PT DUTA INTIDAYA Tbk

LAPORAN KEUANGAN/
FINANCIAL STATEMENTS

31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT)/
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND 31 DECEMBER 2021 (AUDITED)

DAN/*AND*

UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR/
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
31 MARET 2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)/
31 MARCH 2022 AND 2021 (UNAUDITED)

PT DUTA INTIDAYA TBK

PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN TANGGAL
31 MARET 2022 DAN 31 DESEMBER 2021,
DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2022 DAN 2021

BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT
31 MARCH 2022 AND 31 DECEMBER 2021,
AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
31 MARCH 2022 AND 2021

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1) Nama : Lilis Mulyawati
Alamat Kantor : EightyEight@Kasablanka Tower A, Lantai 28 dan 37, Jl. Casablanca Raya Kav. 88, Jakarta Selatan 12870
Alamat Domisili : Jl. Pondok Timur Mas Blok D I / 7 RT 007 RW 013 Jakasetia, Bekasi Selatan
No. Telepon : 021-2128 3001
Jabatan : Presiden Direktur

2) Nama : Mohammad Asy'ari
Alamat Kantor : EightyEight@Kasablanka Tower A, Lantai 28 dan 37, Jl. Casablanca Raya Kav. 88, Jakarta Selatan 12870
Alamat Domisili : Jl. Pisok XX Blok EB 25/09 RT 003 RW 013 Pondok Ranji, Ciputat Timur Tangerang Selatan
No. Telepon : 021-2128 3001
Jabatan : Direktur

menyatakan bahwa:

1) Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Duta Intidaya Tbk ("Perusahaan");

2) Laporan keuangan Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;

3) a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;

b. Laporan keuangan Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; dan

4) Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Perusahaan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned:

1) Name : Lilis Mulyawati
Office Address : EightyEight@Kasablanka Tower A, 28th and 37th Floor, Jl. Casablanca Raya Kav. 88, South Jakarta 12870
Domicile Address : Jl. Pondok Timur Mas Blok D I / 7 RT 007 RW 013 Jakasetia, Bekasi Selatan
Telephone No. : 021-2128 3001
Title : President Director

2) Name : Mohammad Asy'ari
Office Address : EightyEight@Kasablanka Tower A, 28th and 37th Floor, Jl. Casablanca Raya Kav. 88, South Jakarta 12870
Domicile Address : Jl. Pisok XX Blok EB 25/09 RT 003 RW 013 Pondok Ranji, Ciputat Timur Tangerang Selatan
Telephone No. : 021-2128 3001
Title : Director

state that:

1) We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of PT Duta Intidaya Tbk (the "Company");

2) The Company's financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;

3) a. All information in the Company's financial statements has been fully disclosed in a complete and truthful manner;
b. The Company's financial statements do not contain any incorrect material information or fact, nor do they omit material information or fact; and

4) We are responsible for the Company's internal control systems.

Thus this statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/*For and on behalf of the Board of Directors*
Jakarta, 28 April/*April* 2022

Lilis Mulyawati
Presiden Direktur/*President Director*

Mohammad Asy'ari
Direktur/*Director*

PT DUTA INTIDAYA Tbk

Lampiran - 1/1 - *Schedule*

LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER 31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Maret/ *March 2022*	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December 2021*	
ASET				***ASSETS***
ASET LANCAR				***CURRENT ASSETS***
Kas dan setara kas	15,153,051	5	62,506,055	*Cash and cash equivalents*
Piutang usaha - pihak ketiga - bersih	30,030,169	6	37,229,511	*Trade receivables - third parties - net*
Persediaan - bersih	236,274,417	7	208,873,098	*Inventories - net*
Pajak dibayar dimuka		14a		*Prepaid tax*
- Pajak penghasilan badan	15,456,958		13,168,631	*Corporate income tax -*
- Pajak lain-lain	14,080,200		9,197,800	*Other tax -*
Biaya dibayar dimuka	6,425,181	8	5,765,447	*Prepayments*
Aset lancar lain-lain	1,276,883		6,150,524	*Other current assets*
Jumlah aset lancar	318,696,857		342,889,066	***Total current assets***
ASET TIDAK LANCAR				***NON-CURRENT ASSETS***
Aset tetap - bersih	111,153,420	9	111,867,160	*Fixed assets - net*
Aset hak-guna - bersih	164,983,906	10	198,217,351	*Right-of-use assets - net*
Aset pajak tangguhan	6,504,672	14d	10,349,224	*Deferred tax assets*
Uang jaminan	31,141,342		25,801,893	*Refundable deposits*
Jumlah aset tidak lancar	333,783,340		346,235,638	***Total non-current assets***
JUMLAH ASET	652,480,207		689,124,704	***TOTAL ASSETS***

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

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

PT DUTA INTIDAYA Tbk

Lampiran - 1/2 - *Schedule*

LAPORAN POSISI KEUANGAN PER 31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND 31 DECEMBER 2021 (AUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Maret/ *March 2022*	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December 2021*	
LIABILITAS				***LIABILITIES***
LIABILITAS JANGKA PENDEK				***CURRENT LIABILITIES***
Utang usaha				*Trade payables*
- Pihak ketiga	159,964,062	11	159,838,056	*Third parties* -
- Pihak berelasi	23,598,147	11,22b	14,739,497	*Related party* -
Utang lain-lain				*Other payables*
- Pihak ketiga	1,309,894		527,451	*Third parties* -
- Pihak berelasi	43,287,733	22b	47,703,766	*Related party* -
Utang pajak				*Taxes payable*
- Pajak lain-lain	1,933,777	14b	1,855,763	*Other taxes* -
Akrual	20,640,319	12	22,835,169	*Accruals*
Pinjaman bank jangka pendek	181,000,000	13	171,000,000	*Short-term bank loan*
Liabilitas sewa jangka pendek	62,900,550	23	78,588,802	*Current lease liabilities*
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	10,661,751	15a	13,481,663	*Short-term employee benefit obligations*
Jumlah liabilitas jangka pendek	486,296,233		510,570,397	***Total current liabilities***
LIABILITAS JANGKA PANJANG				***NON-CURRENT LIABILITIES***
Liabilitas sewa jangka panjang	64,193,883	23	81,541,941	*Non-current lease liabilities*
Liabilitas imbalan kerja	20,166,112	15b	21,934,537	*Employee benefit obligations*
Liabilitas jangka panjang lain-lain	3,126,117		3,126,117	*Other non-current liabilities*
Jumlah liabilitas jangka panjang	107,486,112		106,602,595	***Total non-current liabilities***
JUMLAH LIABILITAS	592,782,345		617,180,992	***TOTAL LIABILITIES***
EKUITAS				***EQUITY***
Modal saham - modal dasar 6.401.592.000 saham biasa dengan nilai nominal Rp 100 (nilai penuh) per lembar saham, modal ditempatkan dan disetor penuh 2.420.547.025 lembar saham	242,054,702	16	242,054,702	*Share capital - authorised capital 6,401,592,000 ordinary shares with par value of Rp 100 (full amount) per share, issued and fully paid-up capital 2,420,547,025 ordinary shares*
Tambahan modal disetor	58,590,452	17	58,590,452	*Additional paid-in capital*
Akumulasi kerugian	(240,947,292)		(228,701,442)	*Accumulated losses*
Jumlah ekuitas	59,697,862		71,943,712	***Total equity***
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	652,480,207		689,124,704	***TOTAL LIABILITIES AND EQUITY***

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

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

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN UNTUK PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH 2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Maret/ *March 2022*	Catatan/ *Notes*	31 Maret/ *March 2021*	
Pendapatan bersih	256,343,299	18	215,179,649	*Net revenue*
Beban pokok pendapatan	(169,426,393)	19	(129,698,537)	*Cost of revenue*
Laba bruto	88,916,906		85,481,112	***Gross profit***
Beban usaha	(92,039,091)	20	(87,209,007)	*Operating expenses*
Keuntungan/(kerugian) selisih kurs, bersih	736,486		(444,606)	*Foreign exchange gains/(losses), net*
Biaya keuangan	(5,369,227)		(5,300,074)	*Finance costs*
Penghasilan keuangan	328,143		321,283	*Finance income*
Beban lain-lain, bersih	(974,520)		-	*Other expenses, net*
Rugi sebelum pajak penghasilan	(6,401,296)		(6,151,494)	***Loss before income tax***
Beban pajak penghasilan	(5,844,552)	14c	(785,067)	*Income tax expense*
Rugi bersih tahun berjalan	(12,245,850)		(6,936,561)	***Net loss for the period***
Jumlah rugi komprehensif tahun berjalan	(12,245,850)		(6,936,561)	***Total comprehensive loss for the period***
Rugi bersih per saham - dasar dan dilusian (nilai penuh)	(5,09)	21	(3,69)	***Net loss per share - basic and diluted (full amount)***

PT DUTA INTIDAYA Tbk

Lampiran - 3 - *Schedule*

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
31 MARCH 2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Modal saham/ *Share capital*	Tambahan modal disetor/ *Additional paid-in capital*	Akumulasi kerugian/ *Accumulated losses*	Jumlah/ *Total*	
Saldo 1 Januari 2021	242,054,702	58,590,452	(180,501,682)	120,143,572	*Balance as at 1 January 2021*
Rugi bersih tahun berjalan	-	-	(8,936,561)	(8,936,561)	*Net loss for the period*
Jumlah rugi komprehensif tahun berjalan	-	-	(8,936,561)	(8,936,561)	*Total comprehensive loss for the period*
Saldo 31 Maret 2021	242,054,702	58,590,452	(189,438,143)	111,207,011	***Balance as at 31 March 2021***
Saldo 1 Januari 2022	242,054,702	58,590,452	(228,701,442)	71,943,712	*Balance as at 1 January 2022*
Rugi bersih tahun berjalan	-	-	(12,245,850)	(12,245,850)	*Net loss for the period*
Jumlah rugi komprehensif tahun berjalan	-	-	(12,245,850)	(12,245,850)	*Total comprehensive loss for the period*
Saldo 31 Maret 2022	242,054,702	58,590,452	(240,947,292)	59,697,862	***Balance as at 31 March 2022***

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

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

PT DUTA INTIDAYA Tbk

Lampiran - 4 - *Schedule*

LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
31 MARCH 2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Maret/ March 2022	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				***CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES***
Penerimaan dari pelanggan	297,028,857		260,137,543	*Receipt from customers*
Pembayaran kepada pemasok dan lain-lain	(259,996,761)		(274,425,868)	*Payments to suppliers and others*
Pembayaran kepada karyawan	(37,527,904)		(34,960,068)	*Payments to employees*
Kas yang (digunakan untuk)/ dihasilkan dari operasi	2,504,192		(49,238,403)	*Cash generated from/ (used in) operations*
Pembayaran bunga	(2,575,323)		(2,456,668)	*Interest paid*
Penerimaan penghasilan keuangan	328,143		321,283	*Receipt of finance income*
Pembayaran pajak penghasilan badan	(6,024,864)		(5,519,099)	*Payment for corporate income tax*
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi	(5,767,852)		(56,892,207)	***Net cash flows used in operating activities***
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				***CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES***
Perolehan aset tetap	(8,966,699)		(4,825,647)	*Acquisitions of fixed assets*
Penerimaan dari penjualan aset tetap	-	9	-	*Proceeds from sales of fixed assets*
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	(8,966,699)		(4,825,647)	***Net cash flows used in investing activities***
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				***CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES***
Penerimaan pinjaman bank jangka pendek	-		89,900,650	*Proceeds from short-term bank loan*
Pembayaran pinjaman bank jangka pendek	(10,000,000)		(20,000,000)	*Payment of short-term bank loan*
Pembayaran pokok atas liabilitas sewa	(19,833,415)		(17,649,637)	*Payment of principal portion of lease liabilities*
Pembayaran biaya keuangan	(2,793,898)		(3,843,086)	*Payment of finance costs*
Arus kas bersih yang (digunakan untuk)/diperoleh dari aktivitas pendanaan	(32,627,313)		44,507,277	***Net cash flows (used in)/generated from financing activities***
Penurunan bersih kas dan setara kas	(47,361,863)		(17,210,977)	***Net decrease in cash and cash equivalents***
Kas dan setara kas pada awal periode	62,506,055	5	77,293,608	***Cash and cash equivalents at the beginning of the period***
Dampak perubahan kurs terhadap kas dan setara kas	8,909		(645,574)	***Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents***
Kas dan setara kas pada akhir periode	15,153,061	5	59,437,057	***Cash and cash equivalents at the end of the period***

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

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)**
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

***NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)***
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

1. UMUM

PT Duta Intidaya Tbk ("Perusahaan") didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 16 tanggal 16 Juni 2005 dari Notaris Ukon Krisnajaya, S.H. Anggaran Dasar Perusahaan disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat keputusannya No. C-20675 HT.01.01.TH.2005 tanggal 26 Juli 2005.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami perubahan dari waktu ke waktu. Perubahan Anggaran Dasar terakhir dituangkan dalam akta No. 129 tanggal 16 Juni 2021 yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, tentang perubahan beberapa ketentuan Anggaran Dasar dan penambahan ketentuan baru dalam Anggaran Dasar dalam rangka menyesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("POJK") No. 15/POJK.04/2020, POJK No. 16/POJK.04/2020 dan peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") lain sebagaimana berlaku, serta untuk memperjelas, menyederhanakan, menyatakan kembali dan mengatur kembali ketentuan-ketentuan yang relevan dalam Anggaran Dasar sebagaimana diperlukan. Perubahan ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui suratnya tanggal 21 Juni 2021 No. AHU-AH.01.03-0389244 dan didaftarkan dalam Daftar Perusahaan pada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia di bawah No. AHU-0109166.AH.01.11.TAHUN 2021 tanggal 21 Juni 2021.

Perusahaan bergerak dalam kegiatan perdagangan dan jasa. Perusahaan menjual produk kesehatan dan kecantikan, parfum dan kosmetik. Kantor Perusahaan berlokasi di EightyEight@Kasablanka, Tower A, Lantai 28 dan 37, Jl. Casablanca Raya Kav. 88, Jakarta Selatan 12870. Pada tanggal 31 Maret 2022, Perusahaan mengoperasikan 162 toko dengan nama "Watsons" (31 Desember 2021: 160 toko) - tidak diaudit.

Pemegang saham pengendali utama Perusahaan adalah CK Hutchison Holdings Limited, perusahaan terdaftar di Bursa Efek Hong Kong dan didirikan di Pulau Cayman.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tanggal 13 Januari 2006.

Penawaran umum perdana

Perusahaan melakukan Penawaran Umum Perdana kepada publik sejumlah 476.041.000 lembar saham biasa dengan harga penawaran Rp 180 (nilai penuh) per saham dan telah mendapatkan pernyataan efektif dari OJK melalui surat keputusan No. S-286/D.04/2016 tanggal 15 Juni 2016. Seluruh saham Perusahaan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 28 Juni 2016.

1. *GENERAL*

PT Duta Intidaya Tbk ("Company") was established based on the Notarial Deed No. 16 dated 16 June 2005 of Notary Ukon Krisnajaya, S.H. The Articles of Association were approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its decision letter No. C-20675 HT.01.01.TH.2005 dated 26 July 2005.

The Articles of Association have been amended from time to time. The most recent amendment to the Articles of Association as stated in the deed No. 129 dated 16 June 2021 drawn up before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, was in respect of amendments to certain provisions of the Articles of Association and the inclusion of new provisions to the Articles of Association in order to align with the requirements of Financial Services Authority Regulation ("POJK") No. 15/POJK.04/2020, POJK No. 16/POJK.04/2020 and other Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") regulations as applicable, as well as to clarify, simplify, restate and re-arrange the relevant provisions in the Articles of Association as required. These changes were duly approved by the Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia by virtue of its letter dated 21 June 2021 No. AHU-AH.01.03-0389244 and registered in the Corporate Registry at the Minister of Law and Human Rights under No. AHU-0109166.AH.01.11.TAHUN 2021 dated 21 June 2021.

