,784,097	Present value of benefit obligation
Penurunan			Decrease
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	31,668,647,440	28,638,261,820	Present value of benefit obligation

Tidak ada perubahan dalam metode dan asumsi yang digunakan dalam penyusunan analisis sensitivitas dari tahun sebelumnya.

There was no change in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis from prior years.

22. MODAL SAHAM

22. SHARE CAPITAL

Susunan pemegang saham pada tanggal 30 September 2023 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's shareholders as of September 30, 2023 are as follows:

Nama pemegang saham	Jumlah saham/ Number of share	Persentase kepemilikan saham/ Percentage of ownership	Jumlah/ Amount	Named of shareholders
Blooming Years Pte, Ltd	2,054,586,400	76.99%	51,364,660,000	Blooming Years Pte, Ltd
Masyarakat	534,000,000	20.01%	13,350,000,000	Public
Saham treasuri	80,000,000	3.00%	2,000,000,000	Treasury stocks
Modal ditempatkan dan disetor	2,668,586,400	100%	66,714,660,000	Issued and paid-up capital

Pada tanggal 7 September 2023, Perusahaan melakukan Penawaran Umum Perdana Saham sebesar 534.000.000 lembar saham biasa dengan nominal Rp25 per saham dan harga penawaran sebesar Rp266 per lembar saham kepada masyarakat. Sehubungan dengan penawaran umum perdana saham tersebut, penerimaan dari penerbitan saham baru adalah sebesar Rp142.044.000.000. Selisih antara penerimaan dari penerbitan saham baru dengan nilai nominal saham sebesar Rp128.694.000.000

On September 7 2023, the Company conducted an Initial Public Offering of 534,000,000 ordinary shares with a nominal value of IDR 25 per share and an offering price of IDR 266 per share to the public. In accordance to that, the proceeds from the issuance of new shares is amounted to Rp142,044,000,000. The difference between the proceeds from the publication of new shares and the nominal value of the shares is Rp128,694,000,000.

Berdasarkan pernyataan keputusan pemegang saham Perusahaan sebagaimana yang disebutkan dalam akta notaris Jose Dima Satria, S.H, Mkn. No. 114 tanggal 27 Januari 2023, para pemegang saham menyetujui peningkatan modal dasar Perusahaan yang semula sebesar Rp20.000.000.000 menjadi sebesar Rp80.000.000.000 yang terdiri dari 3.200.000.000 lembar saham dengan nilai nominal yang semula Rp1.000.000 menjadi Rp25. Peningkatan tersebut sehubungan dengan pelaksanaan penawaran umum saham perdana Perseroan sebanyak 2.400.000.000 lembar saham atau sebesar Rp60.000.000.000. Akta tersebut telah diterima pemberitaannya oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-AH.01.09.0055114 tanggal 31 Januari 2023.

Based on the statement of the decision of the shareholders of the Company as stated in the notarial deed of Jose Dima Satria, S.H, Mkn. No. 114 dated January 27, 2023, the shareholders agreed to increase the Company's authorized capital from Rp. 20,000,000,000 to Rp. 80,000,000,000 consisting of 3,200,000,000 shares with a nominal value from Rp. 1,000,000 to Rp. 25. The increase was in connection with the implementation of the Company's initial public offering of 2,400,000,000 shares or an amount of IDR 60,000,000,000. Notification of the deed has been received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decree No. AHU-AH.01.09.0055114 dated 31 January 2023.

Susunan pemegang saham pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's shareholders as of December 31, 2022 are as follows:

Nama pemegang saham	Jumlah saham/ Number of share	Persentase kepemilikan saham/ Percentage of ownership	Jumlah/ Amount	Named of shareholders
PT Kanmo Retailindo	17,999	90.00%	17,999,000,000	PT Kanmo Retailindo
Manoj Bharwani	1	0.01%	1,000,000	Manoj Bharwani
Saham treasuri	2,000	10.00%	2,000,000,000	Treasury stocks
Modal ditempatkan dan disetor	20,000	100%	20,000,000,000	Issued and paid-up capital

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

22. MODAL SAHAM (lanjutan)

Berdasarkan pernyataan keputusan para pemegang saham Perusahaan sebagaimana yang disebutkan dalam Akta Notaris Henry, S.H., M.Kn. No. 552 tanggal 27 Januari 2021, para pemegang saham menyetujui peningkatan modal dasar Perusahaan yang semula sebesar Rp10.000.000.000 menjadi sebesar Rp20.000.000.000 yang terdiri dari masing-masing 10.000 dan 20.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp1.000.000, sehingga terjadi peningkatan modal ditempatkan dan disetor sebesar Rp10.000.000.000 yang seluruhnya diambil bagian dan disetor penuh oleh PT Kanmo Retailindo sebesar Rp9.999.000.000 dan Tuan Manoj Bharwani sebesar Rp1.000.000. Akta tersebut telah diterima pemberitaannya oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-AH.01.03-0077337.AH.01.02 tanggal 5 Februari 2021.

