

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA / AND ITS SUBSIDIARIES**

**Laporan Keuangan Konsolidasian / *Consolidated Financial Statements*  
30 September 2023 dan untuk Periode Sembilan Bulan yang berakhir pada Tanggal  
tersebut (Tidak Diaudit) / as of September 30, 2023 and for the nine-month Period then  
Ended (Unaudited)**



# PT Megalestari Epack Sentosaraya Tbk.

Factory: Kawasan Pergudangan 19 Blok A1 No. 1 Pakuhaji, Kab. Tangerang – Banten, Indonesia 15570  
Phone : +62 21 2966 7017, +62 21 2966 7018, Fax: +62 21 2966 7099

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2023  
DAN UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER  
RELATING TO  
THE RESPONSIBILITY ON  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
SEPTEMBER 30, 2023  
AND FOR THE PERIOD  
THEN ENDED  
PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

1. Nama	:	Bahar	:	1.	Name
Alamat Kantor	:	Kawasan Pergudangan 19 Blok A1, Pakuhaji, Tangerang, Banten	:		Office Address
Alamat Domisili sesuai KTP	:	Jl. Taman Semanan Indah D.10 No. 31 RT 010 RW 012, Semanan, Kalideres, Jakarta Barat	:		Domicile as stated in ID Card
Nomor Telepon	:	021-29667018	:		Phone Number
Jabatan	:	Direktur Utama / President Director	:		Position

Menyatakan bahwa:

Declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Megalestari Epack Sentosaraya Tbk dan Entitas Anaknya ("Grup");
  2. Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
  3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Grup telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan konsolidasian Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
  4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Grup.
1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Megalestari Epack Sentosaraya Tbk and its Subsidiaries' ("The Group") consolidated financial statements;
  2. The Group's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
  3. a. All information in the Group's consolidated financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;  
b. The Group's consolidated financial statements do not contain any incorrect material information or facts, nor do they omit any material information or facts;
  4. We are responsible for the Group's internal control systems.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Tangerang, 12 January 2024 / January 12, 2024

Atas nama dan mewakili Direksi / For and on behalf of the Board of Directors

  
  