The Company is engaged in trading and services activities. The Company retails health and beauty products, perfumeries and cosmetics. The office of the Company is located at EightyEight@Kasablanka, Tower A, 28th and 37th Floors, Jl. Casablanca Raya Kav. 88, South Jakarta 12870. As at 31 March 2022, the Company operates 162 stores under the name of "Watsons" (31 December 2021: 160 stores) - unaudited.

The ultimate controlling shareholder of the Company is CK Hutchison Holdings Limited, a company listed on The Stock Exchange of Hong Kong Limited and incorporated in Cayman Islands.

The Company commenced its commercial operations on 13 January 2006.

Initial public offering

The Company made an Initial Public Offering ("IPO") of 476,041,000 ordinary shares at the offering price of Rp 180 (full amount) and has obtained effective statement from OJK through its decision letter No. S-286/D.04/2016 dated 15 June 2016. All shares of the Company were registered on the Indonesia Stock Exchange on 28 June 2016.

1. UMUM (lanjutan)

Penawaran umum terbatas

Pada tahun 2017, Perusahaan melalui Penawaran Umum Terbatas dengan mekanisme Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD") menerbitkan 342.108.025 lembar saham baru, dengan nilai nominal sebesar Rp 100 (nilai penuh) per saham.

Pada tanggal 17 Oktober 2017, Perusahaan melakukan pendaftaran pertama dalam rangka HMETD kepada OJK. HMETD dinyatakan efektif oleh OJK pada tanggal 6 Desember 2017, yang sebelumnya telah disetujui oleh Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 15 September 2017.

Sejumlah 151.185.365 lembar saham baru diterbitkan pada bulan Desember 2017 melalui HMETD. Pada tanggal 8 Januari 2018, Total Alliance Holdings Limited ("TAHL") telah melaksanakan haknya sebagai pembeli siaga dan membeli saham-saham sejumlah 190.922.660 lembar saham yang belum diambil pada HMETD. HMETD telah diselesaikan pada bulan Januari 2018, Perusahaan telah menerbitkan saham baru, sesuai dengan Jumlah HMETD yang telah dieksekusikan, sebesar 342.108.025 lembar saham baru dengan nilai nominal Rp 100 (nilai penuh) per saham pada harga sebesar Rp 190 (nilai penuh) per saham.

Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit

Pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021, susunan Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. *GENERAL (continued)*

Limited public offering

In 2017, the Company through a limited public offering with pre-emptive rights mechanism ("Rights Issue") issued 342,108,025 new shares, with a par value of Rp 100 (full amount) per share.

On 17 October 2017, the Company made the first registration of the Rights Issue with OJK. The Rights Issue was declared effective by OJK on 6 December 2017, which was previously approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders on 15 September 2017.

A total of 151,185,365 new shares were issued in December 2017 under the Rights Issue. On 8 January 2018, Total Alliance Holdings Limited ("TAHL") exercised its right as standby buyer and purchased 190,922,660 unsubscribed shares under the Rights Issue. The Rights Issue was completed in January 2018, the Company issued pursuant to the Rights Issue 342,108,025 new shares with par value of Rp 100 (full amount) per share at an exercise price of Rp 190 (full amount) per share.

Board of Commissioners, Directors and Audit Committee

As at 31 March 2022 and 31 December 2021, the composition of the Board of Commissioners, Directors and Audit Committee of the Company was as follows:

Presiden Komisaris dan Komisaris Independen	Zannuba Arifah CH R.	*President Commissioner and Independent Commissioner*
Komisaris Independen	Irwan Bunyamin Afifi	*Independent Commissioner*
Komisaris	Sugiko Waluyo	*Commissioners*
	Dominic Kai Ming Lui	
	Edith Shih	
	Alan John Heaton	
Presiden Direktur	Lilis Mulyawati	*President Director*
Direktur	Mohammad Aa'yat	*Director*

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)**
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

***NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)***
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

1. **UMUM** (lanjutan)

Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit (lanjutan)

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Dewan Komisaris Pengganti Rapat Dewan Komisaris Perseroan tanggal 16 Maret 2022, mengenai pengangkatan Bapak Friso Pallingan sebagai Anggota Komite Audit Perseroan yang baru berlaku sejak tanggal 21 Maret 2022 setelah berakhirnya masa jabatan kedua Bapak Nurhayanto berdasarkan POJK No.55/POJK.04/2015, maka pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021, susunan Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

	31 Maret/March 2022	31 Desember/December 2021	
Ketua Komite Audit	Irwan Bunyamin Afiff	Irwan Bunyamin Afiff	*Audit Committee Chairman*
Anggota	Retno Dwi Andani	Retno Dwi Andani	*Members*
	Friso Pallingan	Nurhayanto	

Pada tanggal 31 Maret 2022, Perusahaan memiliki 1.269 orang karyawan (31 Desember 2021: 1.248 orang karyawan) - tidak diaudit.

1. ***GENERAL** (continued)*

Board of Commissioners, Directors and Audit Committee (continued)

Based on Circular Resolutions of the Board of Commissioners in Lieu of Meeting of the Board of Commissioners of the Company dated 16 March 2022, the appointment of Mr Friso Pallingan as the new member of the Audit Committee of the Company took with effect from 21 March 2022 upon the completion of the second term of office of Mr Nurhayanto under POJK No.55/POJK.04/2015. As at 31 March 2022 and 31 December 2021, the composition of the Audit Committee of the Company was as follows:

As at 31 March 2022, the Company had 1,269 employees (31 December 2021: 1,248 employees) - unaudited.

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**

Laporan keuangan PT Duta Intidaya Tbk telah disusun dan diselesaikan oleh Direksi dan diotorisasi untuk diterbitkan pada tanggal 28 April 2022.

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi yang diterapkan oleh Perusahaan dalam penyusunan laporan keuangan, yang sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Laporan keuangan ini juga disusun berdasarkan Peraturan yang ditetapkan oleh OJK No. VIII.G.7 dan Keputusan No. KEP-347/BL/2012 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.

a. **Dasar penyusunan laporan keuangan**

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep biaya perolehan dan dasar akrual, kecuali untuk laporan arus kas. Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dan menyajikan sumber dan penggunaan kas dan setara kas dengan mengelompokkan arus kas atas dasar kegiatan operasi, investasi dan pendanaan.

Angka-angka dalam laporan keuangan dibulatkan dan dinyatakan dalam ribuan Rupiah ("Rp"), kecuali dinyatakan lain.

2. ***SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES***

The financial statements of PT Duta Intidaya Tbk have been prepared and finalised by the Board of Directors and were authorised for issuance on 28 April 2022.

Presented below are the significant accounting policies adopted in preparing the financial statements of the Company, which are in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards. The financial statements have also been prepared in conformity with OJK Regulation No. VIII.G.7 and Decree No. KEP-347/BL/2012 regarding the Financial Statements Presentation and Disclosure for Public Company.

a. ***Basis of preparation of the financial statements***

The financial statements have been prepared under the historical costs concept and the accrual basis, except for the statements of cash flows. The statements of cash flows are prepared using the direct method and present the sources and uses of cash and cash equivalents according to operating, investing and financing activities.

Figures in the financial statements are rounded to and expressed in thousands of Rupiah ("Rp"), unless otherwise stated.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan (lanjutan)

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di Catatan 4.

Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK")

Penerapan standar baru dan revisi berikut yang relevan dengan operasi Perusahaan, yang telah diterbitkan dan efektif sejak tanggal 1 Januari 2022, namun tidak menimbulkan efek signifikan terhadap laporan keuangan Perusahaan:

- Amandemen PSAK 22 "Kombinasi Bisnis tentang Referensi Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan"
- Amandemen PSAK 57 "Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak Memberatkan"
- Penyesuaian Tahunan 2020 atas PSAK 71 "Instrumen Keuangan"
- Penyesuaian Tahunan 2020 atas PSAK 73 "Sewa"

Standar baru dan amandemen standar yang telah diterbitkan dan relevan bagi Perusahaan yang wajib diterapkan untuk tahun buku yang dimulai pada tanggal 1 Januari 2023 dan belum diterapkan secara dini oleh Perusahaan, adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang"
- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan tentang Pengungkapan Kebijakan Akuntansi"

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

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

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the accounting policies of the Company. 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.

Changes to Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK")

The adoption of the following new and revised standards which were relevant to the operations of the Company, had been issued and effective from 1 January 2022, but did not result in a significant effect to the financial statements of the Company:

- *Amendment to PSAK 22 "Business Combination regarding References to the Financial Reporting Conceptual Framework"*
- *Amendment to PSAK 57 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets about Onerous Contracts"*
- *Annual improvement 2020 on PSAK 71 "Financial Instrument"*
- *Annual improvement 2020 on PSAK 73 "Leases"*

New standards and amendments issued and relevant for the Company, that are mandatory implemented for the financial year beginning 1 January 2023 and have not been early adopted by the Company, are as follows:

- *Amendment to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements about Liabilities Classification as Current or Non-current"*
- *Amendment to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements about Disclosure of Accounting Policies"*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan (lanjutan)

Perubahan pada PSAK (lanjutan)

- Amandemen PSAK 16 "Aset Tetap tentang Hasil Sebelum Penggunaan yang dimaksudkan"
- Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan tentang Definisi Estimasi Akuntansi"

Pada tanggal laporan keuangan diotorisasi, Perusahaan masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar-standar baru dan revisi yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif tersebut terhadap laporan keuangan Perusahaan.

b. Penjabaran mata uang asing

i) Mata uang fungsional dan penyajian

Pos-pos yang disertakan dalam laporan keuangan Perusahaan diukur menggunakan mata uang yang sesuai dengan lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi ("mata uang fungsional").

Laporan keuangan disajikan dalam Rupiah ("Rp") yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

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

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

Changes to the PSAK (continued)

- *Amendment to PSAK 16 "Fixed Assets regarding Output Before Intended Use"*
- *Amendment to PSAK 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors about Definition of Accounting Estimates"*

As at the authorization date of these financial statements, the Company is still evaluating the potential impact of the implementation of the new and amended standards issued but not yet effective to the financial statements of the Company.

b. *Foreign currency translation*

i) *Functional and presentation currency*

Items included in the financial statements of the Company are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates (the "functional currency").

The financial statements are presented in Rupiah ("Rp") which is the functional currency of the Company.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

b. Penjabaran mata uang asing (lanjutan)

ii) Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut.

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

Kurs yang digunakan oleh Perusahaan sebagai acuan adalah kurs yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia pada tanggal pelaporan sebagai berikut (nilai Rupiah penuh):

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

b. *Foreign currency translation (continued)*

ii) *Transactions and balances*

Transactions denominated in foreign currencies are converted into Rupiah at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. At the reporting date, monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated into Rupiah at the exchange rates prevailing at that date.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss.

The exchange rates used by the Company is the rate issued by Bank Indonesia at the reporting date as follows (full Rupiah amount):

	31 Maret/ March 2022	31 Desember/ December 2021	
1 Dolar Amerika Serikat (USD)	14,162	14,269	*United States Dollars (USD)1*

c. Instrumen keuangan

i) Aset keuangan

Perusahaan mengklasifikasi aset keuangan dalam kategori berikut: diukur pada nilai wajar, melalui penghasilan komprehensif lain atau melalui laba rugi; dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Klasifikasi tersebut tergantung pada model bisnis entitas untuk mengelola aset keuangan dan persyaratan kontraktual arus kas.

c. *Financial instruments*

i) *Financial assets*

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 depends on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cash flows.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

e. Instrumen keuangan (lanjutan)

i) Aset keuangan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021, Perusahaan hanya memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Aset keuangan Perusahaan meliputi kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, dan uang jaminan pada laporan posisi keuangan. Aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset lancar, kecuali jika jatuh temponya melebihi 12 bulan setelah akhir periode pelaporan, aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

Pada pengakuan awal, Perusahaan mengukur aset keuangan pada nilai wajarnya ditambah, dalam hal aset keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan. Biaya transaksi dari aset keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi dibebankan pada laba rugi.

Pengukuran selanjutnya instrumen utang bergantung pada model bisnis entitas dalam mengelola aset dan karakteristik arus kas dari aset tersebut.

Biaya perolehan diamortisasi: Aset yang dimiliki untuk mengumpulkan arus kas kontraktual dimana arus kas tersebut hanya mewakili pembayaran pokok dan bunga diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Keuntungan atau kerugian dari investasi utang yang selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai, diakui dalam laba rugi pada saat aset tersebut dihentikan pengakuannya atau penurunan nilainya. Pendapatan bunga dari aset keuangan tersebut dimasukkan ke dalam pendapatan keuangan dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

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

e. *Financial instruments (continued)*

i) *Financial assets (continued)*

As at 31 March 2022 and 31 December 2021, the Company only has financial asset classified as financial asset measured at amortised cost. The financial assets of the Company include cash and cash equivalent, trade receivables, other receivables, and refundable deposits in the statements of financial position. These financial assets are classified as current assets, except for maturities greater than 12 months after the end of reporting period; these are classified as non-current assets.

At initial recognition, the Company measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Transaction costs of financial assets carried at fair value through profit or loss are expensed in profit or loss.

Subsequent measurement of debt instruments depends on the entity's business model for managing the asset and the cash flow characteristics of the asset.

Amortised cost: Assets that are held for collection of contractual cash flows where those cash flows represent solely payments of principal and interest are measured at amortised cost. A gain or loss on a debt investment that is subsequently measured at amortised cost and is not part of a hedging relationship is recognised in profit or loss when the asset is derecognised or impaired. Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

i) Aset keuangan (lanjutan)

Untuk penurunan nilai piutang, Perusahaan menerapkan pendekatan yang disederhanakan yang diizinkan oleh PSAK 71, yang mensyaratkan kerugian seumur hidup yang diharapkan harus diakui dari pengakuan awal piutang.

Perusahaan menilai dengan dasar perkiraan masa yang akan datang kerugian kredit ekspektasian terkait dengan instrumen utangnya yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi.

ii) Liabilitas keuangan

Perusahaan mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam dua kategori: diukur pada nilai wajar melalui melalui penghasilan komprehensif lain atau melalui laba rugi, dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Perusahaan menentukan klasifikasi liabilitas keuangan mereka pada saat pengakuan awal.

Pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021, Perusahaan hanya memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Setelah pengakuan awal pada nilai wajar dan biaya transaksi, Perusahaan mengukur semua liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali jika efek diskontonya tidak material.

Liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi Perusahaan terdiri atas utang usaha, utang lain-lain, akrual, pinjaman bank jangka pendek dan liabilitas sewa.

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

c. *Financial Instruments (continued)*

i) *Financial assets (continued)*

For impairment of receivables, the Company applies the simplified approach permitted by PSAK 71, which requires expected lifetime losses to be recognised from initial recognition of the receivables.

The Company assesses on a forward-looking basis the expected credit losses associated with its debt instruments carried at amortised cost.

ii) *Financial liabilities*

The Company classifies its financial liabilities into two categories: at fair value through other comprehensive income or through profit or loss, and financial liabilities measured at amortised cost.

The Company determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

As at 31 March 2022 and 31 December 2021, the Company only has financial liabilities measured at amortised cost. After initial recognition which is at fair value plus transaction costs, the Company measures all financial liabilities at amortised cost using effective interest rates method, except where the effect of discounting would be immaterial.

The financial liabilities of the Company measured at amortised cost comprise trade payables, other payables, accruals, short-term bank loans and lease liabilities.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

c. Instrumen keuangan (lanjutan)

ii) Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah bersihnya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan secara bersih, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

Hak yang berkekuatan hukum tidak boleh tergantung pada kejadian di masa yang akan datang dan harus dapat dipaksakan secara hukum dalam kondisi bisnis yang normal dan dalam peristiwa gagal bayar, atau peristiwa kepailitan atau kebangkrutan Perusahaan atau pihak lawan.

d. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, simpanan yang sewaktu-waktu bisa dicairkan, kas di bank dan investasi likuid jangka pendek lain-lain dengan jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang.

e. Piutang usaha

Piutang usaha merupakan jumlah yang terutang dari pemasok atas promosi dan diskon penjualan serta insentif yang dapat diklaim serta penjualan yang dibayar dengan kartu kredit.