Berdasarkan pernyataan keputusan para pemegang saham Perusahaan sebagaimana yang disebutkan dalam Akta Notaris Henry, S.H., M.Kn. No. 64 tanggal 2 Maret 2021, para pemegang saham menyetujui membeli kembali hak-hak atas saham milik Tuan Sashi Melwani sebanyak 2.000 lembar saham yang seluruhnya diambil bagian oleh PT Multitrend Indo. Jumlah pembayaran untuk mengakuisisi saham tersebut sebesar Rp30.642.497.713. Akta tersebut telah diterima pemberitaannya oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan No. AHU-AH 01.03-0155881 tanggal 10 Maret 2021.

Pengelolaan modal

Tujuan utama pengelolaan modal adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat guna mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Perusahaan dipersyaratkan oleh Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007 efektif tanggal 16 Agustus 2007 untuk mengalokasikan sampai dengan 20% dari modal ditempatkan dan disetor ke dalam dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan.

Perusahaan mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian, berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perusahaan dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, pengembalian modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru.

Perusahaan diwajibkan mempertahankan rasio-rasio keuangan: *EBITDA to interest coverage ratio* dan rasio lancar (*current ratio*) minimal sebesar 1x, serta rasio utang terhadap modal (*debt to equity ratio*) maksimum sebesar 3x.

Pada tanggal 30 September 2023, Perusahaan telah memenuhi persyaratan dan pembatasan sesuai dengan perjanjian-perjanjian diatas.

Selain harus memenuhi persyaratan pinjaman, Perusahaan juga harus mempertahankan struktur permodalannya pada tingkat yang tidak berisiko terhadap peringkat kreditnya.

Kebijakan Perusahaan adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

23. OBLIGASI KONVERSI

	30 September 2023/ September 30, 2023
Pihak ketiga	
Blooming Years Pte, Ltd.	-

Berdasarkan Perjanjian Pengambilan Bagian Obligasi Konversi tanggal 22 Juli 2022, Perusahaan menerbitkan obligasi tanpa bunga kepada Blooming Years Pte, Ltd., pihak ketiga, sebesar Rp355.000.000.000 untuk tujuan modal kerja dan operasional Perusahaan dengan jangka waktu 18 bulan. Kewajiban ini akan diselesaikan dengan melakukan konversi pinjaman menjadi saham yang sifatnya tidak dapat dibatalkan sampai dengan tanggal berakhirnya, serta pelaksanaannya dapat dilakukan setiap waktu selama periode perenaiian.

Obligasi konversi tidak akan dapat dilunasi atas pilihan Perusahaan atau Pemegang Obligasi.

22. SHARE CAPITAL (continued)

Based on the decision of the shareholders of the Company as stated in the Notary Deed of Henry, S.H., M.Kn. No. 552 dated January 27, 2021, the shareholders approved an increase in the Company's authorized capital from Rp10,000,000,000 to Rp20,000,000,000 consisting of 10,000 and 20,000 shares, respectively, with a nominal value of Rp1,000,000, resulting in an increase issued and paid-up capital of Rp10,000,000,000 which was fully subscribed and fully paid up by PT Kanmo Retailindo of Rp9,999,000,000 and Mr. Manoj Bharwani of Rp1,000,000. The notification of the deed has been received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with a decree no. AHU-AH.01.03-0077337.AH.01.02 February 5, 2021.

Based on the decision statement of the Company's shareholders as stated in the Notary Deed of Henry, S.H., M.Kn. No. 64 dated March 2, 2021, the shareholders agreed to buy back the rights to shares owned by Mr. Sashi Melwani in the amount of 2,000 shares, all of which were taken up by PT Multitrend Indo. The total amount paid to acquire the shares amounted to Rp30,642,497,713. Notification of the deed has been received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in the Letter of Acceptance of Notification of Company Data Changes No. AHU-AH 01.03-0155881 dated 10 March 2021.

Capital management

The primary objective of the capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and to maximize shareholder value.

The Company is also required by the Limited Liability Company Law No. 40, Year 2007 effective August 16, 2007 to allocate to and maintain a nondistributable reserve fund until the said reserve reaches at least 20% of the issued and paid capital.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, in line of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to its shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

The Companies are required to maintain financial ratios: *EBITDA to interest coverage ratio* and *current ratio* of at least 1x, and *debt to equity ratio* of a maximum of 3x.

As of September 30, 2023, the Company has complied the requirements and settled in accordance with the above agreements.

Apart from the fulfillment of the loan requirements, the Company must maintain its capital structure at a level that will not risk the credit rating.

The Company's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to finance at a reasonable cost.

23. CONVERTIBLE BONDS

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	Third parties
	355,000,000,000	Blooming Years Pte, Ltd.

Based on Convertible Bonds Agreement dated July 22, 2022, the Company issued zero coupon convertible bond to Blooming Years Pte, Ltd., a third party, with face value amounting to Rp 355,000,000,000 for the Company's working capital and operational purposes with an maturity of 18 months. This liability will be settled by converting the loan into shares, which are irrevocable until expiry date, at any time within the term of agreement.