Bahar  
Direktur Utama / President Director

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED  
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
September 30, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan / Notes	2023	2022	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>				<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan bank	2f,2g,4,31,32	3.210.196.667	2,001,624,247	Cash on hand and in banks
Kas dibatasi penggunaannya	2f,2h,4,31,32	-	539,784	Restricted cash
Piutang usaha - neto	2f,5,31,32			Trade receivables - net
Pihak berelasi	2e,29	2.372.763.454	3.004.088.803	Related party
Pihak ketiga		8.607.371.006	8.241.162.883	Third parties
Piutang lain-lain	2f,6,31,32			Other receivables
Pihak berelasi	2e,29	-	288.947.352	Related party
Pihak ketiga		265.143.309	203.204.463	Third parties
Persediaan	2j,7	7.493.258.719	5.261.926.981	Prepaid Taxes
Pajak dibayar dimuka	2q, 15a	51.485.870	-	Inventories
Beban dibayar di muka dan uang muka	2i,8	2.147.902.287	932.572.915	Prepaid expenses and advances
<b>Total Aset Lancar</b>		<b>24.148.121.312</b>	<b>19.934.067.428</b>	<b>Total Current Assets</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>				<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Piutang usaha jangka panjang	2f,5,31,32	271.920.447	388.316.178	Long-term trade receivables
Aset tetap - neto	2k,9	252.605.673.763	268.047.719.051	Fixed assets - net
Aset takberwujud – neto	2l,10	3.576.817.636	3.734.618.416	Intangible assets – net
Uang jaminan	2f,31,32	801.085.000	796.085.000	Refundable deposits
Investasi dan uang muka investasi saham	11	1.926.315.675	1.926.315.675	Investment and advance in investment in shares
Aset pajak tangguhan - neto	2s,15c	2.408.729.058	1.445.805.524	Deferred tax assets - net
<b>Total Aset Tidak Lancar</b>		<b>261.590.541.579</b>	<b>276.338.859.844</b>	<b>Total Non-current Assets</b>
<b>TOTAL ASET</b>		<b>285.738.662.891</b>	<b>296.272.927.272</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
30 September 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED  
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)  
September 30, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan / Notes	2023	2022	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>				<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang usaha	13			Trade payables
Pihak Ketiga	2f,31,32	8.845.239.868	9.424.351.919	Third Parties
Pihak berelasi	2e,18,29	2.527.364.545	-	Related parties
Uang muka penjualan	22	2.347.122.260	1.036.224.433	Sales advances
Utang lain-lain	2e, 18, 29	2.117.556.108	3.169.449.692	Other Payables
Utang pajak	15a	1.398.189.418	2.030.644.446	Tax Payables
Beban akrual	2f,14,31,32	7.538.985.142	6.162.202.572	Accrued expenses
Bagian liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun:				Current maturities of long-term liabilities:
Pinjaman bank	12	7.643.922.327	4.376.238.314	Loans
Liabilitas sewa	2n,16	7.243.795.019	7.054.530.783	Lease liabilities
<b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>		<b>39.662.174.687</b>	<b>33.253.642.159</b>	<b>Total Current Liabilities</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>				<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun:				Long-term liabilities - net current maturities:
Utang usaha	13	23.413.404.168	25.739.947.611	Trade payables
Pinjaman Bank	12	68.299.329.258	71.832.568.957	Bank Loans
Liabilitas sewa	2n,16	9.064.448.997	14.117.026.561	Lease liabilities
Utang lain-lain jangka panjang	2e,2f,18,29,31,32	41.155.561.736	29.812.795.966	Long-term - other payables
Liabilitas imbalan kerja	2o,17	717.768.459	1.299.616.030	Employee benefits liability
Liabilitas pajak tangguhan - neto	2s,15c	5.540.231.464	5.232.017.642	Deferred tax liabilities - net
<b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>		<b>148.190.744.082</b>	<b>148.033.972.767</b>	<b>Total Non-current Liabilities</b>
<b>TOTAL LIABILITAS</b>		<b>187.852.918.769</b>	<b>181.287.614.926</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
30 September 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED  
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)  
September 30, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan / Notes	2023	2022	
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
<b>Ekuitas yang Dapat Distribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b>				<b>Equity Attributable to Owners of the Parent Entity</b>
Modal saham				Share capital
Modal dasar - 3.303.400.000 saham dengan nominal Rp 50 per saham				Authorized - 3,303,400,000 shares at par value of Rp 50 per share
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 3.303.400.000	19	165.170.000.000	165.170.000.000	Issued and fully paid - 3,303,400,000 shares
Tambahan modal disetor	2t,20	10.488.884.611	10.488.884.611	Additional paid-in capital
Saldo laba (defisit)		(71.095.622.174)	(56.142.249.579)	Retained earnings (deficits)
Penghasilan komprehensif lain		2.248.309.756	1.611.984.415	Other comprehensive income
<b>Total Ekuitas yang Dapat Distribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b>		<b>106.811.572.193</b>	<b>121.128.619.447</b>	<b>Total Equity Attributed to Owners of the Parent Entity</b>
<b>Kepentingan Nonpengendali</b>	2c,21	<b>(8.925.828.071)</b>	<b>(6.143.307.101)</b>	<b>Non-controlling Interest</b>
<b>TOTAL EKUITAS</b>		<b>97.885.744.122</b>	<b>114.985.312.346</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>285.738.662.891</b>	<b>296.272.927.272</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
For the Year Ended  
September 30, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan / Notes	2023	2022	
<b>PENJUALAN</b>	2p,22,29	80.113.937.630	78.617.088.947	<b>SALES</b>
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	2p,23,29	<u>(73.338.410.709)</u>	<u>(80.460.681.960)</u>	<b>COSTS OF GOODS SOLD</b>
<b>LABA (RUGI) BRUTO</b>		<b>6.775.526.921</b>	<b>(1.843.593.013)</b>	<b>GROSS PROFIT (LOSS)</b>
Beban penjualan	2p,24	(6.522.843.159)	(5.581.853.983)	<i>Selling expenses</i>
Beban umum dan administrasi	2p,24	(8.520.182.093)	(7.712.396.493)	<i>General and administrative expenses</i>
Biaya keuangan	2p,25	(7.427.303.736)	(11.429.473.253)	<i>Finance costs</i>
Pendapatan bunga	2p,25	8.975.248	379.075	<i>Interest income</i>
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	2p,26	(3.314.799.376)	(21.957.823.149)	<i>Other income (expenses) - net</i>
<b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>(19.000.626.195)</b>	<b>(48.524.760.816)</b>	<b>PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN - NETO</b>	2s,15b	<b>1.241.057.973</b>	<b>2.124.515.794</b>	<b>INCOME TAX EXPENSE - NET</b>
<b>LABA (RUGI) NETO TAHUN BERJALAN</b>		<b><u>(17.759.568.222)</u></b>	<b><u>(46.400.245.022)</u></b>	<b>NET PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
<b>Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi</b>				<b>Item that will be reclassified to profit or loss</b>
Penjabaran laporan keuangan		16.419.335	(94.365.720)	<i>Financial statement translation</i>
<b>Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi</b>				<b>Items that will not be reclassified to profit or loss</b>
Pengukuran kembali atas imbangan kerja	2o,17	753.276.075	926.257.289	<i>Remeasurements of defined benefit program</i>
Pajak penghasilan terkait	2s,15c	<u>(109.695.412)</u>	<u>(143.551.351)</u>	<i>Related income tax</i>
<b>PENGHASILAN ( RUGI) KOMPREHENSIF LAIN NETO - SETELAH PAJAK</b>		<b><u>(659.999.998)</u></b>	<b><u>688.340.218</u></b>	<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) - NET OF TAX</b>
<b>TOTAL LABA (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN TAHUN BERJALAN</b>		<b><u>(17.099.568.224)</u></b>	<b><u>(45.711.904.804)</u></b>	<b>TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE  
INCOME (continued)  
For the Year Ended  
September 30, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan / Notes	2023	2022	
<b>LABA (RUGI) NETO TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA</b>				<b>TOTAL NET PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:</b>
Pemilik entitas induk		(14.953.372.595)	(39.232.466.171)	Owners of the parent entity
Kepentingan nonpengendali	21	<u>(2.806.195.627)</u>	<u>(7.167.778.851)</u>	Non-controlling interests
<b>TOTAL</b>		<b><u>(17.759.568.222)</u></b>	<b><u>(46.400.245.022)</u></b>	<b>TOTAL</b>
<b>TOTAL LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:</b>
Pemilik entitas induk		(14.317.047.254)	(38.581.863.752)	Owners of the parent entity
Kepentingan nonpengendali		<u>(2.782.520.970)</u>	<u>(7.130.041.052)</u>	Non-controlling interests
<b>TOTAL</b>		<b><u>(17.099.568.224)</u></b>	<b><u>(45.711.904.804)</u></b>	<b>TOTAL</b>
<b>LABA (RUGI) NETO PER SAHAM DASAR</b>	2v,27	<b><u>(4.53)</u></b>	<b><u>(23.69)</u></b>	<b>BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
For the Year Ended  
September 30, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Modal Saham / Share Capital	Tambahannya Modal Disetor / Additional Paid-in Capital	Saldo Laba / Retained Earning	Penghasilan Komprehensif Lain/ Other Comprehensive Income			Ekuitas Yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/ Equity Attributable to Owners of the Company	Kepentingan Nonpengendali / Non-controlling Interest	Total Ekuitas/ Total Equity	
				Selisih Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustment	Imbalan Kerja / Employee Benefits	Total / Total				
<b>Saldo Per 31/12/2021</b>	<b>165.170.000.000</b>	<b>10.488.884.611</b>	<b>6.318.310.564</b>	<b>184.765.967</b>	<b>1.443.580.902</b>	<b>1.628.346.869</b>	<b>183.605.542.044</b>	<b>(2.342.032.198)</b>	<b>181.263.509.846</b>	<b>Balance as of 31/12/2021</b>
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	(2.288.681.377)	1.444.315.774	(844.365.603)	Income for the year
Kerugian komprehensif lain tahun berjalan	-	-	(2.288.681.377)	-	793.939.235	793.939.235	793.939.235	(133.939.217)	660.000.018	Income for the year Other comprehensive loss for the year
Peningkatan uang muka setoran modal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Increase in advance paid-in capital
Peningkatan modal disetor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Increase in paid-up capital
Penawaran umum perdana saham	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Initial public offering Stock emission cost
Biaya emisi saham Kepentingan non pengendali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Non-controlling interest
<b>Saldo 30/09/2022</b>	<b>165.170.000.000</b>	<b>10.488.884.611</b>	<b>4.029.629.187</b>	<b>184.765.967</b>	<b>2.237.520.137</b>	<b>2.422.286.104</b>	<b>182.110.799.902</b>	<b>(1.031.655.642)</b>	<b>181.079.144.261</b>	<b>Balance as of 30/09/2022</b>
<b>Saldo 31 /12/2022</b>	<b>165.170.000.000</b>	<b>10.488.884.611</b>	<b>(56.142.249.579)</b>	<b>184.765.967</b>	<b>1.427.218.448</b>	<b>1.611.984.415</b>	<b>121.128.619.447</b>	<b>(6.143.307.101)</b>	<b>114.985.312.346</b>	<b>Balance as of 31/12/2022</b>
Perubahan kepentingan non pengendali atas akuisisi entitas	-	-	(14.953.372.595)	-	-	-	(14.953.372.595)	(2.806.195.627)	(17.759.568.222)	Changes in non- controlling interest due to acquisition of subsidiaries
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Income for the year
Kerugian komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	<b>16.419.335</b>	619.906.006	636.325.341	636.325.341	23.674.657	659.999.998	Other comprehensive loss for the year
<b>Saldo 30/09/2023</b>	<b>165.170.000.000</b>	<b>10.488.884.611</b>	<b>(71.095.622.174)</b>	<b>201.185.302</b>	<b>2.047.124.454</b>	<b>2.248.309.756</b>	<b>106.811.572.193</b>	<b>(8.925.828.071)</b>	<b>97.885.744.122</b>	<b>Balance as of 30/09/ 2023</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.