Piutang usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif, kecuali bila dampak diskontonya tidak material, dikurangi dengan provisi penurunan nilai piutang.

Jika piutang diperkirakan dapat ditagih dalam waktu satu tahun atau kurang (atau dalam siklus operasi normal jika lebih panjang), piutang diklasifikasikan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang disajikan sebagai aset tidak lancar.

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

c. *Financial instruments (continued)*

ii) *Offsetting financial instruments*

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statements of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize 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 insolvency or bankruptcy of the Company or the counterparty.

d. *Cash and cash equivalents*

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

e. *Trade receivables*

Trade receivables are amounts due from suppliers for claimable promotions, sales discounts and incentives and sales paid with credit cards.

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

If collection is expected in one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer), they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

e. Piutang usaha (lanjutan)

Penyisihan piutang ragu-ragu diukur berdasarkan kerugian kredit ekspektasian dengan melakukan penilaian atas kolektibilitas saldo secara individual atau kolektif sepanjang umur piutang usaha menggunakan pendekatan yang disederhanakan dengan mempertimbangkan informasi perkiraan masa yang akan datang yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan.

f. Persediaan

Persediaan meliputi barang dagangan untuk dijual dan dinyatakan sebesar nilai terendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi bersih. Biaya perolehan ditentukan dengan metode biaya rata-rata tertimbang yang sebelumnya menggunakan biaya masuk pertama keluar pertama. Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha normal dikurangi beban penjualan.

Persediaan Perusahaan tidak termasuk persediaan konsinyasi. Persediaan konsinyasi ditempatkan di toko Perusahaan dimana perusahaan bertindak sebagai consignee. Namun, *consignor* masih memiliki hak atas persediaan sampai penjualan kepada pelanggan akhir dilakukan.

Provisi kehilangan persediaan dan barang usang ditentukan berdasarkan estimasi kehilangan persediaan sejak tanggal pemeriksaan fisik terakhir dan estimasi penjualan persediaan di masa depan dengan mempertimbangkan nilai realisasi bersih persediaan tersebut.

g. Sewa

Pada tanggal permulaan kontrak, Perusahaan menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

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

e. *Trade receivables (continued)*

Provision for doubtful receivables are measured based on expected credit losses by reviewing the collectibility of individual or collective balances in a lifetime of trade receivables using simplified approach with considering the forward-looking information at the end of each reporting period.

f. *Inventories*

Inventories represent merchandise for sale and are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost is determined by weighted average cost which previously determined by using the first-in-first-out cost method. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the selling expenses.

The inventories of the Company exclude consignment goods. Consignment goods are kept in the stores of the Company where the Company acts as the consignee. However, the consignor retains the title of the goods until the sales to end customers occurred.

Provision for inventory losses and obsolescence is determined based on the estimated inventory losses since the date of the latest physical inventory observation and the estimated future sale of the inventory items, taking into consideration the net realisable value of such inventories.

g. *Leases*

At the inception of a contract, the Company assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified assets for a period of time in exchange for consideration.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

g. Sewa (lanjutan)

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Perusahaan harus menilai apakah:

- Perusahaan memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Perusahaan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Perusahaan memiliki hak ini ketika Perusahaan memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
  1. Perusahaan memiliki hak untuk mengoperasikan aset;
  2. Perusahaan telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal inisepi atau pada penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Perusahaan mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa. Namun, untuk sewa penunjang dimana Perusahaan bertindak sebagai penyewa, Perusahaan memutuskan untuk tidak memisahkan komponen nonsewa dan mencatat komponen sewa dan nonsewa tersebut sebagai satu komponen sewa.

Pada tanggal permulaan sewa, Perusahaan mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar sesuai kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

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

g. *Leases (continued)*

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company shall assesses whether:

- *The Company has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- *The Company has the right to direct the use of the asset. The Company has this right when it has the decision-making rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined and:*
  1. *The Company has the right to operate the asset;*
  2. *The Company has designed the asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used.*

At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the nonlease components. However, for the leases of improvements in which the Company is a lessee, the Company has elected not to separate nonlease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

g. Sewa (lanjutan)

Aset hak-guna kemudian disusutkan menggunakan metode garis lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Perusahaan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat diskonto.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran berikut ini:
- pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi dikurangi dengan piutang insentif sewa;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dengan jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli jika Perusahaan cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- penalti karena penghentian awal sewa kecuali jika Perusahaan cukup pasti untuk tidak menghentikan lebih awal.

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

Perusahaan menyajikan aset hak-guna sebagai bagian dari "Aset hak-guna" dan "Liabilitas sewa" di dalam laporan posisi keuangan.

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

g. *Leases (continued)*

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, using incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

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

- *fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentive receivable;*
- *variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;*
- *amounts expected to be payable under a residual value guarantee;*
- *the exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise; and*
- *penalties for early termination of a lease unless the Company is reasonably certain not to terminate early.*

Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

The Company presents right-of-use assets as part of "Right-of-use assets" and "Lease liabilities" in the statement of financial position.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

g. Sewa (lanjutan)

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Perusahaan pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perusahaan akan mengeksekusi opsi beli, maka Perusahaan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Perusahaan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Sewa jangka-pendek

Perusahaan memutuskan untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang. Perusahaan mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

Modifikasi sewa

Perusahaan mencatat modifikasi sewa sebagai sewa terpisah jika:
- modifikasi meningkatkan ruang lingkup sewa dengan menambahkan hak untuk menggunakan satu aset pendasar atau lebih; dan
- imbalan sewa meningkat sebesar jumlah yang setara dengan harga tersendiri untuk peningkatan dalam ruang lingkup dan penyesuaian yang tepat pada harga tersendiri tersebut untuk merefleksikan kondisi kontrak tertentu.

Untuk modifikasi sewa yang tidak dicatat sebagai sewa terpisah, pada tanggal efektif modifikasi sewa, Perusahaan:
- mengukur kembali dan mengalokasikan imbalan kontrak modifikasian;
- menentukan masa sewa dari sewa modifikasian;
- mengukur kembali liabilitas sewa dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian berdasarkan sisa umur sewa dan sisa pembayaran sewa dengan melakukan penyesuaian terhadap aset hak-guna. Tingkat diskonto revisian ditentukan sebagai suku bunga pinjaman inkremental Perusahaan pada tanggal efektif modifikasi.

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

g. *Leases (continued)*

If the lease transfers the ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option, the Company depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Company depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

Short-term leases

The Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for short term leases that have a lease term of 12 months or less. The Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

Lease modification

The Company account for a lease modification as a separate lease if:
- *the modification increases the scope of the lease by adding the right to use one or more underlying assets; and*
- *the consideration for the lease increases by an amount commensurate with the stand-alone price for the increase in scope and any appropriate adjustments to that stand-alone price to reflect the circumstances of the particular contract.*

For a lease modification that is not accounted for as a separate lease, at the effective date of the lease modification, the Company:
- *remeasure and allocate the consideration in the modified contract;*
- *determine the lease term of the modified lease;*
- *remeasure the lease liability by discounting the revised lease payments using a revised discount rate on the basis of the remaining lease term and the remaining lease payment with a corresponding adjustment to the right-of-use assets. The revised discount rate is determined as the incremental borrowing rate of the Company at the effective date of the modification;*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

g. Sewa (lanjutan)

Modifikasi sewa (lanjutan)

- menurunkan jumlah tercatat aset hak-guna untuk merefleksikan penghentian sebagian atau sepenuhnya sewa untuk modifikasi sewa yang menurunkan ruang lingkup sewa. Perusahaan mengakui dalam laporan laba rugi setiap laba rugi yang terkait dengan penghentian sebagian atau sepenuhnya sewa tersebut; dan
- membuat penyesuaian terkait dengan aset hak-guna untuk seluruh modifikasi sewa lainnya.

h. Aset tetap dan penyusutan

Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi penyusutan dan penurunan nilai, jika ada. Aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

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

g. *Leases (continued)*

Lease modification (continued)

- *decrease the carrying amount of the right-of-use asset to reflect the partial or full termination of the lease for lease modifications that decrease the scope of the lease. The Company recognise in profit or loss any gain or loss relating to the partial or full termination of the lease; and*
- *make a corresponding adjustment to the right-of-use asset for all other lease modifications.*

h. *Fixed assets and depreciation*

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and impairment, if any. Fixed assets are depreciated using the straight line method over their estimated useful lives as follows:

	Tahun/*Years*	
Peralatan komputer	3	*Computer equipment*
Prasarana kantor dan toko	5 - 9	*Office and store leasehold improvements*
Peralatan dan perabot kantor dan toko	5 - 7	*Office and store equipment, furnitures and fixtures*

Nilai sisa, estimasi masa manfaat dan metode penyusutan setiap aset dikaji dan disesuaikan jika perlu, pada setiap tanggal posisi keuangan.

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

Biaya-biaya setelah pengakuan awal diakui sebagai bagian nilai tercatat aset atau sebagai aset yang terpisah, sebagaimana mestinya, hanya jika kemungkinan besar Perusahaan mendapat manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan andal. Nilai tercatat dari komponen yang diganti dihapuskan. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laporan laba rugi selama periode ketika biaya-biaya tersebut terjadi.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are charged to the profit or loss during the period in which they are incurred.

Ketika aset tidak digunakan lagi atau dilepas, jumlah tercatat dan akumulasi penyusutan yang terkait dihapuskan dari laporan keuangan dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan dari pelepasan aset tersebut diakui dalam laporan laba rugi.

When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying amount and the related accumulated depreciation are eliminated from the financial statements and the resulting gains or losses on the disposal of fixed assets are recognised in the profit or loss.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

h. Aset tetap dan penyusutan (lanjutan)

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai bagian dari aset tetap. Akumulasi biaya pembangunan direklasifikasi ke akun aset tetap yang sesuai ketika pembangunan secara substansial sudah selesai dan aset tersebut sudah siap dipakai sesuai peruntukannya. Penyusutan mulai dibebankan sejak tanggal aset tersebut siap digunakan.

i. Penurunan nilai aset nonkeuangan

Aset tetap dan aset nonkeuangan lain-lain dikaji untuk mengetahui apakah telah terjadi penurunan nilai bilamana terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tersebut tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian akibat penurunan nilai diakui sebesar selisih lebih antara nilai tercatat aset dengan nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset tersebut.

Nilai yang dapat diperoleh kembali adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai aset. Dalam rangka mengukur penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah.

Dalam menentukan penurunan nilai, aset dikelompokkan pada tingkat yang paling rendah dimana terdapat arus kas masuk yang dapat diidentifikasi, yang sebagian besar tidak tergantung pada arus masuk kas dari aset lain atau kelompok aset (unit penghasil kas).

Pada setiap akhir periode pelaporan, aset non-keuangan yang telah mengalami penurunan nilai dikaji untuk menentukan apakah terdapat kemungkinan pemulihan penurunan nilai. Jika terjadi pemulihan nilai, maka langsung diakui dalam laporan laba rugi, tetapi tidak boleh melebihi akumulasi rugi penurunan nilai yang telah diakui sebelumnya.

j. Utang usaha dan utang lain-lain

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

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

h. *Fixed assets and depreciation (continued)*

Assets under construction are stated at cost and presented as part of fixed assets. The accumulated costs of constructions are reclassified to the appropriate fixed assets accounts when the construction is substantially completed and the assets are ready for their intended use. Depreciation is charged from the date when the assets are ready for use.

i. *Impairment of non-financial assets*

Fixed assets and other non-financial assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount.

Recoverable amount is the higher of the asset's fair value less cost to sell and its value-in-use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash inflows, which are largely independent of the cash inflows from other assets or group of assets (cash generating units).

At the end of each reporting period, non-financial assets that suffered impairment are reviewed for possible reversal of the impairment. Reversal is immediately recognised in profit or loss, but not in the excess of any accumulated impairment loss previously recognised.

j. *Trade payables and other payables*

Trade and other payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired from suppliers.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

j. Utang usaha dan utang lain-lain (lanjutan)

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

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

k. Pinjaman

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi; selisih antara penerimaan kas (dikurangi biaya transaksi) dan nilai pelunasan dicatat pada laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode bunga efektif.

Biaya yang dibayar untuk memperoleh fasilitas pinjaman diakui sebagai biaya transaksi pinjaman sepanjang besar kemungkinan sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik. Dalam hal ini, biaya memperoleh pinjaman ditangguhkan sampai penarikan pinjaman terjadi. Sepanjang tidak terdapat bukti bahwa besar kemungkinan sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik, biaya memperoleh pinjaman dikapitalisasi sebagai biaya dibayar dimuka untuk jasa likuiditas dan diamortisasi selama periode fasilitas yang terkait. Biaya pinjaman yang terjadi dibebankan pada laba rugi.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek kecuali Perusahaan memiliki hak tanpa syarat untuk menunda pembayaran liabilitas selama paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

l. Imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

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

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

j. *Trade payables and other payables (continued)*

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

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

k. *Borrowings*

Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently carried at the amortised cost; any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method.

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

Borrowings are classified as current liabilities unless the Company has an unconditional right to defer the settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

l. *Employee benefits*

Short-term employee benefits

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

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

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

I. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan pensiun

Sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 sebagaimana diubah melalui Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja ("UU 11/2020"), Perusahaan diwajibkan untuk memberikan imbalan pensiun sekurang-kurangnya seperti imbalan pensiun yang diatur dalam UU 11/2020, yang pada dasarnya adalah program imbalan pasti. UU 11/2020 menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun.

Program pensiun imbalan pasti adalah program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada saat pensiun, biasanya tergantung pada satu faktor atau lebih, seperti umur, masa kerja dan jumlah kompensasi.

Kewajiban imbalan pensiun tersebut merupakan nilai kini kewajiban imbalan pasti pada tanggal pelaporan dikurangi dengan nilai wajar aset program, jika ada.

Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas di masa depan dengan menggunakan tingkat diskonto dari imbal hasil obligasi pemerintah jangka panjang dalam mata uang Rupiah sesuai dengan mata uang dimana imbalan tersebut akan dibayarkan dan yang memiliki jangka waktu yang sama dengan kewajiban imbalan pensiun yang bersangkutan.

Pengukuran kembali yang timbul dari penyesuaian pengalaman dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lain pada ekuitas dalam periode saat terjadinya.

Biaya jasa lalu diakui segera dalam laporan laba rugi.

Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian program diakui ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

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

I. *Employee benefits (continued)*

Pension benefits

In accordance with Labour Law No. 13/2003 as amended by Omnibus Law No.11/2020 ("Law 11/2020"), the Company is required to provide pension benefits, with minimum benefits as stipulated in Law 11/2020, which basically is a defined benefit plan. The Law 11/2020 sets the formula for determining the minimum amount of pension benefits.

A defined benefit pension plan is a pension plan that defines an amount of pension that will be received by the employee on becoming entitled to a pension, which usually depends on one or more factors such as age, years of service and compensation.

The pension benefit obligation is the present value of the defined benefit obligation at the reporting date less the fair value of plan assets, if any.

The defined benefit obligation is calculated annually by an independent actuary using the projected unit credit method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using discount rate of long-term government bond yields that are denominated in Rupiah in which the benefit will be paid and that have terms to maturity similar to related pension obligation.

Remeasurement arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are directly recognized in the equity in other comprehensive income in the period in which they arise.

Past-service costs are recognized immediately in profit or loss.

Gains or losses on the curtailment or settlement are recognised when the curtailment or settlement occurs.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

m. Saham dan biaya emisi saham

Saham biasa diklasifikasikan sebagai ekuitas.

Biaya terkait emisi saham yaitu tambahan biaya yang langsung terkait dengan penerbitan saham baru atau opsi disajikan pada bagian ekuitas sebagai pengurang dari jumlah yang diterima setelah dikurangi pajak.

n. Pajak penghasilan kini dan tangguhan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di penghasilan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau ekuitas.

Beban pajak penghasilan kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku pada akhir periode pelaporan.

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

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan dan diharapkan berlaku pada saat aset pajak tangguhan direalisasi atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan.