Convertible bond shall not be redeemable at either the Company's or to the Bondholder's option.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

24. SALDO LABA	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal	44,800,877,135	68,537,766,391	Beginning balance
Dividen tunai	-	(83,392,665,750)	Cash dividends
Laba (rugi) tahun berjalan	(21,812,268,652)	59,655,776,494	Profit (loss) for current year
Saldo akhir	22,988,608,483	44,800,877,135	Ending balance
25. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN			
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasca kerja (Catatan 20)	1,728,114,865	3,675,414,068	Remeasurement of post-employment benefits (Note 20)
26. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI			
Kepentingan non pengendali pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:	Non-controlling interests as at September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:		
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Manoj Bharwani	(403,678,822)	(67,532,728)	Manoj Bharwani
Kepentingan non-pengendali atas laba/(rugi) komprehensif periode/tahun berjalan entitas anak adalah sebagai berikut:	Non-controlling interests in total comprehensive income/(loss) for the period/year of subsidiaries are as follows:		
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
PT Kanmo Multi Gemilang	327,755,235	67,548,112	PT Kanmo Multi Gemilang
PT Kanmo Garment Indo	6,385,380	(15,385)	PT Kanmo Garment Indo
PT Kanmo Retail Gemilang	5,480	-	PT Kanmo Retail Gemilang
Jumlah	334,146,094	67,532,728	Total
27. PENJUALAN			
	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Penjualan eceran	711,059,202,749	557,366,485,115	Retail sales
Penjualan non-eceran	36,553,149,323	103,665,649,156	Non-retail sales
Potongan penjualan	(291,572,353)	(140,102,734)	Sales discounts
Jumlah	747,320,779,719	660,892,031,538	Total
Tidak terdapat penjualan kepada satu pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan bersih.	There were no sales to a specific customer that represent more than 10% of the total net revenues.		
28. BEBAN POKOK PENJUALAN			
	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Persediaan awal tahun	406,831,829,482	314,794,971,669	Beginning balance of Inventories
Pembelian persediaan	415,696,146,554	319,084,147,390	Purchases of inventories
Persediaan yang tersedia untuk dijual	822,527,976,036	633,879,119,059	Inventories available for sale
Persediaan akhir tahun	(431,647,110,728)	(295,203,076,117)	Ending balance of inventories
Jumlah	390,880,865,308	338,676,042,942	Total
Tidak terdapat pembelian kepada satu pemasok yang melebihi 10% dari total penjualan.	There were no purchase to a specific vendor that represent more than 10% of the total sales.		

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

29. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Gaji dan tunjangan	142,836,391,642	132,008,830,253	Salaries and allowances
Sewa	61,553,423,596	39,934,753,687	Rent
Penyusutan aset hak-guna	48,806,760,513	48,008,802,670	Depreciation of right-of-use assets
Penyusutan aset tetap	9,853,025,133	14,586,419,901	Depreciation of fixed assets
Utilitas	10,761,647,002	10,652,875,114	Utilities
Perbaikan dan pemeliharaan	6,844,453,724	5,698,281,310	Repair and maintenance
Imbalan kerja (Catatan 20)	4,038,531,971	5,221,142,376	Employee benefits (Note 20)
Perizinan dan pajak	9,439,685,273	7,021,839,508	Licenses and taxes
Overhead kantor	7,292,729,504	7,656,569,917	Office overhead
Honorarium tenaga ahli	3,603,193,076	2,627,713,488	Professional fees
Perjalanan dinas	4,129,437,722	2,623,356,981	Travel
Asuransi	2,523,330,523	1,065,546,233	Insurance
Lain-lain	85,078,051	88,380,139	Others
Jumlah	311,767,687,730	277,194,511,577	Total
30. BEBAN PENJUALAN			30. SALES EXPENSES
	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Royalti	33,410,688,358	32,541,203,889	Royalty
Iklan dan promosi	33,456,281,193	23,752,621,176	Advertising and promotion
Komisi	8,441,539,906	7,292,224,799	Commission
Pengangkutan	7,520,185,756	3,771,271,191	Freight
Jamuan	1,981,100	21,461,352	Entertainment
Jumlah	82,830,676,313	67,378,782,407	Total
Biaya royalti merupakan royalti yang dibayarkan Perusahaan kepada pemegang merek dagang.		Royalty fees represent royalties paid by the Company to trademark holders.	
31. BEBAN KEUANGAN			31. FINANCE COSTS
	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Bunga pinjaman	2,028,301,910	11,576,829,416	Interest of loans
Bunga liabilitas sewa	8,809,501,265	7,982,616,264	Interest of lease liabilities
Jumlah	10,837,803,175	19,559,445,681	Total
32. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN			32. OTHER REVENUE (EXPENSE)
	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Sewa dan <i>shared services</i>	29,748,501,284	19,892,287,660	Rental and shared services
Konsesi sewa	-	2,385,612,386	Rent concession
Pemulihan atas cadangan kerugian penurunan nilai (Catatan 7)	-	1,729,172,518	Reversal of allowance for impairment losses (Note 7)
Keuntungan kurs mata uang asing	5,972,869,356	665,254,099	Gain on foreign exchange
Pendapatan bunga	141,401,056	50,542,969	Interest income
Administrasi bank	(954,843,539)	(518,217,679)	Bank administration
Keuntungan (kerugian) penjualan aset tetap	(118,189,251)	(139,510,739)	Gain (loss) on sale of fixed assets
Jumlah	34,789,738,906	24,065,141,214	Total