**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
For the Year Ended  
September 30, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan / Notes	2023	2022	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan kas dari pelanggan	22	81.806.348.414	103.063.397.381	Cash receipts from customers
Pembayaran pada pemasok dan lain-lain		(63.735.501.187)	(61.621.240.959)	Cash paid to suppliers
Pembayaran pada karyawan		<u>(12.574.348.088)</u>	<u>(13.533.743.479)</u>	Cash paid to employees
Kas dihasilkan dari operasi		5.496.499.139	27.908.412.943	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan		133.342.640	1.693.724.643	Income tax paid
Pembayaran beban keuangan		<u>(6.994.554.053)</u>	<u>(11.005.319.743)</u>	Finance cost paid
<b>Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi</b>		<u><b>(1.364.712.274)</b></u>	<u><b>18.596.817.843</b></u>	<b>Net Cash Provided by Operating Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Perolehan aset tetap	9	<u>(2.589.258.262)</u>	<u>(10.603.842.843)</u>	Acquisition of fixed assets
<b>Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Investasi</b>		<u><b>(2.589.258.262)</b></u>	<u><b>(10.603.842.843)</b></u>	<b>Net Cash Used in Investing Activities</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
(continued)  
For the Year Ended  
September 30, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan / Notes	2023	2022	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penerimaan pinjaman dari pihak berelasi		10.290.872.186	3.116.357.407	<i>Receipt of loans from third parties</i>
Penerimaan pinjaman bank jangka pendek		-	83.770.329.586	<i>Proceeds from short-term bank loans</i>
Pembayaran pinjaman bank jangka pendek		(265.555.686)	(97.857.869.604)	<i>Payments of short-term bank loan</i>
Pembayaran utang sewa pembiayaan	12	(4.863.313.328)	(4.070.620.623)	<i>Payment of finance lease</i>
<b>Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan</b>		5.162.003.172	(15.041.803.234)	<b><i>Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities</i></b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN BANK</b>		1.208.032.636	(7.048.828.234)	<b><i>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH ON HAND AND IN BANKS AT BEGINNING OF THE YEAR</i></b>
<b>KAS DAN BANK AWAL TAHUN</b>		<u>2.002.164.031</u>	<u>9.178.504.096</u>	<b><i>CASH ON HAND AND IN BANKS AT END OF THE YEAR</i></b>
<b>KAS DAN BANK AKHIR TAHUN</b>		<u><b>3.210.196.667</b></u>	<u><b>2.129.675.862</b></u>	

Lihat Catatan 33 atas laporan keuangan konsolidasian untuk informasi tambahan arus kas.

See Note 33 to the consolidated financial statements for the supplementary cash flows information.

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**1. UMUM**

**a. Pendirian Perusahaan**

PT Megalestari Epack Sentosaraya Tbk ("Perusahaan") yang sebelumnya bernama PT Era Prima Adi Cipta Kreasindo didirikan di Jakarta berdasarkan Akta No. 55 tanggal 18 Juni 2013 dari Poppie Savitri Martosuhardjo Pharmato, S.H., notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Kementerian Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-33400.AH.01.01 Tanggal 19 Juni 2013.

Anggaran Dasar perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta No. 64 dari Notaris Kumala Tjahjani Widodo, S.H., M.Kn. di Jakarta pada tanggal 29 Juli 2022 mengenai perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris. Perubahan tersebut telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat No. AHU-0187523.AH.01.01 Tahun 2021 tanggal 28 Oktober 2021.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah dalam bidang perindustrian kemasan plastik.

Perusahaan berdomisili di Mutiara Taman Palem Blok C8 No.2 RT 006 RW 014, Cengkareng Timur, Jakarta Barat, Perusahaan melakukan usaha di Komplek Pergudangan 19 Blok A1 No.1 Desa Kalibaru, Kecamatan Pakuhaji, Kabupaten Tangerang, Banten. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 2013.