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

Manajemen secara berkala mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") Pajak Penghasilan Badan sehubungan dengan situasi dimana aturan pajak yang berlaku membutuhkan penafsiran. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayarkan kepada otoritas pajak di Indonesia.

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

m. *Shares and share issuance costs*

Ordinary shares are classified as equity.

Share issuance related costs which are an incremental cost directly attributable to the issuance of new shares or options are shown in equity as deduction, net of tax, from the proceeds.

n. *Current and deferred income tax*

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

The current income tax is calculated using tax rates that have been enacted at the end of the reporting period.

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

Deferred income tax is determined using tax rates pursuant to laws or regulations that have been enacted or substantially enacted as at the reporting date and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realized or deferred income tax liability is settled.

Deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary differences and tax loss carried forward can be utilised.

Management periodically evaluates positions taken in annual corporate income tax returns ("SPT") with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. Where appropriate, it establishes provisions based on the amounts expected to be paid to the tax authority in Indonesia.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

a. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan diukur pada nilai wajar jumlah yang diterima atau piutang atas penjualan barang dan penyerahan jasa dalam aktivitas normal Perusahaan, setelah dikurangi potongan harga dan diskon dan tidak termasuk Pajak Pertambahan Nilai.

Pengakuan pendapatan harus memenuhi 5 langkah analisa sebagai berikut:

1. Identifikasi kontrak dengan pelanggan.
2. Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan.
3. Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai komponasi atas diserahkannya barang 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 diserahkannya barang yang dijanjikan ke pelanggan.
4. Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah marjin.
5. Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang tersebut).

Pendapatan dari penjualan barang dagangan secara eceran diakui pada saat barang diserahkan ke pelanggan.

Beban diakui pada saat terjadinya berdasarkan metode akrual.

PSAK 72 mensyaratkan entitas untuk menentukan apakah entitas merupakan prinsipal atau agen dalam suatu transaksi berdasarkan apakah entitas mengendalikan barang atau jasa sebelum itu dialihkan kepada pelanggan.

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

a. *Revenue and expenses recognition*

Revenue is measured at fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods and rendering services in the ordinary course of the activities of the Company, net of rebates and discounts and exclude Value Added Tax.

Revenue recognition have to fulfill 5 steps of assessment:

1. *Identify contract(s) with a customer.*
2. *Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods that are distinct.*
3. *Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods 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 to a customer.*
4. *Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative standalone selling price are estimated based on expected cost plus margin.*
5. *Recognise revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods to a customer (which is when the customer obtains control of that goods).*

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

Expenses are recognised when incurred on an accrual basis.

PSAK 72 requires an entity to determine whether it is the principal in the transaction or the agent on the basis of whether it controls the goods or services before they are transferred to the customer.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

o. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Perusahaan secara rutin mengadakan perjanjian dengan pemasok di mana Perusahaan tidak membeli atau membayar barang sampai barang tersebut dijual kepada pelanggan.

Berdasarkan PSAK 72, manajemen menyimpulkan bahwa Perusahaan adalah prinsipal dalam transaksi ini karena beberapa alasan, terutama karena Perusahaan mengendalikan manfaat ekonomis transaksi, termasuk penetapan harga dan realisasi mayoritas arus kas dari penjualan, mengendalikan hubungan dengan pelanggan, dan bertanggung jawab untuk memenuhi janji untuk menyediakan barang kepada pelanggan. Barang yang diterima berdasarkan pengaturan ini tidak termasuk dalam persediaan dalam laporan posisi keuangan karena kewajiban untuk membayar pemasok bersifat variabel bergantung pada penjualan di masa depan kepada pelanggan akhir. Perusahaan tidak memiliki kewajiban kini untuk membayar pemasok sampai barang dijual kepada pelanggan. Pembayaran variabel hanya ditetapkan dan biaya persediaan langsung dibebankan ke biaya penjualan pada saat penjualan kepada pelanggan akhir.

p. Provisi

Provisi diakui apabila Perusahaan mempunyai kewajiban hukum maupun konstruktif sebagai akibat peristiwa masa lalu dan kemungkinan besar penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya. Provisi diakui hanya jika estimasi yang wajar dapat dilakukan atas jumlah kewajiban. Provisi tidak diakui untuk kerugian operasi masa depan.

q. Segmen operasi

Segmen operasi dilaporkan secara konsisten sesuai dengan laporan internal yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasi utama. Pengambil keputusan operasi utama, yang merupakan orang yang bertanggung jawab untuk mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja dari segmen operasi adalah Direksi.

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

o. *Revenue and expenses recognition (continued)*

The Company routinely enters into arrangements with suppliers whereby the Company does not purchase or pay for the goods until the goods is ultimately sold to a customer.

Based on PSAK 72, management concludes that the Company is the principal in these transactions for a number of reasons, most notably because it controls the overall economics of the transactions, including price setting and realising the majority of cash flows from the sale, control the relationship with the customer, and is responsible for fulfilling the promise to provide goods to the customer. Goods received under these arrangements are not included in the inventory in the statements of financial position because the obligation to pay the supplier is variable depending on the future sales to end customer. The Company does not have a present obligation to pay the supplier until goods are sold to customer. The variable payment is only fixed and cost of inventories are directly charged to cost of sales upon the sales to end customer.

p. *Provisions*

Provisions are recognised when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events and it is probable that outflow resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are recognised only when a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are not recognised for future operating losses.

q. *Operating segment*

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker, who is responsible for allocating resources and assessing performance of the operating segments, has been identified as the Directors.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

r. Laba per saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih yang tersedia bagi pemegang saham Perusahaan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada periode berjalan.

s. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi seperti yang didefinisikan dalam PSAK 7 "Pengungkapan Pihak Berelasi".

Semua transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

t. Uang jaminan

Uang jaminan ini terutama merupakan uang jaminan untuk sewa gerai, sewa podium dan saluran telepon.

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

r. *Earnings per share*

Basic earnings per share are calculated by dividing the profit attributable to the equity holders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

s. *Related parties transactions*

The Company enters into transactions with related parties as defined in PSAK 7 "Related Party Disclosures".

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the notes to the financial statements.

t. *Refundable deposits*

These refundable deposits majorly consist of guarantee cash deposits for store rental, podium rental and telephone line.

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

a. Faktor-faktor risiko keuangan

Aktivitas Perusahaan rentan terhadap berbagai risiko keuangan seperti tingkat nilai tukar mata uang asing, risiko tingkat suku bunga, risiko kredit dan risiko likuiditas. Program manajemen risiko Perusahaan secara keseluruhan dirancang untuk meminimalkan dampak dari pasar keuangan yang tidak dapat diprediksi dan efek yang berpotensi merugikan kinerja keuangan Perusahaan.

i) Risiko nilai tukar mata uang asing

Perusahaan rentan terhadap risiko nilai tukar mata uang asing terutama dari pembelian barang dagangan. Perusahaan memantau fluktuasi mata uang asing dan dapat melakukan lindung nilai terhadap eksposur fluktuasi mata uang asing untuk transaksi yang sudah diketahui dan dikat.

3. *FINANCIAL RISK MANAGEMENT*

a. *Financial risk factors*

The activities of the Company expose it to a variety of financial risks such as foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk and liquidity risk. The overall risk management program of the Company is designed to minimise the impact of the unpredictability of financial markets and potential adverse effects on the financial performance of the Company.

i) *Foreign exchange risk*

The Company is exposed to foreign exchange risk arising mainly from purchase of merchandise. The Company monitors foreign exchanges fluctuations and may hedge the exposure on the foreign currency fluctuation for known and committed transactions.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)**
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

***NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)***
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

3. **MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN** (lanjutan)

a. **Faktor-faktor risiko keuangan** (lanjutan)

i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Mata uang asing yang banyak digunakan adalah USD. Pada tanggal 31 Maret 2022, jika Rupiah melemah terhadap USD sebesar 5% dengan semua variabel lain dianggap konstan, rugi setelah pajak periode berjalan akan bertambah sebesar Rp 1.127.317 (31 Desember 2021: Rp 533.028).

Aset dan liabilitas moneter bersih dalam mata uang asing disajikan pada Catatan 26.

ii) Risiko tingkat suku bunga

Perusahaan menghadapi risiko tingkat suku bunga yang disebabkan oleh perubahan tingkat suku bunga pinjaman yang dikenakan bunga. Suku bunga atas pinjaman dapat berfluktuasi sepanjang periode pinjaman. Kebijakan keuangan memberikan panduan bahwa eksposur tingkat bunga harus diidentifikasi dan diminimalisasi/dinetralisasi secara tepat waktu.

Pada tanggal 31 Maret 2022, apabila tingkat suku bunga atas pinjaman meningkat/menurun sebesar 100 poin dan variabel lain tetap, rugi setelah pajak untuk periode berjalan akan naik/turun sebesar Rp 1.610.000 (31 Desember 2021: Rp 1.868.584), terutama akibat lebih tinggi/rendah beban bunga pinjaman dengan tingkat suku bunga mengambang.

iii) Risiko kredit

Perusahaan menghadapi risiko kredit terutama dari kas di bank dan eksposur kredit yang diberikan kepada pemasok pihak ketiga sehubungan dengan diskon penjualan, insentif serta kegiatan promosi yang dapat diklaim. Perusahaan mengelola risiko kredit dengan menempatkan kas pada bank-bank yang memiliki reputasi baik dan dengan memantau umur piutang dan melakukan transaksi dengan pemasok yang memiliki reputasi baik.

3. *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

a. *Financial risk factors (continued)*

i) *Foreign exchange risk (continued)*

The foreign currency most commonly used is USD. As at 31 March 2022, if Rupiah had weakened by 5% against USD with all other variables held constant, loss after tax for the period would have been Rp 1,127,317 higher (31 December 2021: Rp 533,028).

Net monetary asset and liabilities denominated in foreign currencies are disclosed in Note 26.

ii) *Interest rate risk*

The Company is exposed to interest rate risk through the impact of rate changes on interest-bearing liabilities. Interest rate for borrowings can fluctuate over the borrowing period. The treasury policy sets the guideline that the interest rate exposure shall be identified and minimised/neutralised promptly.

As at 31 March 2022, if interest rates on borrowings at that date had been 100 point higher/lower with all other variables held constant, loss after tax for the period would increase/decrease by Rp 1,610,000 (31 December 2021: Rp 1,868,584), mainly as a result of higher/lower interest expense of borrowings with floating interest rates.

iii) *Credit risk*

The Company is exposed to credit risk primarily from cash in banks and credit exposures given to third party suppliers in connection with claimable sales discount, incentives and promotional activities. The Company manages the credit risk by placing its cash in highly reputable banks and by monitoring the receivable aging and entering into transactions with reputable suppliers.

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Faktor-faktor risiko keuangan (lanjutan)

iii) Risiko kredit (lanjutan)

Selain itu, tidak terdapat konsentrasi risiko kredit karena Perusahaan memiliki banyak pemasok pihak ketiga tanpa adanya pemasok individu yang signifikan.

Perusahaan berkeyakinan bahwa risiko kredit dari piutang kartu kredit tidak signifikan karena piutang tersebut merupakan piutang dari bank yang memiliki reputasi baik dan umumnya diselesaikan dalam waktu 2 atau 3 hari dari tanggal transaksi.

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

iv) Risiko likuiditas

Perusahaan mengelola risiko likuiditas dengan memantau proyeksi arus kas dan arus kas aktual secara regular. Perusahaan berkeyakinan bahwa siklus penerimaan kas memungkinkan Perusahaan untuk memenuhi kewajibannya pada saat jatuh tempo.

Tabel di bawah ini menganalisa liabilitas keuangan Perusahaan yang dikelompokkan berdasarkan periode yang tersisa sampai dengan tanggal jatuh tempo kontraktual. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel merupakan arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan.

***3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT** (continued)*

***a. Financial risk factors** (continued)*

iii) Credit risk (continued)

Also, there is no concentration of credit risk as the Company has a large number of third party suppliers without any individually significant supplier.

The Company believes that the credit risk from credit cards receivables is not significant as they represent receivables from reputable banks and are generally settled within 2 or 3 days from the transaction date.

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

iv) Liquidity risk

The Company manages its liquidity risk by monitoring the projected and actual cash flows regularly. The Company believes that the cash collection cycle enables it to meet its obligations when it falls due.

The table below analyses the financial liabilities of the Company into relevant maturity groupings based on the remaining period to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows.

	Jatuh tempo kontraktual liabilitas keuangan/ Contractual maturities of financial liabilities					
	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	Antara 1 dan 2 tahun/ Between 1 and 2 years	Antara 2 dan 5 tahun/ Between 2 and 5 years	Lebih dari 5 tahun/ Over 5 years	Jumlah/ Total	
31 Maret 2022						**31 March 2022**
Utang usaha	183,562,209	-	-	-	183,562,209	*Trade payables*
Utang lain-lain	44,597,627	-	-	-	44,597,627	*Other payables*
Akrual	20,640,319	-	-	-	20,640,319	*Accruals*
Pinjaman bank jangka pendek	161,000,000	-	-	-	161,000,000	*Short-term bank loans*
Liabilitas sewa	88,179,141	42,859,124	42,885,542	2,918,119	158,842,926	*Lease liabilities*
Jumlah liabilitas	478,979,296	42,859,124	42,885,542	2,918,119	568,442,081	*Total liabilities*

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Faktor-faktor risiko keuangan (lanjutan)

iv) Risiko likuiditas (lanjutan)

3. *FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

a. *Financial risk factors (continued)*

iv) Liquidity risk (continued)

	Jatuh tempo kontraktual liabilitas keuangan/ *Contractual maturities of financial liabilities*					
	Kurang dari 1 tahun/ *Less than 1 year*	Antara 1 dan 2 tahun/ *Between 1 and 2 years*	Antara 3 dan 5 tahun/ *Between 2 and 5 years*	Lebih dari 5 tahun/ *Over 5 years*	Jumlah/ *Total*	
31 Desember 2021						*31 December 2021*
Utang usaha	174.577.563	-	-	-	174.577.563	*Trade payables*
Utang lain-lain	48.231.217	-	-	-	48.231.217	*Other payables*
Akrual	22.835.169	-	-	-	22.835.169	*Accruals*
Pinjaman bank jangka pendek	182.542.500	-	-	-	182.542.500	*Short-term bank loans*
Liabilitas sewa	37.416.464	42.721.743	44.879.227	2.919.119	127.936.553	*Lease liabilities*
Jumlah liabilitas	465.602.913	42.721.743	44.879.227	2.919.119	556.123.002	*Total liabilities*

Pada tanggal 31 Maret 2022, Perusahaan memiliki modal kerja negatif sebesar Rp 166.599.366. Terkait dengan risiko likuiditas yang dihadapi, Perusahaan memiliki rencana keuangan yaitu dengan memanfaatkan fasilitas pinjaman dari bank yang belum terpakai.

As at 31 March 2022, the Company has a negative working capital of Rp 166,599,366. In relation with the liquidity risk faced, the Company has financial plan by utilizing the unused facility from bank.

b. Manajemen risiko permodalan

Tujuan Perusahaan dalam pengelolaan permodalan adalah untuk melindungi kemampuan Perusahaan dalam mempertahankan kelangsungan usaha Perusahaan guna memberikan imbal hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya.

Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Perusahaan dapat menerbitkan saham baru, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang dan efisiensi modal Perusahaan, profitabilitas sekarang dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi, proyeksi belanja modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis.

b. Capital risk management

The objectives of the Company when managing capital are to safeguard the ability of the Company to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may issue new shares, considering the future capital requirements and capital efficiency of the Company, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

c. Nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar adalah suatu jumlah dimana suatu aset dapat dipertukarkan atau suatu liabilitas diselesaikan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar.

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan kurang lebih sama dengan nilai tercatatnya, karena dampak dari diskonto tidak signifikan.

c. Fair value of financial instruments

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged or liability settled between knowledgeable and willing parties in an arm's length transaction.