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

33. INFORMASI PIHAK BERELASI

33. RELATED PARTIES INFORMATION

a. Sifat transaksi

Sifat hubungan antar Perusahaan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

a. The nature of related parties

The nature of relationships between the Company and the related parties are as follows:

Pihak-pihak berelasi/ Related parties	Sifat berelasi/ Nature of relationship	Sifat saldo akun/transaksi/ Nature of account balances/transaction
PT Kanmo Retailindo	Entitas sepengendali/Entity under common control	Piutang pihak berelasi/Due from related parties Utang dividen/Dividend payables Utang pihak berelasi/Due to related parties
Manoj Bharwani	Pemegang saham/Shareholders	Utang dividen/Dividend payables
PT Kanmo Gaya Abadi	Entitas sepengendali/Entity under common control	Piutang pihak berelasi/Due from related parties
Transaksi dengan pihak berelasi dilakukan dengan ketentuan yang setara dengan yang berlaku dalam transaksi yang wajar.		

Transactions with related parties are carried out with conditions equivalent to those applicable in reasonable transactions.

b. Transaksi dan saldo dengan pihak berelasi

Transaksi dan saldo dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

b. Transactions and balances with related parties

Transaction and balances with related parties are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 December 2022/ December 31, 2022	
Pendapatan sewa			Rent revenue
PT Kanmo Retailindo	23,671,160,283	19,488,547,134	PT Kanmo Retailindo
PT Kanmo Gaya Abadi	4,000,000,000	3,533,339,764	PT Kanmo Gaya Abadi
Jumlah	27,671,160,283	23,021,886,898	Total
Jumlah pendapatan sewa	29,748,501,284	29,857,144,919	Total rent revenue
Persentase terhadap jumlah pendapatan sewa	93%	77%	Percentage of total rent revenue
Piutang usaha (Catatan 7)	1,469,523,765	54,538,361	Trade receivables (Note 7)
Jumlah aset	834,008,665,136	760,075,313,472	Total assets
Persentase terhadap jumlah aset	0.18%	0.01%	Percentage of total assets
Utang lain-lain			Other payables
PT Kanmo Retailindo	38,211,007,771	83,384,326,483	PT Kanmo Retailindo
PT Kanmo Gaya Abadi	399,621,435	-	PT Kanmo Gaya Abadi
Manoj Bharwani	-	8,339,267	Manoj Bharwani
Jumlah	38,610,629,207	83,392,665,750	Total
Jumlah liabilitas	327,113,599,479	369,201,974,728	Total liabilities
Persentase terhadap jumlah liabilitas	11.80%	22.59%	Percentage of total liabilities

c. Kompensasi personil manajemen kunci

Gaji dan tunjangan lain yang diberikan untuk Dewan Komisaris dan Direksi adalah sekitar Rp6.160.882.001 dan Rp860.005.704 masing-masing pada periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2022 yang merupakan imbalan jangka pendek.

c. Key management personnel compensation

Salaries and other compensation benefits amounting to approximately Rp6,160,882,001 and Rp860,005,704, for the nine-months period ended September 30, 2023 and for the years ended December 31, respectively, represent short-term compensation of the Company's Boards of Commissioners and Directors.

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Perusahaan memiliki beberapa eksposur risiko yaitu risiko suku bunga, risiko mata uang, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko harga komoditas yang berasal dari kegiatan usaha normal. Manajemen secara berkelanjutan memonitor proses manajemen risiko Perusahaan untuk meyakinkan keseimbangan antara risiko dan pengendaliannya. Kebijakan dan sistem manajemen risiko secara teratur dikaji untuk merefleksikan adanya perubahan dari kondisi pasar serta aktivitas Perusahaan.

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Company is exposed to interest rate risk, currency risk, credit risk, liquidity risk and commodity price risk arising in the normal course of business. The management continually monitors the Company's risk management process to ensure the appropriate balance between risk and control is achieved. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and Company's activities.

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

i. Risiko suku bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar. Perusahaan tidak terekspos terhadap pengaruh risiko suku bunga.

ii. Risiko nilai tukar mata uang asing

Perusahaan tidak terekspos terhadap pengaruh fluktuasi nilai tukar mata uang asing. Sebagian besar pendapatan dan beban Perusahaan dilakukan dalam mata uang Rupiah. Perusahaan mengelola eksposur terhadap mata uang asing dengan melakukan penyesuaian pada harga yang diterapkan kepada konsumen.

iii. Risiko kredit

Risiko kredit mengacu pada risiko rekanan gagal dalam memenuhi liabilitasnya kontraktualnya yang mengakibatkan kerugian bagi Perusahaan.

Risiko kredit Perusahaan terutama melekat pada piutang usaha dan piutang lain-lain, dan simpanan bank. Risiko kredit pada simpanan bank diperhitungkan minimal karena ditempatkan dengan institusi keuangan terpercaya yang telah memiliki catatan yang baik. Piutang usaha pihak ketiga ditempatkan pada pihak ketiga yang terpercaya dan memiliki catatan yang baik. Eksposur Perusahaan dan *counterparties* dimonitor secara terus menerus dan nilai agregat transaksi terkait tersebar di antara *counterparties* yang telah disetujui oleh Direksi.