**b. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Karyawan**

Susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan yang merupakan manajemen kunci pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

Presiden Komisaris dan  
Komisaris Independen :  
Komisaris :

Drs. Abraham Bastari  
Alex Budiarjo

**Direksi**

Direktur utama :  
Direktur :

Bahar  
Nicky Gunhadi

**1. GENERAL**

**a. Establishment of the Company**

*PT Megalestari Epack Sentosaraya Tbk (the "Company") which was previously known as PT Era Prima Adi Cipta Kreasindo was established based on the Deed No. 55 dated June 18, 2013 of Poppie Savitri Martosuhardjo Pharmanto, S.H., notary in Jakarta. The Deed of Establishment was approved by the Ministry of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-33400.AH.01.01 dated June 19, 2013.*

*The Articles of Association have been amended for several times, the most recent being based on the Deed No. 64 of Notary Leolin Jayanti, S.H., M.Kn. in Jakarta, dated October 27, 2021 regarding the changes in the in the composition of the board of directors and the board of commissioners. The amendment has been accepted and recorded in the Legal Entity Administration System of the Ministry of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia through Letter No. AHU-0187523.AH.01.01 Year 2021 dated October 28, 2021.*

*In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities is plastic packaging industry.*

*The Company is domiciled in Mutiara Taman Palem Blok C8 No.2 RT 006 RW 014, in Cengkareng Timur, Jakarta Barat, while its operation is in Warehouse Complex 19 Block A1 No.1 Kalibaru Village, Sub-district Pakuhaji, District Tangerang, Banten. The Company started its commercial operation in 2013.*

**b. Board of Commissioners, Directors, Audit Committee and Employees**

*The members of the Company's Board of Commissioners and Directors which is key management personnel as of September 30, 2023 and 2022 are as follows:*

**Board of Commissioners**  
*President Commissioner and  
Independent Commissioner  
Commissioner*

**Directors**  
*President Director  
Director*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Karyawan (lanjutan)**

Pada tanggal 30 September 2023, susunan anggota komite audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

Ketua	:	Drs. Abraham Bastari, MBA	:	Chairman
Anggota	:	Rina	:	Members
Anggota	:	Aryanni	:	Members

Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anaknya adalah 159 dan 136 karyawan masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 (tidak diaudit).

**c. Struktur Entitas Anak**

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, rincian Entitas Anak yang dikonsolidasikan adalah sebagai berikut:

Entitas Anak / Subsidy	Domisili / Domicile	Kegiatan usaha / Principal Activity	Tahun Operasi Komersial / Start of Commercial Operations	Persentase Kepemilikan (%) / Percentage of Ownership (%)		Total Aset Sebelum Eliminasi / Total Assets Before Elimination	
				2023	2022	2023	2022
<b>Kepemilikan Langsung/ Direct Ownership</b>							
Epac Flexibles							
Asia Pte Ltd ("EPAC")	Singapore	Investasi / Investment	2020	85%	85%	27.142.161.355	26.549.014.404
<b>Kepemilikan Tidak Langsung/ Indirect Ownership</b>							
Melalui Epac Flexibles Asia Pte Ltd / Epac Flexibles Asia Pte Ltd:							
PT Epac Flexibles Indonesia	Indonesia	Industri manufaktur / Manufacture Industry	2020	51%	51%	59.900.368.123	59.466.229.838

Pemegang saham pengendali terakhir Perusahaan adalah Ryan permana & Nesy Sarinda.

**d. Kombinasi Bisnis**

Pada tanggal 26 Desember 2019 (tanggal akuisisi), EPAC mengakuisisi entitas anak PT Epac Flexibles Indonesia, dengan kepemilikan 51% (Catatan 1c), Berdasarkan akta No. 67 tanggal 18 Februari 2020 oleh Notaris Setiawan S.H.

**1. GENERAL (continued)**

**b. Board of Commissioners, Directors, Audit Committee and Employees (continued)**

As of September 30, 2023, the members of the Company's audit committee are as follows:

The Company and its subsidiaries had total number of employees of 159 and 136 as of September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively (unaudited).

**c. Structure of the Subsidiaries**

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Company has direct and indirect share ownerships in the following subsidiaries:

The ultimate controlling shareholder of the Company is Ryan permana & Nesy Sarinda.

**d. Business Combination**

As of December 31, 2019 (acquisition date), EPAC had acquired a subsidiaries, PT Epac Flexibles Indonesia, with 51% ownership (Note 1c), based on deed No. 67 dated February 18, 2020 Notary Setiawan S.H.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**e. Penawaran Umum Perdana Saham Biasa Perusahaan**

Pada tanggal 24 Juni 2020, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif pendaftaran saham dari Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") dengan surat ketua OJK No. S-/7/D.04/2020 atas penawaran umum perdana sejumlah 250.000.000 saham biasa dengan harga penawaran sebesar Rp 110 per saham. Pada tanggal 1 Juli 2020, seluruh saham Perusahaan tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

**f. Penerbitan Laporan Keuangan Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 28 Maret 2023.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN**

**a. Kepatuhan Terhadap Standar Akuntansi Keuangan ("SAK")**

Laporan keuangan konsolidasian atas Perusahaan dan entitas anaknya (bersama-sama disebut sebagai "Kelompok Usaha") telah disusun dan disajikan sesuai dengan SAK di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK"), yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Indonesia dari Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK-IAI") dan peraturan terkait yang diterbitkan oleh OJK, khususnya Peraturan No. VIII.G.7, Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. Kep 347/BL/2012 tentang "Pedoman Pelaporan dan Pengungkapan Laporan Keuangan untuk Perusahaan Publik".

**b. Dasar Pengukuran dalam Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali laporan arus kas konsolidasian, telah disusun berdasarkan asumsi kelangsungan usaha dan biaya perolehan, kecuali untuk akun tertentu yang diukur berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi terkait.

**1. GENERAL (continued)**

**e. The Company's Initial Public Offering of Ordinary Shares**

On June 24, 2020, the Company obtained the effective statement of share registration No. S-/7/D.04/2020 from the Chairman of the Financial Services Authority ("OJK") for its initial public offering of 250,000,000 common shares at offering price of Rp 110 per share. On July 1, 2020, these shares were listed in the Indonesia Stock Exchange.

**f. Issuance of Consolidated Financial Statements**

The consolidated financial statements have been authorized for issue by the Directors of the Company, the party who are responsible for the preparation and completion of the consolidated financial statements on March 28, 2023.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**a. Compliance with Financial Accounting Standards ("SAK")**

The consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries (collectively referred to as the "Group") have been prepared and presented in accordance with Indonesian SAK, which comprise of the Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and the Interpretation of Financial Accounting Standards ("ISAK"), issued by Financial Accounting Standards Board of the Institute of Indonesia Chartered Accountants ("DSAK-IAI") and the related OJK's regulation particularly Rules No. VIII.G.7, Appendix of the Decision Decree of the Chairman of BAPEPAM-LK No. Kep 347/BL/2012 on "Guidelines for Financial Statements Reporting and Disclosures for Public Companies".