Fair value of financial assets and liabilities approximate their carrying amount as the impact of discounting is not significant.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan) / *3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)*

c. Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan) / *c. Fair value of financial instruments (continued)*

Pada tanggal 31 Maret 2022, nilai tercatat uang jaminan sebesar Rp 31.141.342 (31 Desember 2021: Rp 30.747.742) sedangkan nilai wajarnya adalah sebesar Rp 26.416.302 (31 Desember 2021: Rp 26.416.302).

On 31 March 2022, the carrying value of refundable deposits amounted to Rp 31,141,342 (31 December 2021: Rp 30,747,742) while their fair value amounted to Rp 26,416,302 (31 December 2021: Rp 26,416,302).

Nilai wajar dari uang jaminan untuk keperluan penyajian ditentukan dengan hirarki pengukuran nilai wajar tingkat 3 (input yang tidak dapat diobservasi) yang diestimasi dengan mendiskontokan arus kas kontrak masa depan menggunakan tingkat bunga pada tanggal pelaporan yang berkisar 6,75% per tahun.

The fair value of refundable deposits for disclosure purposes is determined by using the fair value measurement hierarchy level 3 (unobservable input) which was estimated by discounting the future contractual cash flows using interest rate at reporting date which approximates 6.75% per annum.

d. Saling hapus aset keuangan dan liabilitas keuangan / *d. Offsetting financial assets and financial liabilities*

Aset dan liabilitas keuangan berikut ini tunduk kepada dasar saling hapus dan pengaturan untuk menyelesaikan secara bersih:

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

	Jumlah bruto aset/(liabilitas) keuangan yang diakui/*Gross amounts of recognised financial assets/(liabilities)*	Jumlah bruto aset/(liabilitas) keuangan yang dikompensasikan di laporan posisi keuangan/*Gross amounts of recognised financial assets/(liabilities) offset in the statements of financial position*	Jumlah bersih aset/(liabilitas) keuangan yang disajikan di laporan posisi keuangan/*Net amounts of financial assets/(liabilities) presented in the statements of financial position*	
31 Maret 2022				*31 March 2022*
Piutang usaha	31.043.569	(1.013.430)	30.030.139	*Trade receivables*
Utang usaha	(164.575.629)	1.013.400	(163.562.206)	*Trade payables*
31 Desember 2021				*31 December 2021*
Piutang usaha	37.372.709	(143.248)	37.229.511	*Trade receivables*
Utang usaha	(174.720.811)	143.248	(174.577.563)	*Trade payables*

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING / *4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS*

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)**
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

***NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)***
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Dalam penyusunan laporan keuangan, Perusahaan telah membuat estimasi akuntansi berdasarkan asumsi tentang kondisi saat ini dan, untuk beberapa estimasi, kondisi ekonomi dan pasar masa depan dan secara khusus mengasumsikan bahwa kondisi pasar saat ini sebagai akibat dari pandemi COVID-19 tidak berlangsung dalam jangka panjang. Meskipun perkiraan dan asumsi mempertimbangkan kondisi saat ini dan, sebagaimana berlaku, kondisi masa depan yang diharapkan yang dianggap Perusahaan relevan dan wajar, termasuk namun tidak terbatas pada potensi dampak terhadap operasi Perusahaan yang timbul dari pandemi COVID-19 dan tanggapan kebijakan moneter, fiskal, dan pemerintah yang berbeda yang ditujukan untuk menghidupkan kembali perekonomian, sangat mungkin bahwa kondisi aktual dapat berbeda dari harapan ekspektasi Perusahaan.

Secara khusus, sejumlah estimasi telah dan akan terus terpengaruh oleh pandemi COVID-19 yang sedang berlangsung. Tingkat intensitas, besaran dan durasi, serta konsekuensi ekonomi dari pandemi COVID-19 tidak pasti, berubah dengan cepat, dan saat ini tidak dapat untuk diprediksi. Sebagai akibatnya, estimasi akuntansi dan asumsi Perusahaan dapat berubah dari waktu ke waktu sebagai respons terhadap bagaimana kondisi pasar berkembang. Selain itu, hasil aktual dapat berbeda secara signifikan dari estimasi dan asumsi tersebut.

Ketidakpastian tentang pertimbangan, asumsi, dan estimasi ini dapat mengakibatkan hasil yang memerlukan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset atau liabilitas yang terpengaruh, jumlah dan waktu dari hasil operasi, arus kas, dan pengungkapan di masa mendatang.

Pengakuan aset pajak tangguhan yang berasal dari rugi fiskal

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

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

In preparing the financial statements, the Company has made accounting related estimates based on assumptions about current and, for some estimates, future economic and market conditions and in particular has assumed that the current market conditions as a result of the COVID-19 pandemic is not a long-term norm. Although the estimates and assumptions contemplate current and, as applicable, expected future conditions that the Company considers are relevant and reasonable, including but not limited to the potential impacts to the operations of the Company arising from the COVID-19 pandemic and different monetary, fiscal and government policy responses aimed at reviving the economies, it is reasonably possible that actual conditions could differ from the expectations of the Company.

In particular, a number of estimates have been and will continue to be affected by the ongoing COVID-19 pandemic. The severity, magnitude and duration, as well as the economic consequences of the COVID-19 pandemic are uncertain, rapidly changing and it is currently impossible to predict. As a result, the accounting estimates and assumptions of the Company may change over time in response to how market conditions develop. In addition, actual results could differ significantly from those estimates and assumptions.

Uncertainty about these judgements, assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected and the amount and timing of results of operations, cash flows and disclosures in future periods.

Recognition of deferred tax assets from tax losses carry forward

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)**
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

***NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)***
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Pengakuan aset pajak tangguhan yang berasal dari rugi fiskal (lanjutan)

Manajemen memperkirakan tidak ada alasan bagi Perusahaan tidak dapat menghasilkan laba fiskal di masa depan sebelum rugi fiskal menjadi kedaluarsa. Namun demikian, manajemen juga mempertimbangkan fakta bahwa terlalu dini bagi Perusahaan untuk membuktikan tingkat kemungkinan atas penggunaan rugi fiskal dengan mempertimbangkan riwayat kinerja Perusahaan. Oleh karena itu, manajemen tidak mengakui aset pajak tangguhan dari rugi fiskal.

Namun, walaupun Perusahaan tidak mengakui aset pajak tangguhan, Perusahaan tetap memiliki hak untuk mengajukan klaim atas rugi fiskal ketika Perusahaan menghasilkan laba fiskal. Apabila Perusahaan berhasil menghasilkan laba fiskal yang dapat dipergunakan untuk dikompensasikan dengan rugi fiskal sebelum kadaluwarsa, maka rugi fiskal yang tidak diakui sebagai aset pajak tangguhan akan diakui sebagai manfaat pajak penghasilan (lihat Catatan 14c).

Provisi imbalan kerja

Nilai kini liabilitas imbalan kerja tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial dan menggunakan asumsi termasuk tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji yang diharapkan. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi nilai tercatat liabilitas imbalan kerja.

Perusahaan menentukan tingkat diskonto yang sesuai pada akhir setiap periode pelaporan dengan menggunakan imbal hasil obligasi pemerintah dalam mata uang Rupiah, mata uang dimana imbalan tersebut akan dibayarkan dan yang memiliki jangka waktu yang kurang lebih sama dengan jangka waktu kewajiban imbalan pensiun yang bersangkutan.

Untuk tingkat kenaikan gaji masa datang, Perusahaan mengumpulkan data historis mengenai perubahan gaji dasar karyawan dan menyesuaikannya dengan perencanaan bisnis masa datang.

Asumsi utama lainnya sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 15.

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

Recognition of deferred tax assets from tax losses carry forward *(continued)*

Management estimates that there is no reason for the Company not to be able to generate sufficient taxable profits in the future prior to the expiration of the tax losses. However, management also considers the fact that the Company is premature to prove that the utilisation of the carried forward tax losses as probable considering the historical performance of the Company. Therefore, management is of the view that the deferred tax assets arising from the carried-forward tax losses should not be recognised.

Nevertheless, despite the Company did not recognize the deferred tax assets, the Company remains entitled to claim the carried-forward tax losses when the Company generates taxable profit to be compensated. If the Company is successful to generate taxable profits sufficient to utilise the carried-forward tax losses prior to their expiration, then the carried-forward tax losses that are currently unrecognised as deferred tax assets would have to be recognised as income tax benefits (refer to Note 14c)

Provision for employee benefits

The present value of the employee benefit obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions including the discount rate and expected salary increment rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee benefit obligations.

The Company determines the appropriate discount rate at the end of each reporting period using the yields of government bonds that are denominated in Rupiah, the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related pension obligation.

For the rate of future salary increases, the Company collects all historical data relating to changes in base salaries and adjusts it for future business plans.

Other key assumptions are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 15.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Provisi kehilangan persediaan dan barang usang

Perusahaan menetapkan provisi kehilangan persediaan dan barang usang berdasarkan estimasi kehilangan persediaan sejak tanggal pemeriksaan fisik terakhir dan estimasi penjualan persediaan di masa depan dengan mempertimbangkan nilai realisasi bersih persediaan tersebut. Ketidakpastian yang terkait dengan faktor-faktor ini dapat mengakibatkan jumlah realisasi yang berbeda dari jumlah tercatat persediaan yang dilaporkan.

Estimasi masa manfaat aset tetap

Perusahaan melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat ekonomis aset tetap berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan keusangan.

Hasil operasi di masa depan akan dipengaruhi secara material oleh perubahan estimasi ini yang disebabkan oleh perubahan faktor yang telah disebutkan di atas.

Aset tetap dan aset nonkeuangan lainnya ditelaah untuk mengetahui apakah telah terjadi penurunan nilai apabila terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset melebihi nilai yang dapat diperoleh kembali.

Penurunan nilai aset tetap dan aset nonkeuangan lainnya

Aset tetap dan aset nonkeuangan lainnya ditelaah untuk mengetahui apakah telah terjadi penurunan nilai apabila terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset melebihi nilai yang dapat diperoleh kembali.

Nilai terpulihkan atas aset tetap ditentukan berdasarkan nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai aset, dihitung berdasarkan estimasi manajemen. Nilai terpulihkan atas aset hak guna ditentukan berdasarkan nilai pakai aset dan termasuk arus kas keluar untuk pembayaran sewa yang tidak termasuk dalam liabilitas sewa.

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

Provision for inventory losses and obsolescence

The Company establishes provision for inventory losses and obsolescence based on estimated inventory losses since the date of the latest physical inventory observations and the estimated future sale of the inventory items taking into consideration the net realisable value of such inventories. Uncertainty associated with these factors may result in the realisable amount being different from the reported carrying amount of inventories.

Estimated useful lives of fixed assets

The Company reviews periodically the estimated useful lives of fixed assets based on factors such as technical specification and obsolescence.

Future results of operations could be materially affected by changes in these estimates brought about by changes in the factors mentioned.

Fixed assets and other non-financial assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount.

Impairment of fixed assets and other non-financial assets

Fixed assets and other non-financial assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount.

The recoverable amount of a fixed assets is determined based on the higher of its fair value less costs to sell and its value in use, calculated on the basis of management's estimates. The recoverable amount of a right-of-use assets is based on its value in use and includes the cash outflows for the lease payment that are excluded from the lease liability.

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian mengandung unsur sewa membutuhkan pertimbangan yang cermat untuk menilai apakah perjanjian tersebut memberikan hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian dan hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian, bahkan jika hak tersebut tidak dijabarkan secara eksplisit di perjanjian.

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini dari sisa pembayaran sewa selama jangka waktu sewa, yang didiskontokan dengan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental Perusahaan. Penentuan jangka waktu sewa dan suku bunga pinjaman inkremental tersebut seringkali melibatkan estimasi dan pertimbangan yang signifikan.

Dalam menentukan jangka waktu sewa, Perusahaan mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang menimbulkan insentif ekonomi untuk menggunakan opsi perpanjangan, atau tidak menggunakan opsi penghentian. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi penghentian kontrak sewa) hanya dimasukkan dalam jangka waktu sewa jika cukup pasti akan diperpanjang (atau tidak dihentikan), dimana penentuan jangka waktu sewa yang cukup pasti membutuhkan estimasi dan pertimbangan yang signifikan.

Dalam menentukan suku bunga pinjaman Perusahaan inkremental, terdapat beberapa faktor yang perlu dipertimbangkan, yang banyak di antaranya memerlukan estimasi dan pertimbangan untuk dapat secara andal mengukur penyesuaian yang diperlukan untuk sampai pada tingkat diskonto akhir. Perusahaan mempertimbangkan faktor-faktor utama berikut: risiko kredit korporat Perusahaan, jangka waktu sewa, jangka waktu pembayaran sewa, lingkungan ekonomi, waktu di mana sewa dimulai, dan mata uang di mana pembayaran sewa ditentukan.

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

Leases

Determination whether an arrangement is or contains a lease requires careful judgement to assess whether the arrangement conveys a right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use and right to direct the use of the asset, even if the right is not explicitly specified in the arrangement.

Lease liabilities were measured at the present value of the remaining lease payments during the lease term, discounted using the incremental borrowing rate of the Company. Determination of the lease term and the incremental borrowing rates often involves significant estimates and judgements.

In determining the lease term, the Company considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options of lease contract) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated), whereby the determination of reasonably certain lease term requires significant estimation and judgement.

In determining the incremental borrowing rate of the Company, there are a number of factors to consider, many of which need estimate and judgement in order to be able to reliably quantify any necessary adjustments to arrive at the final discount rates. The Company considers the following main factors: the Company corporate credit risk, the lease term, the lease payment term, the economic environment, the time at which the lease is entered into, and the currency in which the lease payments are denominated.

5. KAS DAN SETARA KAS / 5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Kas	1,614,657	2,525,123	*Cash on hand*
Kas di bank	13,538,404	59,980,932	*Cash in banks*
	15,153,061	62,506,055	

Rincian kas di bank: / *Details of cash in banks:*

	31 Maret/ March 2022	31 Desember/ December 2021
Rupiah:		
Standard Chartered Bank	2,545,770	41,623,948
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2,648,648	10,071,968
PT Bank Rakyat Indonesia	2,408,109	3,433,427
PT Bank Central Asia Tbk	1,625,696	2,074,388
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	1,177,042	1,173,716
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Ltd, Jakarta ("HSBC")	2,083,109	531,374
	12,488,274	58,908,821
USD:		
Standard Chartered Bank	199,545	868,436
HSBC	852,585	203,673
	1,052,130	1,072,111
	13,538,404	59,980,932

6. PIUTANG USAHA - PIHAK KETIGA – BERSIH / 6. TRADE RECEIVABLES - THIRD PARTIES – NET

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Kartu kredit dan kartu debit	17,159,043	19,443,345	*Credit and debit cards*
Promosi dan diskon penjualan serta insentif yang dapat diklaim	13,113,318	18,417,082	*Claimable promotions, sales discounts and incentives*
	30,272,361	37,860,427	
Dikurangi:			*Less*
Provisi atas penurunan nilai	(242,192)	(630,916)	*Provision for impairment*
	30,030,169	37,229,511	

Semua piutang usaha adalah dalam mata uang Rupiah. / *All trade receivables are denominated in Rupiah.*

6. PIUTANG USAHA - PIHAK KETIGA – BERSIH (lanjutan) / 6. *TRADE RECEIVABLES - THIRD PARTIES – NET (continued)*

Piutang usaha dari penerbit kartu debit dan kartu kredit umumnya diselesaikan dalam beberapa hari. Sementara itu, piutang dari aktivitas promosi umumnya terkait dengan pemasok yang telah memiliki hubungan bisnis jangka panjang dengan Perusahaan dan sebagian besar tidak ada catatan gagal bayar.

Receivables from credit and debit cards issuers are typically settled within several days. Meanwhile, receivables from promotions activities are mainly related to the suppliers of which the Company has maintained long-term business relationship and most of them have no records of default.