Nilai tercatat aset keuangan pada laporan keuangan setelah dikurangi dengan penyisihan untuk kerugian mencerminkan eksposur Perusahaan terhadap risiko kredit.

iv. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko bahwa Perusahaan akan kesulitan untuk memenuhi liabilitasnya keuangannya akibat kekurangan dana. Eksposur Perusahaan atas risiko likuiditas pada umumnya timbul dari ketidaksesuaian profil jatuh tempo antara aset dan liabilitas keuangan.

Tabel di bawah merangkum profil jatuh tempo dari liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan pada tanggal 30 September 2023:

	30 September 2023/September 30, 2023			Jumlah/Amount	
	< 1 tahun/years	1-2 tahun/years	> 2 tahun/years		
Utang usaha	97,477,709,529	-	-	97,477,709,529	Trade payables
Utang lain-lain	38,610,629,207	-	-	38,610,629,207	Other payables
Utang akrual	9,878,870,539	-	-	9,878,870,539	Accrued expenses
Jumlah	145,967,209,275	-	-	145,967,209,275	Total

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

i. Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Company is not exposed to the effects of interest rate risk.

ii. Foreign exchange rate risk

The Company is not exposed to the effects of foreign exchange rate fluctuations. Most of the Company's revenues and expenses are denominated in Rupiah. The Company manages exposure to foreign currencies by making adjustments to the price applied to the consumer.

iii. Credit risk

Credit risk refers to the risk of counterparties failing to meet its contractual liabilities resulting in losses to the Company.

The Company's credit risk is primarily attached to accounts receivable and other receivables, and bank deposits. Credit risk on bank deposits is considered minimal because it is placed with trusted financial institutions that have good records. Third party trade receivables are placed on trusted third parties and have good records. The Company's exposure and counterparties are monitored continuously and the aggregate value of related transactions is spread among counterparties approved by the Board of Directors.

The carrying amount of financial assets to the financial statements after deducting the allowance for losses reflects the Company's exposure to credit risk.

iv. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting financial obligations due to shortage of funds. The Company exposure to liquidity risk arises primarily from mismatch of the maturities of financial assets and liabilities.

The following table summarizes its maturity profile of the Company financial liabilities based on contractual undiscounted payments as of September 30, 2023:

35. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat yang mendekati nilai wajar dari instrumen keuangan Perusahaan:

35. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

The following table sets out the carrying values, which approximate the fair values, of the Company's financial instruments:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 December 2022/ December 31, 2022	
Aset keuangan lancar			Current financial assets
Aset yang dicatat sebesar nilai wajar atau biaya perolehan diamortisasi			Assets at fair value or amortized cost
Kas dan bank	73,415,848,475	67,760,211,736	Cash on hand and banks
Piutang usaha			Trade receivables
Pihak ketiga	54,550,330,211	32,882,694,972	Third parties
Pihak berelasi	1,469,523,765	54,538,361	Related parties
Jumlah aset keuangan	129,435,702,451	100,697,445,069	Total financial assets

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

35. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)

35. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (continued)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 December 2022/ December 31, 2022	
Liabilitas keuangan jangka pendek			Current financial assets
Liabilitas yang dicatat sebesar nilai wajar atau biaya perolehan diamortisasi			Liabilities at fair value or amortized cost
Utang usaha			Trade payables
Pihak ketiga	97,477,709,529	106,940,878,166	Third parties
Utang lain-lain			Other payables
Pihak berelasi	38,610,629,207	83,392,665,750	Related parties
Utang akrual	9,878,870,539	6,474,397,987	Accrued expenses
Jumlah liabilitas keuangan	145,967,209,275	196,807,941,903	Total financial liabilities

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan didefinisikan dan disajikan dalam total dimana instrumen tersebut dapat dipertukarkan dalam transaksi ini antara pihak-pihak yang berkeinginan (*willing parties*), bukanlah dalam penjualan yang dipaksakan akibat kesulitan keuangan atau likuidasi.

The fair values of the financial assets and liabilities are defined and presented at the amounts at which the instruments could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than in a forced sale or liquidation.

Seluruh nilai tercatat dari instrumen keuangan Perusahaan telah mendekati nilai wajarnya.

All of the carrying values of the Company's financial instruments approximate their fair values.

Metode-metode dan asumsi-asumsi dibawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

Aset dan liabilitas keuangan jangka pendek

Short-term financial assets and liabilities

Instrumen keuangan jangka pendek dengan jatuh tempo dalam satu tahun atau kurang (kas dan setara kas, piutang usaha dan piutang lain-lain pihak ketiga dan pihak berelasi, utang usaha, utang akrual dan pinjaman bank) mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek.

Short-term financial instruments with remaining maturities of one year or less (cash on hand and banks, trade receivables and other receivables from third and related parties, trade payables, accrued expenses and bank loans) approximate their carrying amounts due to their short-term nature.