**b. Basis of Measurement in Preparation of the Consolidated Financial Statements**

The consolidated financial statements, except for the consolidated statement of cash flows have been prepared based on the going-concern assumption and historical cost basis, except for certain accounts which are measured on the basis described in the related accounting policies.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**b. Dasar Pengukuran dalam Penyusunan Laporan  
Keuangan Konsolidasian (lanjutan)**

Laporan keuangan konsolidasian juga disusun dengan menggunakan basis akrual, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian yang disusun berdasarkan basis kas. Laporan arus kas konsolidasian disusun berdasarkan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas atas dasar aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian konsisten dengan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021, kecuali untuk penerapan beberapa PSAK yang baru dan direvisi yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2022 seperti yang diungkapkan dalam Catatan ini.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan SAK di Indonesia mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang memengaruhi penerapan kebijakan akuntansi dan jumlah aset, liabilitas, pendapatan dan beban yang dilaporkan. Walaupun estimasi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen dan pertimbangan atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang sebenarnya mungkin berbeda dari jumlah yang diestimasi. Hal-hal yang melibatkan pertimbangan atau kompleksitas yang lebih tinggi atau hal-hal dimana asumsi dan estimasi adalah signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan dalam Catatan 3 atas laporan keuangan konsolidasian.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah atau Rp yang juga merupakan mata uang fungsional Kelompok Usaha.

**Penerapan PSAK Baru dan Direvisi**

Kelompok Usaha telah menerapkan PSAK yang baru dan revisi, yang berlaku efektif 1 Januari 2022:

- Amendemen PSAK 22: Kombinasi Bisnis tentang Referensi ke Kerangka Konseptual

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

**b. Basis of Measurement in Preparation of the  
Consolidated Financial Statements  
(continued)**

The consolidated financial statements also have been prepared based on the accrual basis, except for the consolidated statement of cash flows, which are prepared under the cash basis. The consolidated statement of cash flows has been prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2021, except for the adoption of several new and revised PSAK effective January 1, 2022 as disclosed in this Note.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian SAK requires management to make judgment, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Although these estimates are based on management's best knowledge and judgment of current events and actions, actual results may ultimately differ from those estimates. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements.

The reporting currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Rupiah or Rp which also represents functional currency of the Group.

**Adoption of New and Revised PSAK**

The Group adopted the following new and revised PSAK that are mandatory for application effective January 1, 2022:

- Amendments to PSAK 22: Business Combinations regarding Reference to Conceptual Frameworks

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**b. Dasar Pengukuran dalam Penyusunan  
Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)**

**Penerapan PSAK yang Baru dan Direvisi  
(lanjutan)**

- Amendemen PSAK 57: Provisi, Liabilitas, Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak
- PSAK 71: Instrumen Keuangan (Penyesuaian Tahunan 2020)
- PSAK 73: Sewa (Penyesuaian Tahunan 2020)

Penerapan standar yang direvisi tidak mengakibatkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Kelompok Usaha dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan untuk tahun berjalan.

**c. Dasar Konsolidasian**

Entitas anak adalah entitas dimana Kelompok Usaha memiliki pengendalian. Kelompok Usaha mengendalikan *investee* ketika (a) memiliki kekuasaan atas *investee*, (b) eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*, dan (c) memiliki kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk memengaruhi jumlah imbal hasil. Kelompok Usaha menilai kembali apakah Kelompok Usaha mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian.

Konsolidasi atas entitas anak dimulai sejak tanggal Kelompok Usaha memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berakhir ketika Kelompok Usaha kehilangan pengendalian atas entitas anak.

Penghasilan dan beban entitas anak dimasukkan atau dilepaskan selama tahun berjalan dalam laba rugi dari tanggal diperolehnya pengendalian sampai dengan tanggal ketika Kelompok Usaha kehilangan pengendalian atas entitas anak.

Perubahan kepemilikan atas entitas anak, yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian pada entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayar dan bagian yang diakuisisi atas nilai tercatat aset neto entitas anak tercatat di ekuitas. Keuntungan atau kerugian pelepasan kepentingan nonpengendali juga dicatat pada ekuitas.

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

**b. Basis of Measurement in Preparation of the  
Consolidated Financial Statements  
(continued)**

**Adoption of New and Revised PSAK  
(continued)**

- Amendments to PSAK 57: Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets regarding Aggravating Contracts - Contract Fulfillment Costs
- PSAK 71: Financial Instruments (2020 Annual Improvements)
- PSAK 73: Lease (2020 Annual Improvements)

The adoption of the revised standards did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current year.

**c. Basis of Consolidation**

A subsidiaries is an entity over which the Group has control. The Group controls an investee when the Group (a) has power over the investee, (b) is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee, and (c) has the ability to use its power over the investee to affect its returns. The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control.

Consolidation of a subsidiaries begins when the Group obtains control over the subsidiaries and ceases when the Group loses control of the subsidiaries.

Income and expenses of a subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in profit or loss from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiaries.

A change in the ownership interest in a subsidiaries, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. The difference between the fair value of any consideration paid and the acquired relative carrying value of net assets of the subsidiaries is in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interest are also recorded in equity.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**c. Dasar Konsolidasian (lanjutan)**

Jika Kelompok Usaha kehilangan pengendalian atas entitas anak, keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi dan dihitung sebagai selisih antara (i) jumlah nilai wajar pembayaran yang diterima dan nilai wajar kepentingan yang masih tersisa atas entitas dan (ii) jumlah tercatat aset, termasuk *goodwill*, dan liabilitas entitas anak dan setiap kepentingan nonpengendali sebelumnya. Seluruh jumlah yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain terkait dengan entitas anak tersebut dicatat dengan dasar yang sama yang disyaratkan jika Kelompok Usaha telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas terkait. Ini berarti bahwa jumlah yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain akan direklasifikasi ke laba rugi atau dialihkan ke kategori lain di ekuitas sebagaimana dipersyaratkan oleh standar terkait.