Analisis umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

The aging analysis of these trade receivables is as follows:

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Belum jatuh tempo	30,000,430	37,123,436	*Not overdue*
Lewat jatuh tempo:			*Overdue:*
Sampai dengan 3 bulan	271,931	101,124	*Up to 3 months*
Antara 3 sampai dengan 6 bulan	-	7,500	*Between 3 to 6 months*
Lebih dari 6 bulan	-	628,367	*More than 6 months*
	30,272,361	37,860,427	

Perubahan provisi atas penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

Changes in the amounts of the provision for impairment of receivables are detailed as follows:

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Saldo awal	630,916	236,835	*Beginning balance*
(Pembalikan)/ tambahan provisi	(388,724)	394,081	*(Reversal)/ addition of provision*
Saldo akhir	242,192	630,916	*Ending balance*

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai provisi atas penurunan nilai piutang usaha telah memadai untuk menutup potensi kerugian atas piutang usaha tidak tertagih.

Management believes that the provision for the impairment of trade receivables is adequate to cover potential losses from trade receivables.

7. PERSEDIAAN – BERSIH / 7. *INVENTORIES – NET*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Barang dagangan untuk dijual	271,758,003	240,618,025	*Merchandise for sale*
Dikurangi: Provisi kehilangan persediaan dan barang usang	(35,483,586)	(31,744,927)	*Less: Provision for inventory losses and obsolescence*
	236,274,417	208,873,098	

7. PERSEDIAAN – BERSIH (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2022, persediaan Perusahaan telah diasuransikan terhadap semua risiko kerusakan dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 348.275.204 (31 Desember 2021: Rp 216.106.520). Manajemen berkeyakinan bahwa persediaan pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021 telah diasuransikan secara memadai.

Manajemen berkeyakinan bahwa provisi kehilangan persediaan dan barang usang telah memadai untuk menutup kerugian yang disebabkan oleh penurunan nilai persediaan karena kehilangan dan barang usang.

7. INVENTORIES – NET (continued)

As at 31 March 2022, the inventories of the Company were insured against all risks of damage, with total coverage of approximately Rp 348,275,204 (31 December 2021: Rp 216,106,520). Management believes that the inventories as at 31 March 2022 and 31 December 2021 were adequately insured.

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

8. BIAYA DIBAYAR DIMUKA / *8. PREPAYMENTS*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Sewa dibayar dimuka	2,029,563	2,125,508	*Prepaid rent*
Asuransi dibayar dimuka	991,882	144,278	*Prepaid insurance*
Lain-lain	3,403,736	3,495,661	*Others*
	6,425,181	5,765,447	

9. ASET TETAP – BERSIH / *9. FIXED ASSETS – NET*

	31 Maret/March 2022					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Penambahan/ *Additions*	Reclassifikasi/ *Reclassification*	Pengurangan/ *Disposal*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Harga perolehan						***Acquisition costs***
Perolehan komputer	40,934,352	-	1,545,436		42,779,448	*Computer equipment*
Prasarana kantor dan toko	62,316,106	-	4,507,241		66,823,247	*Office and store leasehold improvements*
Perolehan dan peralatan kantor dan toko	100,045,297	-	2,361,796	-	102,307,093	*Office and store equipment, furnitures and fixtures*
	242,895,755		8,414,523	-	251,310,288	
Aset dalam penyelesaian	19,940,553	9,956,558	(8,414,523)	-	20,457,240	*Assets under construction*
	262,940,553	9,956,558	-	-	271,407,528	
Akumulasi penyusutan						***Accumulated depreciation***
Perolehan komputer	(40,800,553)	(1,923,587)	-	-	(42,724,140)	*Computer equipment*
Prasarana kantor dan toko	(49,474,134)	(3,709,896)	-	-	(53,185,030)	*Office and store leasehold improvements*
Perolehan dan peralatan kantor dan toko	(59,483,998)	(4,047,153)	-	-	(63,531,151)	*Office and store equipment, furnitures and fixtures*
	(149,758,745)	(9,680,636)	-	-	(159,440,781)	
Provisi penurunan nilai	(1,214,925)	-	-	-	(1,214,925)	*Provision for impairment*
Nilai buku bersih	111,967,199				111,553,825	***Net book value***

9. ASET TETAP – BERSIH (lanjutan) / *9. FIXED ASSETS – NET (continued)*

	31 Desember/December 2021					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Penambahan/ *Additions*	Reklasifikasi/ *Reclassification*	Pelepasan/ *Disposal*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Harga perolehan						***Acquisition costs***
Peralatan komputer	57,505,734	-	3,201,225	(173,587)	60,534,302	*Computer equipment*
Prasarana kantor dan toko	79,390,134		3,448,409	(2,483,517)	80,310,138	*Office and store leasehold improvements*
Peralatan dan perabot kantor dan toko	92,118,957	-	8,581,382	(649,452)	100,049,252	*Office and store equipment, furniture and fixtures*
	228,967,215	-	17,232,226	(3,303,556)	242,895,[illegible]	
Aset dalam penyelesaian	21,318,024	18,858,557	(17,232,026)	-	16,945,053	*Assets under construction*
	250,280,[illegible]	18,858,557	-	(3,303,556)	262,945,[illegible]	
Akumulasi penyusutan						***Accumulated depreciation***
Peralatan komputer	(32,773,725)	(8,105,413)	-	170,581	(40,603,553)	*Computer equipment*
Prasarana kantor dan toko	(37,252,598)	(14,272,486)		2,081,202	(49,474,184)	*Office and store leasehold improvements*
Peralatan dan perabot kantor dan toko	(43,326,847)	(16,470,714)	-	524,025	(59,[illegible])	*Office and store equipment, furniture and fixtures*
	(113,387,470)	(38,847,[illegible])	-	2,750,[illegible]	(149,156,[illegible])	
Provisi penurunan nilai	-	(1,214,909)	-	-	(1,214,909)	*Provision for impairment*
Nilai buku bersih	136,716,729				113,802,180	***Net book value***

Aset dalam penyelesaian terutama terdiri dari prasarana toko dan peralatan terkait sehubungan dengan rencana pembukaan toko baru.

Assets under construction comprised mainly the store leasehold improvements and the related equipment pertinent to the planned opening of new stores.

Beban penyusutan seluruhnya dicatat sebagai beban usaha (Catatan 20).

Depreciation expenses were entirely charged to operating expenses (Note 20).

Rincian kerugian atas pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

Details of the loss on disposal of fixed assets is as follows:

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Harga jual	-	-	*Proceeds from sales*
Nilai buku bersih	-	(547,143)	*Net book value*
Kerugian atas pelepasan aset tetap	-	(547,143)	*Loss on disposal of fixed assets*

Seluruh aset tetap yang ada pada tanggal pelaporan digunakan untuk menunjang aktivitas operasi Perusahaan. Pada tanggal 31 Maret 2022, harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan dalam operasi Perusahaan adalah sebesar Rp 54.990.388 (31 Desember 2021: Rp 54.990.388).

All fixed assets as at the reporting date are fully used to support the operation activities of the Company. As at 31 March 2022, the cost of fully depreciated fixed assets that were still being used by the Company in its operation was Rp 54,990,388 (31 December 2021: Rp 54,990,388).

Tidak ada perbedaan yang signifikan antara nilai wajar aset tetap dengan nilai tercatatnya.

There is no significant difference between the fair value and carrying value of fixed assets.

Pada tanggal 31 Maret 2022, aset tetap Perusahaan telah diasuransikan terhadap semua risiko kerusakan dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 253.432.336 (31 Desember 2021: Rp 215.500.104). Manajemen berkeyakinan bahwa aset tetap pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021 telah diasuransikan secara memadai.

As at 31 March 2022, the fixed assets of the Company were insured against all risks of damage, with total coverage of approximately Rp 253,432,336 (31 December 2021: Rp 215,500,104). Management believes that the fixed assets as at 31 March 2022 and 31 December 2021 were adequately insured.

10. ASET HAK-GUNA – BERSIH / *10. RIGHT-OF-USE ASSETS – NET*

	31 Maret/March 2022					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Penambahan/ *Addition*	Modifikasi kontrak sewa/ *Modification of lease contract*	Penghapusan/ *Write off*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Harga perolehan						***Acquisition costs***
Sewa toko	357,686,816	5,781,124	-	(3,032,411)	360,427,529	*Store leases*
Sewa kantor	16,557,540	-	-	-	16,557,540	*Office leases*
Sewa gudang	11,192,390	1,466,650	-	-	12,659,040	*Warehouse leases*
Sewa lain-lain	1,744,905	-	-	37,020	1,781,925	*Other leases*
	389,181,459	7,247,774	-	(2,995,391)	393,416,842	
Akumulasi penyusutan						***Accumulated depreciation***
Sewa toko	(169,604,607)	(19,745,221)	-	1,642,856	(186,706,972)	*Store leases*
Sewa kantor	(8,831,624)	(462,414)	-	-	(9,294,038)	*Office leases*
Sewa gudang	(6,916,492)	(640,250)	-	-	(7,556,795)	*Warehouse leases*
Sewa lain-lain	(1,575,064)	(192,232)	-	911,428	(855,868)	*Other leases*
	(186,927,788)	(20,040,120)	-	2,554,284	(204,413,673)	
Provisi penurunan nilai	(4,016,333)	-	-	-	(4,016,333)	*Provision for impairment*
Nilai buku bersih	198,217,361				184,987,906	***Net book value***

	31 Desember/December 2021					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Penambahan/ *Addition*	Modifikasi kontrak sewa/ *Modification of lease contract*	Penghapusan/ *Write off*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Harga perolehan						***Acquisition costs***
Sewa toko	355,267,004	61,749,808	386,425	(60,733,321)	357,668,916	*Store leases*
Sewa kantor	16,557,540	-	-	-	16,557,540	*Office leases*
Sewa gudang	11,184,067	-	4,838	(6,515)	11,192,390	*Warehouse leases*
Sewa lain-lain	1,852,240	-	-	(108,235)	1,744,905	*Other leases*
	387,871,479	61,749,808	390,263	(60,848,091)	389,163,459	
Akumulasi penyusutan						***Accumulated depreciation***
Sewa toko	(156,092,227)	(75,899,346)	1,053,685	60,733,321	(169,604,607)	*Store leases*
Sewa kantor	(5,946,377)	(1,885,227)	-	-	(8,831,604)	*Office leases*
Sewa gudang	(4,940,779)	(2,274,367)	(7,829)	6,535	(6,916,492)	*Warehouse leases*
Sewa lain-lain	(913,111)	(770,188)	-	108,235	(1,575,064)	*Other leases*
	(168,592,494)	(80,829,158)	1,045,856	60,848,091	(186,927,788)	
Provisi penurunan nilai	-	(4,016,333)	-	-	(4,016,333)	*Provision for impairment*
Nilai buku bersih	219,279,985				198,217,361	***Net book value***

11. UTANG USAHA / *11. TRADE PAYABLES*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Pihak ketiga	148,379,978	156,932,823	*Third parties*
Pihak berelasi	23,596,147	14,739,497	*Related party*
	172,976,125	171,672,320	
Konsinyasi - pihak ketiga	10,584,084	2,905,243	*Consignment – third parties*
	183,562,209	174,577,563	

Lihat Catatan 22 untuk informasi mengenai pihak berelasi. *Refer to Note 22 for related party information.*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. UTANG USAHA (lanjutan) / *11. TRADE PAYABLES (continued)*

Utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut: / *Trade payables according to the currency were as follows:*

	31 Maret/ March 2022	31 Desember/ December 2021	
Rupiah	159,964,062	159,838,066	*Rupiah*
USD	23,598,147	14,739,497	*USD*
	183,562,209	174,577,563	

12. AKRUAL / *12. ACCRUALS*

	31 Maret/ March 2022	31 Desember/ December 2021	
Sewa dan beban terkait lain	5,788,498	4,201,408	*Rental and related expenses*
Utilitas	3,432,490	3,319,774	*Utilities*
Jasa profesional	2,366,270	2,419,370	*Professional fees*
Biaya kantor	963,384	2,068,561	*Office expenses*
Pembelian aset tetap	1,866,488	1,866,488	*Purchase of fixed assets*
Iklan dan promosi	-	1,759,946	*Advertising and promotion*
Program loyalitas	2,653,629	1,698,920	*Loyalty program*
Biaya pengiriman	738,359	741,706	*Delivery expense*
Biaya bunga	1,012,315	1,296,555	*Bank loan interest*
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 1.000.000)	1,813,626	3,462,380	*Others (individually below Rp 1,000,000)*
	20,640,319	22,835,169	

13. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK / *13. SHORT-TERM BANK LOANS*

	31 Maret/ March 2022	31 Desember/ December 2021	
HSBC	161,000,000	171,000,000	*HSBC*

Pinjaman tersebut seluruhnya dalam mata uang Rupiah. / *All the borrowings are denominated in Rupiah.*

Pada tanggal 14 Juni 2019, Perusahaan menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman berulang dengan HSBC dengan fasilitas total sebesar Rp 132.000.000. Fasilitas ini dikenakan bunga *Jakarta Inter-bank Offered Rate* ("JIBOR") ditambah marjin tertentu per tahun. / *On 14 June 2019, the Company signed revolving loan facility agreement with HSBC with total facility of Rp 132,000,000. This facility bears interest rate of Jakarta Inter-bank Offered Rate ("JIBOR") plus certain margin per annum.*

Pada tanggal 14 Desember 2020, Perusahaan menandatangani perjanjian perpanjangan fasilitas pinjaman berulang dengan HSBC dimana Perusahaan sepakat untuk menambah fasilitas pinjaman menjadi Rp 270.000.000, jatuh tempo pada 30 April 2021. / *On 14 December 2020, the Company signed extention agreement of a revolving loan facility with HSBC where the Company agreed to amend the total loan facility to Rp 270,000,000, due on 30 April 2021.*

Pada tanggal 7 Oktober 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian perpanjangan fasilitas pinjaman berulang dengan HSBC, jatuh tempo pada 30 September 2022. / *On 7 October 2021, the Company signed extention agreement of a revolving loan facility with HSBC, due on 30 September 2022.*

13. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK (lanjutan) / *13. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)*

Selama tahun 2022 and 2021, Perusahaan melakukan pembayaran atas pinjamen bank tersebut sebesar Rp 10.000.000 dan Rp 25.000.000

During 2022 and 2021, the Company made payments for bank loans amounting to Rp 10,000,000 and Rp 25,000,000 respectively.

Perusahaan mencatat beban bunga atas pinjaman bank sebesar Rp 2.527.323 (31 Desember 2021: Rp 10.338.369).

The Company recorded interest expense on bank loans amounting to Rp 2,527,323 (31 December 2021: Rp 10,338,369).