Perusahaan menggunakan hierarki berikut ini untuk menentukan nilai wajar instrumen keuangan:

The company uses the following hierarchy for determining the fair value of financial instruments:

- Tingkat 1 : Nilai wajar diukur berdasarkan pada harga kuotasi (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas sejenis.
- Tingkat 2 : Nilai wajar diukur berdasarkan teknik-teknik valuasi, dimana seluruh input yang mempunyai efek yang signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.
- Tingkat 3 : Nilai wajar diukur berdasarkan teknik-teknik valuasi, dimana seluruh input yang mempunyai efek yang signifikan atas nilai wajar tidak dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.

- Level 1 : Fair values measured based on quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 : Fair values measured based on valuation techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair values are observable, either directly or indirectly.
- Level 3 : Fair values measured based on valuation techniques for which inputs which have a significant effect on the recorded fair values are not based on observable market data.

Aset dan liabilitas keuangan diukur dengan hirarki pengukuran nilai wajar input level 3, kecuali aset keuangan kas dan bank dengan hirarki pengukuran nilai wajar input level 1.

Financial assets and liabilities measured using fair value measurement hierarchy level 3 inputs, except for cash on hand and banks using level 1 inputs.

36. LABA/RUGI PER SAHAM DASAR

36. BASIC EARNING/LOSS PER SHARE

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba (rugi) tahun berjalan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada periode bersangkutan.

Basic earnings per share is calculated by dividing profit (loss) current year by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

Pada tanggal 17 Januari 2023, Perusahaan mengubah nilai nominal sahamnya yang semula bernilai Rp1.000.000 per lembar saham menjadi Rp25 per lembar saham.

On January 17, 2023, the Company changed the par value of its shares from previously Rp1,000,000 per share to be Rp25 per share.

Sesuai dengan PSAK 56 "Laba Per Saham", dalam pemecahan saham, saham biasa diterbitkan kepada pemegang saham yang ada tanpa imbalan tambahan. Oleh karena itu, jumlah saham biasa yang beredar sebelum pemecahan saham disesuaikan dengan perubahan tersebut seolah-olah peristiwa tersebut terjadi pada permulaan dari periode sajian paling awal.

In accordance with PSAK 56 "Earnings Per Share", on stock split, the common shares issued to the existing shareholders without any additional compensation. Therefore, the amount of outstanding common shares before stock split are adjusted to the changes as if the event occurred at the beginning of the earliest serving period.

Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan untuk menghitung laba per saham dasar setiap periode yang disajikan dalam laporan keuangan telah disesuaikan untuk mencerminkan pengaruh dari pemecahan nilai nominal saham.

The weighted average number of shares for the computation of basic earnings per share for each period presented in the financial statements has been adjusted to reflect the effect of the stock split.

Berikut ini adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk:

The computation of basic earnings per share attributable to the owners of the Company is based on the following data:

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Laba (rugi) yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan	(21,812,268,652)	(17,207,363,613)	Profit (loss) attributable to owners of the Company
Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar (lembar saham)	1,092,954,044	800,000,000	Weighted average number of ordinary shares outstanding (number of shares)
Laba (rugi) per saham dasar	(19.96)	(21.51)	Basic/diluted earnings (loss) per share

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

36. LABA/RUGI PER SAHAM DASAR (lanjutan)

Perusahaan tidak memiliki efek berpotensi saham yang bersifat dilutif sehingga tidak ada dampak dilusian pada perhitungan laba per saham.

36. BASIC EARNING/LOSS PER SHARE (continued)

The Company id not have any dilutive potential shares, as such, there was no dilutive impact to the calculation of earnings per share.

37. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Perusahaan memiliki aset moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

37. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Company has monetary assets in foreign currencies as follows:

	30 September 2023/September 30, 2023		31 Desember 2022/December 31, 2022		
	Mata uang asing/ Foreign currency	Ekuivalen/ Equivalent	Mata uang asing/ Foreign currency	Ekuivalen/ Equivalent	
Aset/Assets					
Bank	USD	25,323	393,167,412	1,635	25,721,601
	GBP	475	8,955,589	466	8,828,213
Liabilitas/Liabilities					
Utang usaha/ Trade payable	USD	3,149,939	48,905,946,525	3,728,165	58,645,893,218
	EUR	604	9,907,590	227,707	3,805,434,703
	INR	4,590	855,000	-	-
	GBP	-	-	96,991	1,835,602,663

38. SEGMENT OPERASI

Manajemen memantau hasil operasi dari unit usahanya secara terpisah guna keperluan pengambilan keputusan mengenai alokasi sumber daya dan penilaian kinerja. Kinerja segmen dievaluasi berdasarkan laba atau rugi operasi dan diukur secara konsisten dengan laba atau rugi operasi pada laporan keuangan. Namun, pendanaan (termasuk biaya pendanaan dan penghasilan pendanaan) dan pajak penghasilan Perusahaan dikelola secara perusahaan dan tidak dialokasikan kepada segmen operasi.

38. OPERATING SEGMENTS

Management monitors the operating results of its business units separately for the purpose of making decisions about resource allocation and performance assessment. Segment performance is evaluated based on operating profit or loss and is measured consistently with operating profit or loss in the financial statements. However, the Company's financing (including finance costs and finance income) and income taxes are managed on a company basis and are not allocated to operating segments.