**d. Kombinasi Bisnis**

Kelompok Usaha menerapkan metode akuisisi untuk mencatat kombinasi bisnis. Imbalan yang dialihkan untuk akuisisi suatu entitas anak adalah sebesar nilai wajar aset yang dialihkan, liabilitas yang diambil alih dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Kelompok Usaha. Beban akuisisi terkait dibebankan pada saat terjadinya. Aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas serta liabilitas kontinjensi yang diambil alih dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi.

Setiap imbalan kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Imbalan kontinjensi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas yang merupakan instrumen keuangan dan termasuk dalam ruang lingkup PSAK 71: Instrumen Keuangan diukur pada nilai wajar dengan perubahan pada nilai wajar diakui baik dalam laba rugi atau penghasilan komprehensif lain. Jika imbalan kontinjensi tidak termasuk dalam ruang lingkup PSAK 71 diukur dengan PSAK yang sesuai. Imbalan kontinjensi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya dicatat dalam ekuitas.

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

**c. Basis of Consolidation (continued)**

*When the Group loses control of a subsidiaries, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the asset, including goodwill, and liabilities of the subsidiaries and any non-controlling interests. All amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that subsidiaries are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiaries. This may mean that the amounts previously recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as permitted by applicable standards.*

**d. Business Combinations**

*The Group uses the acquisition method of accounting to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair value of the assets transferred, the liabilities incurred and the equity interest issued by the Group. Acquisition-related costs are expensed as incurred. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair value at the acquisition date.*

*Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of PSAK 71: Financial Instruments, is measured at fair value with the changes in fair value recognized either in profit or loss or other comprehensive income. If the contingent consideration is not within the scope of PSAK 71, it is measured in accordance with the appropriate PSAK. Contingent consideration classified as equity is not remeasured and subsequent settlement is accounted for within equity.*



**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**d. Kombinasi Bisnis (lanjutan)**

Pada akuisisi bertahap, Kelompok Usaha mengakui kepentingan nonpengendali sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan nonpengendali atas aset neto pihak yang diakuisisi.

Selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan, jumlah kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi dan nilai wajar pada tanggal akuisisi dari kepentingan ekuitas sebelumnya pada pihak yang diakuisisi yang melebihi nilai wajar bagian Kelompok Usaha atas aset bersih yang dapat diidentifikasi yang diakuisisi dicatat sebagai *goodwill*. Jika nilai wajar atas aset neto yang diakuisisi melebihi nilai gabungan imbalan yang dialihkan dalam kasus pembelian dengan diskon, maka selisih tersebut diakui langsung dalam laba rugi.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada biaya perolehan dikurangi akumulasi rugi penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi, dialokasikan ke setiap unit penghasil kas dari Kelompok Usaha yang diharapkan bermanfaat untuk kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan ke unit-unit tersebut.

Jika *goodwill* yang telah dialokasikan pada suatu unit penghasil kas dan bagian operasi atas unit tersebut dilepas, maka *goodwill* yang terkait dengan operasi yang dilepas tersebut dimasukkan ke dalam jumlah tercatat operasi ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. *Goodwill* yang dilepas dalam keadaan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dilepas dan porsi unit penghasil kas yang ditahan.

**e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi**

Sesuai dengan PSAK 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi", Kelompok Usaha menganggap pihak yang dianggap berelasi jika salah satu pihak memiliki kemampuan untuk mengendalikan (dengan cara kepemilikan langsung maupun tidak langsung) atau mempunyai pengaruh signifikan (dengan cara partisipasi dalam kebijakan keuangan dan operasional) selama pihak lain berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional.

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

**d. Business Combinations (continued)**

*On an acquisition-by-acquisition basis, the Group recognizes any non-controlling interest in the acquiree either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the acquiree's net assets.*

*The excess of the aggregate of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interest in the acquiree and the acquisition-date fair value of any previous equity interest in the acquiree over the fair value of the Group's share of the identifiable net assets acquired is recorded as goodwill. If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred in the case of a bargain purchase, the difference is recognized directly in profit or loss.*

*After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.*

*If goodwill has been allocated to a cash-generating unit and part of the operation within that unit is disposed, the goodwill associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. Goodwill disposed in these circumstances is measured based on the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit retained.*

**e. Transaction with Related Parties**

*In accordance with PSAK 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures", parties are considered by the Group to be related if one party has the ability to control (by way of ownership, directly or indirectly) or exercise significant influence (by way of participation in the financial and operating policies) over the other party in making financial and operating decisions.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi (lanjutan)**

Seluruh transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi telah diungkapkan dalam Catatan 29 atas laporan keuangan konsolidasian.

**f. Instrumen Keuangan**

**Aset Keuangan**

Kelompok Usaha menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal. Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model dan arus kas kontraktual - apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Aset keuangan diklasifikasikan dalam kategori berikut:

- Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi; dan
- Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

Semua aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah dengan biaya-biaya transaksi, kecuali aset keuangan dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar (perdagangan yang lazim) diakui pada tanggal perdagangan, yaitu pada tanggal Kelompok Usaha berkomitmen untuk membeli atau menjual aset tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, Kelompok Usaha hanya memiliki aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Aset keuangan Kelompok Usaha meliputi kas dan bank, kas yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha, piutang lain-lain, dan uang jaminan. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

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

**e. Transaction with Related Parties (continued)**

*All significant transactions with related parties are disclosed in Note 29 to the consolidated financial statements.*

**f. Financial Instruments**

**Financial Assets**

*The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition. Classification and measurement of financial assets are based on business model and contractual cash flows - whether from solely payment of principal and interest.*

*Financial assets are classified in the following categories:*

- *Financial assets at amortized cost; and*
- *Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL") or other comprehensive income ("FVOCI").*

*All financial assets are recognized initially at fair value plus transaction costs, except in the case of financial assets which are recorded at fair value through profit or loss.*

*Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the assets.*

*As of December 31, 2022 and 2021, the Group had only financial assets classified as financial assets at amortized cost. The Group's financial assets include cash on hand and in banks, restricted cash, trade receivables, other receivables and refundable deposits. Financial assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months, otherwise they are classified as non-current.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**f. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif (*Effective Interest Rate*) ("EIR"), setelah dikurangi dengan penurunan nilai. Biaya perolehan yang diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan diskonto atau premi atas biaya akuisisi atau biaya yang merupakan bagian integral dari EIR tersebut. Amortisasi EIR dicatat dalam laba rugi konsolidasian. Kerugian yang timbul dari penurunan nilai juga diakui pada laba rugi konsolidasian.

Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari aset tersebut telah berakhir atau telah ditransfer dan Kelompok Usaha telah secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat kepemilikannya.

**Liabilitas Keuangan**

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK 71 diklasifikasikan sebagai berikut:

- Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi; dan
- Liabilitas keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi.

Kelompok Usaha menentukan klasifikasi liabilitas keuangan mereka pada saat pengakuan awal.

Seluruh liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal pinjaman dan utang, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pada tanggal 30 Juni 2023 dan 2022, Kelompok Usaha hanya memiliki liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Liabilitas keuangan Kelompok Usaha meliputi pinjaman, utang usaha, utang lain-lain, beban akrual, dan liabilitas sewa. Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang jika jatuh tempo melebihi 12 bulan dan sebagai liabilitas jangka pendek jika jatuh tempo yang tersisa kurang dari 12 bulan.

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

**f. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the *Effective Interest Rate* ("EIR") method, less impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in the consolidated profit or loss. The losses arising from impairment are also recognized in the consolidated profit or loss.

Financial assets are derecognized when the rights to receive cash flows from the assets have ceased to exist or have been transferred and the Group has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

**Financial Liabilities**

Financial liabilities within the scope of PSAK 71 are classified as follows:

- Financial liabilities at amortized cost; and
- Financial liabilities at fair value through profit or loss ("FVTPL").

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

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

As of June 30, 2023 and 2022, the Group had only financial liabilities classified as financial liabilities at amortized cost. The Group's financial liabilities include loans, trade payables, other payables, accrued expenses, and lease liabilities. Financial liabilities are classified as non-current liabilities when the remaining maturity is more than 12 months, and as current liabilities when the remaining maturity is less than 12 months.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**f. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya amortisasi (misalnya pinjaman dan utang yang dikenakan bunga) selanjutnya diukur dengan menggunakan metode EIR. Amortisasi EIR termasuk di dalam biaya keuangan dalam laba rugi konsolidasian.

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat liabilitas tersebut berakhir atau dibatalkan atau kedaluwarsa.

Dalam hal suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan oleh liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas persyaratan dari suatu liabilitas yang ada, pertukaran atau modifikasi tersebut diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas diakui dalam laba rugi.

**Saling Hapus Antar Aset dan Liabilitas Keuangan**

Aset dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, Kelompok Usaha saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**Penurunan Nilai Aset Keuangan**

Kelompok Usaha menerapkan model kerugian kredit ekspektasian ("ECL") untuk pengukuran dan pengakuan kerugian penurunan nilai.

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

**f. Financial Instruments (continued)**

**Financial Liabilities (continued)**

*Financial liabilities at amortized cost (e.g interest-bearing loans and borrowings) are subsequently measured using the EIR method. The EIR amortization is included in finance costs in the consolidated profit or loss.*

*A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or canceled or has expired.*

*When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the profit or loss.*

**Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities**

*Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the consolidated statement of financial position if, and only if, the Group has currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.*

**Impairment of Financial Assets**

*The Group applies expected credit loss ("ECL") model for measurement and recognition of impairment loss.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**f. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

Pada setiap periode pelaporan, Kelompok Usaha menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Kelompok Usaha menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian. Dalam melakukan penilaian, Kelompok Usaha membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Kelompok Usaha menerapkan metode yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian tersebut terhadap piutang usaha dan piutang lain-lain tanpa komponen pendanaan yang signifikan.

**Penentuan Nilai Wajar**

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur (*orderly transaction*) antara pelaku pasar (*market participants*) pada tanggal pengukuran di pasar utama atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan dimana Kelompok Usaha memiliki akses pada tanggal tersebut.

Jika tersedia, Kelompok Usaha mengukur nilai wajar instrumen keuangan dengan menggunakan harga kuotasian di pasar aktif untuk instrumen tersebut. Jika harga kuotasian tidak tersedia di pasar aktif, Kelompok Usaha menggunakan teknik penilaian dengan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi dan relevan serta meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi. Teknik penilaian mencakup penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar oleh pihak-pihak yang berkeinginan dan memahami (*recent arm's length market transactions*), penggunaan nilai wajar terkini instrumen lain yang secara substansial sama, analisa arus kas yang didiskonto, atau model penilaian lain.

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

**f. Financial Instruments (continued)**

**Impairment of Financial Assets (continued)**

At each reporting date, the Group assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Group uses the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses. To make that assessment, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

The Group applied a simplified approach to measure such expected credit loss for trade receivables and other receivables without significant financing component.

**Estimation of Fair Value**

The fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal market or, in its absence, the most advantageous market to which the Group have access at that date.

When available, the Group measures the fair value of a financial instrument using the quoted price in an active market for that instrument. If there is no quoted price in an active market, then the Group uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. Such techniques may include using recent arm's length market transactions, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, or other valuation models.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. KHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**g. Kas dan Bank**

Kas dan bank terdiri dari kas dan bank tidak dipergunakan sebagai jaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

**h. Kas yang Dibatasi Penggunaannya**

Kas yang dibatasi penggunaannya atau dijaminan, disajikan sebagai bagian dari akun "Kas yang dibatasi penggunaannya".

**i. Beban Dibayar di Muka**

Beban dibayar di muka diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama periode ketika manfaat diperkirakan akan diperoleh.

**j. Persediaan**

Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi neto, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi neto merupakan estimasi harga jual dari persediaan dikurangi seluruh biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Ketika persediaan dijual, jumlah tercatat persediaan tersebut diakui sebagai beban pada tahun dimana pendapatan terkait diakui.

Penyisihan penurunan nilai persediaan karena keusangan, kerusakan, kehilangan dan lambatnya perputaran ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan untuk mencerminkan nilai realisasi neto pada akhir tahun. Penyisihan penurunan nilai persediaan ke nilai realisasi neto dan seluruh kerugian persediaan diakui sebagai beban pada periode penurunan nilai atau kerugian terjadi.