14. PERPAJAKAN / *14. TAXATION*

a. Pajak dibayar dimuka / *a. Prepaid taxes*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Pajak penghasilan badan:			*Corporate income tax:*
- 2022	2.290.325	-	*2022* -
- 2021	3,279,349	3.279.349	*2021* -
- 2020	2,681,580	2,681,580	*2020* -
- 2019	6,061,607	6,061,607	*2019* -
- 2016	1,144,095	1,144,095	*2016* -
	15,456,956	13,166,631	
Pajak lain-lain:			*Other tax:*
- Pasal 21	136,833	135,488	*Article 21* -
- Pajak Pertambahan Nilai	13,943,567	9,062,311	*Value Added Tax* -
	14,080,200	9,197,800	
	29,537,156	22,364,431	

b. Utang pajak / *b. Taxes payable*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Pajak lain-lain:			*Other taxes:*
- Pasal 4(2)	1,212,552	1,203,332	*Article 4(2)* -
- Pasal 21	477,065	337,507	*Article 21* -
- Pasal 26	171,553	214,602	*Article 26* -
- Pasal 23	72,607	110,122	*Article 23* -
	1,933,777	1,865,763	

c. Beban pajak penghasilan / *c. Income tax expenses*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Maret/ *March 2021*	
Kini	-	-	*Current*
Tangguhan	3.844.552	765.067	*Deferred*
	3,844,552	765,067	

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan) / *14. TAXATION (continued)*

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan) / *c. Income tax expenses (continued)*

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

The reconciliation between income tax expenses and the applicable tax amount on the loss before income tax of the Company are as follows:

	31 Maret/ March 2022	31 Maret/ March 2021	
Rugi sebelum pajak penghasilan	(6,401,298)	(8,151,494)	*Loss before income tax*
Pajak dihitung pada tarif pajak yang berlaku	(1,848,296)	(1,793,329)	*Tax calculated at applicable tax rate*
Penghasilan yang dikenakan pajak final	(5,557)	186,811	*Income and expenses subject to final tax*
Beban yang tidak dapat dikurangkan	1,535,793	1,332,706	*Non-deductible expenses*
Perbedaan temporer atas sewa yang tidak diakui	(899,107)	1,025,550	*Unrecognised temporary difference of leases*
Pajak tangguhan dari rugi fiskal yang tidak diakui	5,061,909	31,327	*Unrecognised deferred tax from tax loss*
Beban pajak penghasilan	3,844,552	785,067	*Income tax expense*

Rekonsiliasi antara rugi sebelum pajak penghasilan Perusahaan, menurut laporan keuangan dengan estimasi rugi pajak untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the loss before income tax of the Company as shown in the financial statements and the estimated tax loss for the periods ended 31 March 2022 and 2021 are as follows:

	31 Maret/ March 2022	31 Maret/ March 2021	
Rugi sebelum pajak penghasilan	(6,401,298)	(8,151,494)	*Loss before income tax*
Koreksi fiskal:			*Fiscal correction:*
- Perbedaan antara penyusutan komersial dan fiskal	(6,122,696)	295,255	*Difference between commercial - and fiscal depreciation*
- Bonus yang masih harus dibayar	(11,161,468)	(2,945,400)	*Accrued bonus -*
- Provisi loyalitas konsumen	577,345	(1,847,209)	*Provision of consumer loyalty -*
- Liabilitas imbalan kerja	(1,768,424)	920,868	*Employee benefits obligations -*
- Beban yang tidak dapat dikurangkan	8,980,816	6,057,764	*Non-deductible expenses -*
- Perbedaan temporer atas sewa yang tidak diakui	(4,086,850)	4,861,585	*Unrecognised temporary - difference of lease*
- Penghasilan kena pajak final	(25,714)	658,231	*Income and expenses - subject to final tax*
Rugi kena pajak	(23,008,221)	(142,396)	*Taxable loss*
Beban pajak penghasilan kini	-	-	*Current income tax expense*

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

Sesuai dengan Undang-Undang Perpajakan Indonesia, pajak penghasilan badan dihitung secara tahunan untuk Perusahaan.

Dalam laporan keuangan ini, jumlah penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2022 dan 2021 didasarkan atas perhitungan sementara. Jumlah tersebut mungkin berbeda dari laba kena pajak yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") pajak penghasilan badan.

d. Aset pajak tangguhan

Perhitungan aset pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

14. TAXATION (continued)

c. Income tax expenses (continued)

In accordance with Indonesia Taxation Law, corporate income tax is calculated annually for the Company.

In these financial statements, the amount of taxable income for the periods ended 31 March 2022 and 2021 is based on preliminary calculations. These amounts may differ from taxable income reported in the annual corporate income tax return.

d. Deferred tax assets

The calculation of deferred tax assets were as follows:

	31 Maret/March 2022				
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Dikreditkan/ (dibebankan) pada laba rugi/ *Credited/ (charged) to profit or loss*	Dibebankan pada penghasilan komprehensif lain/ *Credited to other comprehensive income*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Perbedaan nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	2,346,709	(1,126,904)	-	1,219,709	*Difference between commercial and fiscal net book value for fixed assets*
Liabilitas imbalan kerja	4,825,506	(389,053)	-	4,436,543	*Employee benefit obligations*
Akrual bonus dan lain-lain	3,176,923	(2,328,508)	-	848,415	*Accrual for bonus and others*
	10,349,224	(3,844,553)	-	6,504,672	

	31 Desember/December 2021				
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Dikreditkan/ (dibebankan) pada laba rugi/ *Credited/ (charged) to profit or loss*	Dibebankan pada penghasilan komprehensif lain/ *Credited to other comprehensive income*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Perbedaan nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	2,004,815	991,389	-	2,346,709	*Difference between commercial and fiscal net book value for fixed assets*
Liabilitas imbalan kerja	5,471,427	343,882	(989,691)	4,825,598	*Employee benefit obligations*
Akrual bonus dan lain-lain	3,750,364	(573,431)	-	3,176,923	*Accrual for bonus and others*
	11,226,606	82,318	(989,691)	10,349,224	

14. PERPAJAKAN (lanjutan) / *TAXATION (continued)*

d. Aset pajak tangguhan (lanjutan) / *Deferred tax assets (continued)*

Rincian akumulasi rugi fiskal yang diakui dalam SPT namun aset pajak tangguhannya tidak diakui adalah sebagai berikut:

The details of accumulated tax losses as reported in the annual income tax return but the deferred tax asset is not recognised are as follows:

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Tahun pajak:			*Fiscal year:*
- 2016	662,411	662,411	*2016 -*
- 2020	10,726,221	10,726,221	*2020 -*
- 2021	17,388,958	17,388,958	*2021 -*
	28,777,590	28,777,590	

e. Administrasi / *Administration*

Undang-undang perpajakan Indonesia mewajibkan setiap perusahaan di Indonesia menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang secara individu. Berdasarkan peraturan yang berlaku, Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam jangka waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

The taxation laws of Indonesia require that each company within Indonesia to submit individual tax return on the basis of self assessment. Under prevailing regulations, the Directorate General of Taxation may assess or amend taxes liability within five years of the time the tax became due.

Selama tahun 2021, Perusahaan telah menerima beberapa surat ketetapan pajak untuk berbagai jenis pajak dan berbagai tahun pajak. Pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021, jumlah ketetapan pajak yang masih dalam proses keberatan dan banding adalah sebagai berikut:

During 2021, the Company has received a number of assessments for various underpayment of taxes in respect of various fiscal years. As at 31 March 2022 and 31 December 2021, the amount of tax assessments in the process of objection and appeal were as follows:

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Pajak penghasilan badan	7,205,702	7,205,702	*Corporate income taxes*
Pajak lain-lain	82,374	82,374	*Other taxes*
	7,288,076	7,288,076	

14. PERPAJAKAN (lanjutan) / *TAXATION (continued)*

f. Tarif pajak / *Tax rates*

Pada bulan Mei 2020, diberlakukan Undang-Undang No. 2 tahun 2020 ("UU") tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 1 Tahun 2020. UU ini berlaku efektif pada Tahun Pajak 2020 dan 2021 yang menetapkan tarif tunggal untuk pajak penghasilan perusahaan yaitu sebesar 22% dan akan turun menjadi 20% mulai Tahun Pajak 2022.

In May 2020, Undang-Undang No. 2 tahun 2020 ("UU") was enacted concerning the Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 1 Tahun 2020. The UU was effective applicable in Tax Year 2020 and 2021 and provided a 22% flat rate of corporate income tax, further reduced to 20% for Tax Year 2022 onwards.

Pada bulan Oktober 2021, Pemerintah telah mengesahkan UU No. 7/2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. UU No. 7/2021 memuat sejumlah perubahan aturan perpajakan antara lain tarif pajak penghasilan badan menjadi 22% mulai tahun pajak 2022 dan seterusnya.

In October 2021, the Government agreed on Law No. 7/2021 relating to Harmonisation of Tax Regulations. Law No. 7/2021 contains a number of changes to tax rules, including that the corporate income tax rate becomes 22% for fiscal year 2022 onwards.

Aset dan kewajiban pajak tangguhan per 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021 telah dihitung dengan memperhitungkan tarif pajak yang berlaku.

Deferred tax assets and liabilities as at 31 March 2022 and 31 December 2021 have been calculated taking into account tax rates expected to be prevailing at the time they realise.

15. LIABILITAS IMBALAN KERJA / *EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS*

a. Liabilitas imbalan kerja jangka pendek / *Short-term employee benefit obligations*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Gaji dan bonus	10,661,751	13,481,883	*Salaries and bonuses*

b. Liabilitas imbalan kerja / *Employee benefit obligations*

Provisi imbalan pensiun dihitung oleh PT Kompujasa Aktuaria Indonesia, aktuaris independen, sebagaimana tertera dalam laporannya tertanggal 5 Februari 2022 (31 Desember 2021: 5 Februari 2022). Asumsi aktuarial utama yang digunakan adalah sebagai berikut:

The provision for pension benefits is calculated by PT Kompujasa Aktuaria Indonesia, an independent actuary, as stated in its reports dated 5 February 2022 (31 December 2021: 5 February 2022). The principle actuarial assumptions used are as follows:

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Tingkat diskonto	7.00%	7.00%	*Discount rate*
Kenaikan gaji masa datang	6.50%	6.50%	*Future salary increases*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan) / 15. *EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS (continued)*

b. **Liabilitas imbalan kerja** (lanjutan) / *Employee benefit obligations (continued)*

Mutasi liabilitas imbalan pensiun selama periode/tahun berjalan adalah sebagai berikut: / *The movement of pension benefits obligation during the period/year were as follows:*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Saldo awal	21,934,537	24,870,122	*Beginning balance*
Biaya jasa kini	-	4,472,403	*Current service cost*
Beban bunga	-	1,740,909	*Interest expense*
Biaya jasa lalu	-	(4,405,149)	*Past service cost*
Pengukuran kembali:			*Remeasurements:*
- Penyesuaian pengalaman atas kewajiban	-	(4,498,595)	*Experience adjustment - on obligation*
Imbalan yang dibayarkan	(1,768,425)	(245,153)	*Benefit paid*
Saldo akhir	20,166,112	21,934,537	*Ending balance*

Durasi rata-rata tertimbang dari liabilitas imbalan pasti pada tanggal 31 Maret 2022 adalah 17,75 tahun (31 Desember 2021: 17,75 tahun). / *The weighted average duration of the defined benefit obligation at 31 March 2022 is 17,75 years (31 December 2021: 17,75 years).*

Analisa jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut: / *Expected maturity analysis of undiscounted pension benefit is as follows:*

	Kurang dari 1 tahun/ *Less than 1 year*	Antara 1 - 2 tahun/ *Between 1 - 2 years*	Antara 2 - 5 tahun/ *Between 2 - 5 years*	Lebih dari 5 tahun/ *Over 5 Years*	Jumlah/ *Total*	
Imbalan pensiun	4,120,145	377,227	799,911	860,852,825	866,150,108	*Pension benefits*

Sensitivitas dari kewajiban imbalan pasti terhadap perubahan asumsi aktuarial utama adalah sebagai berikut: / *The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:*

	Perubahan asumsi/ *Change in assumption*	Dampak terhadap kewajiban imbalan pasti/ *Impact on defined benefit obligation*		
		Kenaikan asumsi/ *Increase in assumption*	Penurunan asumsi/ *Decrease in assumption*	
Tingkat diskonto	1%	Penurunan sebesar/ *Decrease by* Rp 2,659,178	Kenaikan sebesar/ *Increase by* Rp 3,281,571	*Discount rate*
Kenaikan gaji masa datang	1%	Kenaikan sebesar/ *Increase by* Rp 3,234,850	Penurunan sebesar/ *Decrease by* Rp 2,693,339	*Future salary increase*

15. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Liabilitas imbalan kerja (lanjutan)

Analisa sensitivitas didasarkan pada perubahan atas satu asumsi aktuarial dimana asumsi lainnya dianggap konstan. Dalam prakteknya, hal ini jarang terjadi dan perubahan beberapa asumsi mungkin saling berkolerasi. Dalam perhitungan sensitivitas kewajiban imbalan pasti atas asumsi aktuarial utama, metode yang sama (metode *projected unit credit* di akhir periode pelaporan) telah diterapkan seperti dalam penghitungan kewajiban pensiun yang diakui dalam laporan posisi keuangan.

Melalui program imbalan pasti, Perusahaan menghadapi sejumlah risiko signifikan sebagai berikut:

1) Perubahan imbal hasil obligasi

Liabilitas imbalan pensiun yang dihitung berdasarkan PSAK 24 menggunakan tingkat diskonto dari imbal hasil obligasi. Jika imbal hasil tersebut turun, maka kewajiban imbalan pasti akan cenderung mengalami kenaikan.

2) Tingkat kenaikan gaji

Liabilitas imbalan pensiun Perusahaan berhubungan dengan tingkat kenaikan gaji. Semakin tinggi tingkat kenaikan gaji akan menyebabkan semakin besarnya jumlah liabilitas.

15. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS (continued)

b. Employee benefit obligations (continued)

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

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

1) Changes in bond yields

The pension benefits obligation calculated under PSAK 24 uses a discount rate of bond yields. If bond yields decrease, the defined benefit obligation will tend to increase.

2) Salary growth rate

The pension benefits obligation of the Company is linked to salary growth rate. Higher salary growth rate will lead to higher liabilities.

16. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021 menurut daftar pemegang saham adalah sebagai berikut:

16. SHARE CAPITAL

The composition of the shareholders of the Company as at 31 March 2022 and 31 December 2021 according to share register is as follows:

	31 Maret/March 2022 31 Desember/December 2021				
	Jumlah saham/ *Number of shares*	Nilai nominal (nilai penuh)/ *Par value (full amount)*	Nilai total/ *Total value*	Persentase kepemilikan/ *Percentage of ownership*	
Total Alliance Holdings Limited	1,788,029,093	100	178,802,909	73.67%	*Total Alliance Holdings Limited*
PT Indah Sehat Cemerlang	422,037,259	100	42,203,726	17.45%	*PT Indah Sehat Cemerlang*
PT Usaha Indah Abadi	25,000,000	100	2,500,000	1.03%	*PT Usaha Indah Abadi*
Publik (masing-masing dibawah 5%)	185,510,793	100	18,551,079	7.67%	*Public (each below 5%)*
	2,420,547,053		242,054,705	100.00%	

17. TAMBAHAN MODAL DISETOR / *17. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL*

Rincian tambahan modal disetor pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Details of the additional paid-in capital balance as at 31 March 2022 and 31 December 2021 are as follows:

HMETD	30,789,722	*Rights Issue*
Penawaran umum saham perdana (IPO)	38,243,280	*Initial public offering (IPO)*
Biaya emisi saham:		*Share issuance related cost:*
- HMETD	(3,198,927)	*Rights Issue* -
- IPO	(7,245,623)	*IPO* -
	58,588,452	

18. PENDAPATAN BERSIH / *18. NET REVENUE*

	31 Maret/ *March* 2022	31 Maret/ *March* 2021	
Pendapatan	181,500,248	154,912,872	*Revenue*
Penjualan konsinyasi	76,843,051	60,266,777	*Consignment sales*
	258,343,299	215,179,649	

Tidak ada penjualan ke pihak berelasi untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2022 dan 2021.

There were no sales made to related parties for the periods ended 31 March 2022 and 2021.

Tidak ada pendapatan dari pelanggan individu yang melebihi 10% dari total pendapatan bersih.

No revenue earned from individual customers exceeded 10% of total net revenue.