Tabel berikut ini menyajikan informasi pendapatan dan laba, serta aset dan liabilitas sehubungan dengan segmen operasi Perusahaan:

The following table presents revenue and profit, and asset and liability information regarding the Company's operating segments:

	30 September 2023/September 30, 2023						Jumlah/ Total	
	Wilayah Jakarta/ Greater Jakarta	Jawa Bali	Sumatera	Sulawesi	Kalimantan			
Penjualan	520,324,900,453	145,211,747,424	45,884,750,858	26,548,353,789	9,351,027,195	747,320,779,719	Sales	
Beban pokok penjualan	(278,568,716,767)	(76,377,861,498)	(21,315,578,167)	(11,668,982,236)	(2,949,726,639)	(390,880,865,308)	Cost of goods sold	
Laba bruto	241,756,183,685	93,403,058,616	39,448,544,244	21,280,672,109	6,401,300,556	356,439,914,411	Gross profit	
Beban umum dan administrasi						(311,767,687,730)	General and administrative expenses	
Beban penjualan						(82,830,676,313)	Sales expenses	
Beban keuangan						(10,837,803,175)	Finance costs	
Lain-lain						34,789,738,906	Others	
Rugi sebelum pajak						(14,206,513,901)	Loss before tax	
Manfaat (beban) pajak penghasilan							Income tax benefit (expense)	
Pajak kini						(9,432,332,077)	Current tax	
Pajak tangguhan						2,160,723,420	Deferred tax	
Rugi bersih periode berjalan						(21,478,122,558)	Net loss for the period	
Informasi lainnya							Others information	
Aset segmen						834,008,665,136	Segment assets	
Liabilitas segmen						327,113,599,479	Segment liabilities	

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

38. SEGMENT OPERASI (lanjutan)

38. OPERATING SEGMENTS (continued)

	30 September 2022/September 30, 2022					Jumlah/ Total	
	Wilayah Jakarta/ Greater Jakarta	Jawa Bali	Sumatera	Sulawesi	Kalimantan		
Penjualan	460,148,559,832	128,417,795,092	40,578,111,882	23,477,997,596	8,269,567,136	660,892,031,538	Sales
Beban pokok penjualan	(241,363,952,692)	(66,177,073,877)	(18,468,736,404)	(10,110,509,568)	(2,555,770,401)	(338,676,042,942)	Cost of goods sold
Laba bruto	218,784,607,140	84,350,096,693	35,476,863,506	19,081,284,762	5,713,796,735	322,215,988,596	Gross profit
Beban umum dan administrasi						(277,194,511,577)	General and administrative expenses
Beban penjualan						(67,378,782,407)	Sales expenses
Beban keuangan						(19,559,445,680)	Finance costs
Lain-lain						24,065,141,214	Others
Rugi sebelum pajak						(17,851,609,856)	Loss before tax
Manfaat (beban) pajak penghasilan							Income tax benefit (expense)
Pajak kini						-	Current tax
Pajak tangguhan						644,218,427	Deferred tax
Rugi bersih periode berjalan						(17,207,391,429)	Net loss for the period
Informasi lainnya							Others information
Aset segmen						765,891,447,428	Segment assets
Liabilitas segmen						366,510,156,090	Segment liabilities

39. PENGUNGKAPAN TAMBAHAN ATAS AKTIVITAS INVESTASI DAN PENDANAAN NON-KAS

39. SUPPLEMENTAL DISCLOSURES ON NON-CASH INVESTING AND FINANCING ACTIVITIES

Informasi tambahan atas laporan arus kas sehubungan dengan aktivitas signifikan yang tidak mempengaruhi arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Additional information on cash flow statements relating to significant activities that do not affect cash flows for the years ended September 30, 2023 and December 31, 2022, are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 December 2022/ December 31, 2022	
Penambahan modal melalui pelaksanaan obligasi konversi	355,000,000,000	-	Additional paid-in capital through exercises of convertible bonds
Kenaikan aset hak-guna melalui liabilitas sewa	43,663,938,850	63,070,092,115	Increase in right-of-use assets through of lease liabilities
Kenaikan utang lain-lain melalui distribusi dividen kas	-	83,392,665,750	Increase in other payables through of cash dividends distribution

INFORMASI TAMBAHAN ARUS KAS

ADDITIONAL INFORMATION OF CASH FLOW

Tabel di bawah ini menjelaskan perubahan dalam liabilitas Perusahaan yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas dan perubahan non-kas. Liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah liabilitas yang arus kas, atau arus kas masa depannya, diklasifikasikan dalam laporan arus kas Perusahaan sebagai arus kas dari aktivitas pendanaan.

The table below details changes in the Company's liabilities arising from financing activities, including cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Company's statement of cash flows as cash flows from financing activities.