19. BEBAN POKOK PENDAPATAN / *19. COST OF REVENUE*

Berikut merupakan rekonsiliasi beban pokok pendapatan selama tahun berjalan:

The following is the reconciliation of cost of revenue during the periods:

	31 Maret/ *March* 2022	31 Maret/ *March* 2021	
Beban pokok barang yang terjual			*Cost of merchandise sold:*
Persediaan			*Inventory*
- Awal tahun	240,618,025	199,062,646	*At the beginning of the period* -
- Pembelian bersih dan biaya persediaan lainnya	196,827,712	144,763,591	*Net purchases and other inventory costs* -
- Akhir tahun	(271,758,003)	(215,693,010)	*At the end of the period* -
	165,687,734	128,133,227	
Penambahan provisi kehilangan persediaan dan barang usang	3,738,659	1,565,310	*Addition at provision for inventory losses and obsolescence*
Beban pokok pendapatan	169,426,393	129,698,537	*Cost of revenue*

20. BEBAN USAHA / *20. OPERATING EXPENSES*

	31 Maret/ March 2022	31 Maret/ March 2021	
Gaji dan kompensasi karyawan lain-lain	32,939,348	28,865,005	*Salaries and other employees compensation*
Penyusutan aset hak-guna (Catatan 10)	20,040,132	19,767,270	*Right-of-use assets depreciation (Note 10)*
Penyusutan aset tetap (Catatan 9)	9,680,436	10,080,807	*Fixed asset depreciation (Note 9)*
Royalti (Catatan 22)	7,087,799	5,553,476	*Royalty (Note 22)*
Sewa toko	6,590,210	5,072,170	*Stores rental*
Iklan, promosi dan biaya jasa e-commerce	2,864,555	2,910,901	*Advertising, promotion and e-commerce service fee*
Transportasi	2,955,860	3,427,460	*Transportation*
Utilitas	2,956,663	2,734,917	*Utilities*
Biaya jasa internet	339,993	1,482,169	*Internet service fee*
Perlengkapan toko	1,534,751	1,517,139	*Store supplies*
Biaya bank	1,451,999	1,080,214	*Bank charges*
Biaya perpajakan dan perijinan	1,129,100	1,005,550	*Tax and license fee*
Jasa keamanan dan kebersihan	377,172	825,968	*Security and cleaning service*
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 1.000.000)	89,111	3,105,941	*Others (individually below Rp 1,000,000)*
	92,039,091	87,209,007	

21. RUGI BERSIH PER SAHAM DASAR DAN DILUSIAN / *21. BASIC AND DILUTED NET LOSS PER SHARE*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Maret/ *March 2021*
Rugi bersih tahun berjalan/ *Net loss for the period*	(12,245,850)	(8,936,561)
Rata-rata jumlah saham yang beredar selama tahun berjalan (nilai penuh)/*Weighted average number of shares outstanding during the period (full amount)*	2,420,547,025	2,420,547,025
Rugi bersih per saham dasar dan dilusian (nilai penuh)/*Basic and diluted net loss per share (full amount)*	(5.06)	(3.69)

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

22. INFORMASI MENGENAI PIHAK-PIHAK BERELASI YANG SIGNIFIKAN / *22. SIGNIFICANT RELATED PARTIES INFORMATION*

a. Sifat hubungan dan transaksi / *a. Nature of relationships and transactions*

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan mengoperasikan toko dengan menggunakan merek "Watsons". Perusahaan diwajibkan oleh pemilik lisensi untuk memenuhi standar tertentu terkait dengan penggunaan nama "Watsons" untuk menjaga keunikan dan reputasi merek dagang.

In the normal course of business, the Company operates stores using the "Watsons" brand name. The Company is required by the license owner to conform to certain standards in association with the use of the "Watsons" name in order to ensure distinctiveness and reputation of the trademark.

Perusahaan menandatangani perjanjian *ASW Trade Mark License Agreement* ("Perjanjian Lisensi") dengan A. S. Watson Retail (HK) Limited ("ASWRHK") efektif sejak 1 Maret 2017. Perjanjian Lisensi ini memberi hak kepada Perusahaan untuk menggunakan merk "Watsons" dan berlaku sampai dengan diakhiri kedua belah pihak. Oleh karena itu, Perusahaan merupakan subyek untuk membayar royalti dengan persentase tertentu dari penjualan bersih Perusahaan.

The Company signed an ASW Trade Mark License Agreement ("License Agreement") with A. S. Watson Retail (HK) Limited ("ASWRHK") effective from 1 March 2017. The License Agreement granted the Company the right to use the "Watsons" brand name and was valid until its termination by both parties. Accordingly, the Company is subject to payment of royalty fees of a certain percentage of the net sales of the Company.

Perusahaan membeli barang bermerek "Watsons" dari perusahaan yang berhubungan dengan pemilik lisensi dan berbagi biaya pemasaran dan kegiatan promosi. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi diuraikan lebih rinci di bawah:

The Company purchased "Watsons" branded goods from companies related to the license owner and shared associated marketing costs and promotional activities. Transactions with related parties are outlined in more details below:

Pihak berelasi / *Related parties*	Sifat hubungan / *Nature of relationship*	Sifat dari transaksi / *Nature of transactions*
ASWRHK	Pemilik lisensi/*License owner*	Royalti atas penggunaan nama merek "Watsons"/*Royalty on the use of the "Watsons" trade mark* Pembelian persediaan/*Purchases of inventories* Penggantian pembayaran beban tertentu/*Reimbursement of certain operating expenses*
Dewan Komisaris, Direksi dan kepala departemen/ *Board of Commissioners, Directors and heads of department*	Personil manajemen kunci/ *Key management personnel*	Kompensasi dan remunerasi/ *Compensation and remuneration*

b. Transaksi dan saldo yang signifikan / *b. Significant transactions and balances*

	31 Maret/ *March* 2022	31 Maret/ *March* 2021	
Pembelian persediaan			***Purchases of inventories***
ASWRHK	10.471.299	11.679.062	*ASWRHK*
Persentase terhadap total pembelian	5,32%	8,07%	*Percentage of total purchases*

22. INFORMASI MENGENAI PIHAK-PIHAK BERELASI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan) / *SIGNIFICANT RELATED PARTIES INFORMATION (continued)*

b. Transaksi dan saldo yang signifikan (lanjutan) / *Significant transactions and balances (continued)*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Maret/ *March 2021*	
Royalti ASWRHK	7,087,759	5,553,476	*Royalty ASWRHK*
Persentase terhadap total beban usaha	7.70%	6.37%	*Percentage of total operating expenses*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Utang usaha ASWRHK	23,609,147	14,739,497	*Trade payables ASWRHK*
Persentase terhadap jumlah liabilitas	3.98%	2.39%	*Percentage of total liabilities*
Utang lain-lain ASWRHK	43,267,733	47,703,268	*Other payables ASWRHK*
Persentase terhadap jumlah liabilitas	7.30%	7.73%	*Percentage of total liabilities*

c. Kompensasi personil manajemen kunci / *Key management personnel compensation*

Personil manajemen kunci didefinisikan sebagai individu yang memiliki otoritas dan tanggung jawab untuk perencanaan, kepemimpinan, pelaksanaan/pengendalian aktivitas keuangan dan operasi Perusahaan, secara langsung maupun tidak langsung, terdiri dari Dewan Komisaris, Dewan Direksi dan kepala departemen Perusahaan.

Key management personnel are defined as those persons having authority and responsibility for planning, directing and executing/controlling the activities of the financial and operating of the Company, directly or indirectly, comprised of Board of Commissioners, Board of Directors and heads of departments of the Company.

Kompensasi yang dibayar atau terutang pada personil manajemen kunci atas jasa kepegawaian adalah sebagai berikut:

The compensation paid or payable to key management personnel for employee services is as follows:

	31 Maret/ *March 2022*	31 Maret/ *March 2021*	
Imbalan kerja jangka pendek			*Short-term employee benefits*
Direksi	3,017,849	3,123,600	*Directors*
Komisaris	220,188	220,106	*Board of Commissioners*
Personel manajemen kunci lainnya	3,461,833	3,629,975	*Other key management personnels*
	6,699,870	6,973,681	

23. LIABILITAS SEWA / *23. LEASE LIABILITIES*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Pihak ketiga	147,094,433	160,128,743	*Third parties*
Dikurangi:			*Less:*
Bagian jangka pendek	(62,900,550)	(78,586,802)	*Current portion*
Bagian jangka panjang	84,193,883	81,541,941	*Non-current portion*

Laporan laba rugi menyajikan saldo berikut berkaitan dengan sewa:

The statement of profit or loss shows the following amounts related to leases:

	31 Maret/ *March 2022*	31 Maret/ *March 2021*	
Penyusutan aset hak-guna	20,040,132	19,767,270	*Depreciation of right-of-use assets*
Biaya keuangan atas liabilitas sewa	2,793,898	3,643,086	*Finance costs of lease liabilities*
Beban berkaitan dengan sewa jangka pendek dan pembayaran sewa variabel yang tidak termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa	2,244,729	5,072,170	*Expense relating to short-term leases and variable lease payments not included in the measurement of lease liabilities*
Potongan biaya sewa	(4,293,569)	(3,179,980)	*Rental discount*
	745,058	5,735,276	

24. PERJANJIAN PENTING, KOMITMEN DAN KONTINJENSI / *24. SIGNIFICANT AGREEMENT, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES*

Komitmen / *Commitments*

Perusahaan menyewa kantor, gudang dan ruangan untuk toko di beberapa pusat perbelanjaan. Perjanjian sewa tersebut tidak dapat dibatalkan. Periode sewa berkisar dari 2-5 tahun.

The Company leases office, warehouses and space for stores in several shopping centres. The lease agreements are non-cancellable. The lease periods range from 2-5 years.

Perusahaan mengakui aset hak-guna untuk sewa tersebut, kecuali untuk sewa jangka pendek dan pembayaran sewa variabel yang tidak termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa.

The Company has recognised right-of-use assets for these leases, except for short-term leases and variable lease payments not included in the measurement of lease liabilities.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. SEGMEN OPERASI

Perusahaan bergerak dalam bidang penjualan barang dan kegiatan promosi. Pembuat keputusan operasional adalah Direksi. Direksi melakukan penelaahan terhadap pelaporan internal Perusahaan untuk menilai kinerja dan mengalokasikan sumber daya. Direksi menentukan segmen operasi berdasarkan laporan tersebut.

Perusahaan mengoperasikan dan mengelola bisnis dalam satu segmen yang menjual produk kesehatan dan kecantikan, parfum dan kosmetik.

25. OPERATING SEGMENT

The Company is engaged in business of sales of merchandise and promotional activities. The chief operating decision-maker is the Board of Directors. The Board of Directors reviews the internal reporting of the Company in order to assess performance and allocate resources. Board of Directors has determined the operating segment based on those reports.

The Company operates and manages the business in a single segment which retails health and beauty products, perfumeries and cosmetics.

26. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

26. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCY

	31 Maret/*March* 2022		
	USD (nilai penuh)/ *(full amount)*	Jumlah setara Rupiah/*Rupiah equivalent*	
Aset			***Assets***
Kas dan setara kas	74,189	1,062,130	*Cash and cash equivalents*
Liabilitas			***Liabilities***
Utang usaha	(1,663,965)	(23,668,147)	*Trade payables*
Liabilitas bersih	(1,589,776)	(22,545,017)	*Net liabilities*

	31 Desember/*December* 2021		
	USD (nilai penuh)/ *(full amount)*	Jumlah setara Rupiah/*Rupiah equivalent*	
Aset			***Assets***
Kas dan setara kas	74,223	1,072,111	*Cash and cash equivalents*
Liabilitas			***Liabilities***
Utang usaha	(1,007,427)	(14,729,497)	*Trade payables*
Liabilitas bersih	(933,204)	(13,657,386)	*Net liabilities*

Aset dan liabilitas moneter di atas dijabarkan menggunakan kurs penutupan Bank Indonesia pada tanggal 31 Maret 2022 dan 31 Desember 2021.

Apabila aset dan liabilitas dalam mata uang asing pada tanggal 31 Maret 2022 dijabarkan dengan menggunakan kurs tengah mata uang asing pada tanggal penyelesaian laporan keuangan ini, maka liabilitas bersih dalam mata uang asing Perusahaan akan naik sekitar Rp 375.187.

Monetary assets and liabilities mentioned above are translated using Bank Indonesia closing rates as at 31 March 2022 and 31 December 2021.

If assets and liabilities in foreign currencies as at 31 March 2022 had been translated using the middle rates as at the completion date of these financial statements, the total net foreign currencies liabilities of the Company would have increased by approximately Rp 375,187.

27. PENGARUH COVID-19 DAN KELANGSUNGAN USAHA

Sejak awal tahun 2020, pandemi COVID-19 telah menyebar ke berbagai negara, termasuk Indonesia. Di awal bulan Maret 2020, Pemerintah Indonesia secara resmi mengumumkan kasus yang dikonfirmasi terjangkit COVID-19 di Indonesia. Selanjutnya, pandemi ini juga berimbas pada bisnis dan kegiatan perekonomian Perusahaan di beberapa aspek.

Sepanjang tahun 2020 dan 2021, Perusahaan telah mengambil langkah-langkah untuk melindungi bisnis antara lain: Perusahaan telah melakukan penghematan biaya operasional diberbagai lini, memperbesar bisnis secara *online* melalui *website*, aplikasi *e-commerce* serta pasar digital lainnya beriringan dengan tetap beroperasinya toko-toko dengan jam operasional yang terbatas dengan mengikuti protokol kesehatan yang ketat. Selain itu, Perusahaan secara aktif mempromosikan kesadaran terhadap *brand* Watsons melalui berbagai acara populer dan terkenal yang diselenggarakan di Indonesia.

Perusahaan akan melanjutkan arah strategisnya dalam mempercepat strategi O+O (*Offline plus Online*) *platform* untuk memberikan pengalaman ritel offline dan online yang lancar, memberikan penawaran produk dan layanan yang lebih berkelanjutan, membangun konektivitas pelanggan yang lebih kuat untuk meningkatkan pertumbuhan dan meningkatkan marjin laba.

Dengan tindakan-tindakan tersebut, manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada dampak negatif yang signifikan dari COVID-19 pada tanggal penandatanganan laporan keuangan terhadap bisnis dan operasi Perusahaan, dan oleh karena itu laporan keuangan telah disusun dengan asumsi bahwa Perusahaan akan terus beroperasi secara berkelanjutan.

27. EFFECT OF COVID-19 AND GOING CONCERN

Since early 2020, the COVID-19 pandemic has spread across many countries including Indonesia. In early March 2020, the Indonesia Government officially announced the confirmed case of COVID-19 in Indonesia. Subsequently, this pandemic has also affected the business and economic activities of the Company to some extent.

During 2020 and 2021, the Company took various actions to protect the business which are: the Company has made operational cost savings in various lines, expand its online business through websites, e-commerce applications and other digital marketplaces in tandem with the operation of the stores with limited operating hours by following strict health protocols. In addition, the Company actively promotes awareness of the Watsons brand through high profile and well publicised events hosted in Indonesia.

The Company will continue with its strategic direction in accelerating its O+O (Offline plus Online) platform strategy to provide seamless offline and online retail experiences, provide more sustainable product offerings and services, build stronger customer connectivity in order to enhance growth and improve profit margins.

With these actions, management believes no significant adverse impact of COVID-19 as at the signing date of the financial statements on the business and operation of the Company, and accordingly the financial statements have been prepared assuming the Company will continue to operate as a going concern.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 MARET 2022 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2021 (DIAUDIT) SERTA UNTUK
PERIODE TIGA-BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET
2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED) AND
31 DECEMBER 2021 (AUDITED) AND FOR THE
THREE-MONTH PERIODS ENDED 31 MARCH
2022 AND 2021 (UNAUDITED)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK LAPORAN ARUS KAS / *29. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR STATEMENT OF CASH FLOWS*

	31 Maret/ *March 2022*	31 Desember/ *December 2021*	
Perolehan aset tetap melalui akrual	1,668,488	1,668,488	*Acquisitions of fixed assets through accruals*
Perolehan aset hak-guna melalui liabilitas sewa	7,237,774	81,749,808	*Acquisitions of right-of-use assets through lease liabilities*

Perubahan liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan: / *Changes in liabilities arising from financing activities:*

	31 Maret/March 2022			31 Desember/December 2021			
	Pinjaman bank jangka pendek/ *Short-term bank loan*	Liabilitas sewa/ *Lease liabilities*	Jumlah/ *Total*	Pinjaman bank jangka pendek/ *Short-term bank loan*	Liabilitas sewa/ *Lease liabilities*	Jumlah/ *Total*	
Saldo awal	171,000,000	160,139,145	331,139,145	70,000,000	174,946,190	244,946,190	*Beginning balance*
Perolehan aset hak guna melalui sewa pembiayaan	-	7,237,774	7,237,774	-	81,749,808	81,749,808	*Acquisition of right-of-use assets through lease liabilities*
Arus kas	(10,000,000)	(23,627,313)	(33,627,313)	101,000,000	(71,282,907)	29,717,093	*Cash flows*
Transaksi non-kas	-	2,355,220	2,355,220	-	(4,883,907)	(4,883,907)	*Non-cash transaction*
Saldo akhir	161,000,000	147,304,826	308,304,826	171,000,000	180,129,740	351,129,740	*Ending balance*