	30 September 2023/September 30, 2023				30 September 2023/ September 30, 2023	
	1 Januari 2023/ January 1, 2023	Arus kas/ Cash flow	Penambahan/ Additions	Perubahan non-kas/ Changes in Non-cash/		
Liabilitas sewa	127,069,467,242	(51,107,072,085)	43,663,938,850	8,809,501,267	128,435,835,275	Lease liabilities
Utang lain-lain	83,392,665,750	(83,392,665,750)	38,610,629,208	-	38,610,629,208	Other payables
Jumlah	210,462,132,992	(134,499,737,834)	82,274,568,058	8,809,501,267	167,046,464,483	Total
	31 December 2022/December 31, 2022				31 December 2022/ December 31, 2022	
	1 Januari 2022/ January 1, 2022	Arus kas/ Cash flow	Penambahan/ Additions	Perubahan non-kas/ Changes in Non-cash/		
Liabilitas sewa	133,192,191,484	(78,581,148,749)	63,070,092,115	9,388,332,393	127,069,467,242	Lease liabilities
Utang lain-lain	-	-	-	83,392,665,750	83,392,665,750	Other payables
Utang bank	321,469,053,660	(321,469,053,660)	-	-	-	Bank loans
Jumlah	454,661,245,144	(400,050,202,409)	63,070,092,115	92,780,998,143	210,462,132,992	Total

(Dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(In Rupiah, unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN DAN IKATAN PENTING

Perjanjian lisensi

Grup mengadakan beberapa perjanjian distribusi dan lisensi dengan pemegang merek yang memberikan Perusahaan hak untuk menjual produknya.

Untuk beberapa merek, Grup diwajibkan membayar royalti berdasarkan persentase tertentu (yang besarnya ditetapkan dalam perjanjian) dari penjualan/pembelian atau melakukan pembelian minimum.

Berdasarkan perjanjian lisensi dan/atau distribusi yang dimiliki, Grup tidak diperkenankan untuk menjual produk-produk yang merupakan pesaing dari produk yang dipasarkan atau dijual oleh Grup. Pelanggaran hal tersebut dapat mengakibatkan diakhirinya perjanjian-perjanjian tersebut. Meskipun Grup telah menjual beberapa produk yang merupakan pesaing dari produk yang diberikan oleh pemberi lisensi, Grup berkeyakinan bahwa pemberi lisensi telah mengetahui hal tersebut dan tidak pernah menyatakan keberatan.

Grup mengadakan perjanjian dengan beberapa pihak pemegang waralaba, lisensi dan merek yang memberikan hak kepada Grup untuk membuka dan mengoperasikan bisnis eceran dengan merek yang bersangkutan.

Dalam perjanjian Grup diwajibkan untuk membayar royalti atau biaya-biaya tertentu yang besarnya ditetapkan dalam perjanjian. Beberapa perjanjian juga mewajibkan Grup untuk membeli barang-barang dari pemegang hak.

Perjanjian sewa

Grup mengadakan beberapa perjanjian sewa ruangan toko dan gudang dengan jumlah 51 pihak pesewa. Estimasi biaya sewa secara keseluruhan Rp700.000.000 sampai dengan Rp14.000.000.000, serta Grup juga diharuskan menempatkan uang jaminan kepada pihak pesewa dengan estimasi secara keseluruhan Rp100.000.000 sampai dengan Rp500.000.000 untuk jangka waktu antara 2 sampai dengan 10 tahun. Perjanjian sewa ini dapat diperpanjang berdasarkan kesepakatan bersama pada saat masa sewanya sudah selesai.

Penjualan aset tetap

Gudang

Berdasarkan akta jual beli pada tanggal 17 November 2022, Perusahaan melakukan penjualan aset bangunan berupa gudang kepada PT Kanmo Retailindo, pihak berelasi, sebesar Rp83.106.090.000.

Ruang kantor

Berdasarkan perjanjian pengikatan jual beli pada tanggal 14 Desember 2022, Perusahaan melakukan penjualan aset bangunan berupa ruang kantor kepada PT Kanmo Retailindo, pihak berelasi, sebesar Rp33.194.080.000.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

License agreements

The Group entered into several distribution and license agreements with brandholders that granted the Company the rights to sell their products.

For some trademarks, the Group shall either pay royalty based on certain percentage (as stated in the agreement) of the sales/purchase, or to make minimum purchase.

Based on certain franchise agreements and/or distribution agreements owned, the Group are prohibited from selling products that bear competitors' brand. Such infraction may lead to the cancellation of the agreements. Although the Group has been selling many of the competitors' products, the Group believes that the principals are aware of the matter and have not expressed objection.

The Grup entered into agreements with several parties who hold franchises, licenses and brands that give the Grup the right to open and operate retail business with related brands.

The agreement requires the Group to pay royalty or certain fees based on certain amount as stated in the agreement. Several agreements also require the Group to purchase essential goods from the holder of the rights.

Lease agreements

The Group entered into several lease agreements for shop and warehouse space with a total of 51 lessees. Estimated total rental costs of Rp700,000,000 to Rp14,000,000,000, and the Group is also required to place a security deposit with the lessee with an estimated total of Rp. 100,000,000 to Rp. 500,000,000 for a period of 2 to 10 years. This rental agreement can be extended based on mutual agreement when the rental period is over.

Sale of fixed assets

Warehouse

Based on the deed of sale and purchase on November 17, 2022, the Company sold assets of warehouses to PT Kanmo Retailindo, a related party, amounting to Rp83,106,090,000.

Office space

Based on the sale and purchase agreement on December 14, 2022, the Company sold assets of office space to PT Kanmo Retailindo, a related party, amounting to Rp33,194,080,000.