**k. Aset Tetap**

Kelompok Usaha telah memilih untuk menggunakan model biaya sebagai kebijakan akuntansi pengukuran aset tetapnya.

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

**g. Cash on hand and in bank**

Cash on hand and in banks represent cash on hand and in banks neither used as collateral nor restricted.

**h. Restricted Cash**

Funds which are restricted or pledged as security for obligations are presented as part of the "Restricted cash" account.

**i. Prepaid Expenses**

Prepaid expenses are amortized using the straight-line method over the period in which the underlying benefits are expected to realized.

**j. Inventories**

Inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the weighted average method. Net realizable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

When inventories are sold, the carrying amount of those inventories is recognized as an expense in the period in which the related revenue is recognized.

Provision for decline in value of inventory due to obsolescence, damage, loss and slow movement is determined based on a review of the condition of individual inventory to reflect its net realizable value at the end of the year. The amount of any allowance for impairment and all losses of inventories are recognized as an expense in the period the write-down or loss occurs.

**k. Fixed Assets**

The Group had chosen cost method as the accounting policy for its measurement.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**k. Aset Tetap (lanjutan)**

Biaya-biaya setelah perolehan awal termasuk dalam nilai tercatat aset atau diakui sebagai aset yang terpisah, sebagaimana mestinya, apabila kemungkinan bahwa manfaat ekonomi masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke Kelompok Usaha dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal. Seluruh biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laba rugi.

Seluruh biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laba rugi. Jumlah tercatat komponen yang diganti dihentikan pengakuannya pada tahun dimana pada saat penggantian tersebut terjadi.

Penyusutan dihitung dengan metode garis lurus selama umur manfaat aset tetap untuk mengalokasikan jumlah tersusutkan aset tetap sebagai berikut:

	<u>Tahun / Years</u>	
Bangunan dan infrastruktur	5-20	<i>Building and infrastructure</i>
Mesin dan peralatan	5-20	<i>Machinery and equipment</i>
Inventaris kantor	5	<i>Furniture and fixtures</i>
Kendaraan	5	<i>Vehicles</i>

Nilai residu, masa manfaat dan metode penyusutan aset tetap ditelaah setiap akhir tahun keuangan atas pengaruh dari setiap perubahan estimasi akuntansi yang berlaku prospektif.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi rugi penurunan nilai. Aset dalam penyelesaian akan direklasifikasi ke aset tetap yang bersangkutan pada saat aset tersebut selesai dan siap untuk digunakan. Penyusutan mulai dibebankan pada tanggal aset tersebut siap digunakan.

Nilai residu, masa manfaat dan metode penyusutan aset tetap ditelaah setiap akhir tahun keuangan atas pengaruh dari setiap perubahan estimasi akuntansi yang berlaku prospektif.

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

**k. Fixed Assets (continued)**

*Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be reliably measured. Cost of repairs and maintenance that do not meet the recognition criteria is recognized in profit or loss.*

*All other repairs and maintenance are charged to profit or loss. The carrying amount of the replaced part is derecognized during the financial year in which they are incurred.*

*Depreciation is recognized on the straight-line basis over the estimated useful lives of fixed assets to allocate the depreciable amount over fixed assets as follows:*

*The asset's residual values, estimated useful lives and depreciation method are reviewed at each financial year end with the effect of any changes in accounting estimate accounted for on a prospective basis.*

*Asset in progress is stated at cost less any impairment losses. Asset in progress is reclassified to related fixed assets account when completed and ready for use. Depreciation is charged from the date the assets are ready for use.*

*The asset's residual values, estimated useful lives and depreciation method are reviewed at each financial year end with the effect of any changes in accounting estimate accounted for on a prospective basis.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**k. Aset Tetap (lanjutan)**

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika aset tetap tersebut tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis di masa depan yang dapat diharapkan pada saat pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan aset tetap diakui dalam laba rugi dalam tahun terjadinya penghentian atau pelepasan tersebut.

**l. Aset Takberwujud**

Aset takberwujud merupakan lisensi yang bukan merupakan bagian integral dari perangkat keras. Aset takberwujud dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaatnya dari 20 tahun.

**m. Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan**

Aset yang memiliki masa manfaat yang tidak terbatas tidak diamortisasi namun diuji penurunan nilainya setiap tahun, atau lebih sering apabila terdapat peristiwa atau perubahan pada kondisi yang mengindikasikan kemungkinan penurunan nilai. Aset yang diamortisasi ditelaah untuk penurunan nilai apabila terjadi kondisi atau perubahan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian penurunan nilai diakui sebesar selisih jumlah tercatat aset terhadap jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya penjualan dengan nilai pakai. Untuk tujuan menguji penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah teridentifikasi (unit penghasil kas). Aset nonkeuangan yang mengalami penurunan nilai ditelaah untuk kemungkinan pembalikan atas penurunan nilai tersebut pada setiap tanggal pelaporan.

**n. Sewa**

**Kelompok Usaha sebagai penyewa**

Pada tanggal permulaan kontrak, Kelompok Usaha 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)**

**k. Fixed Assets (continued)**

*Fixed assets are derecognized when either they have been disposed of or when the fixed assets are permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of fixed assets are recognized in the profit or loss in the year of retirement or disposal.*

**l. Intangible Assets**

*Intangible assets represents license that is not an integral part of the hardware. Intangible asset is stated at cost and amortized using the straight-line method over its estimated useful life of 20 years.*

**m. Impairment for Non-financial Assets**

*Non-financial assets that have an indefinite useful life are not subject to amortization but tested annually for impairment, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that they might be impaired. Non-financial assets that are subject to amortization are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped to the smallest identifiable unit that generates separate cash flows (cash generating unit). Non-financial assets that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.*

**n. Leases**

**Group as a lessee**

*At the inception of a contract, the Group 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.*



**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**n. Sewa (lanjutan)**

**Kelompok Usaha sebagai penyewa (lanjutan)**

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Kelompok Usaha menilai apakah:

- Kelompok Usaha memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Kelompok Usaha memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian.

Pada tanggal permulaan sewa, Kelompok Usaha mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi:

- jumlah pengukuran awal liabilitas sewa;
- pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, dikurangi dengan insentif sewa;
- biaya langsung awal yang dikeluarkan; dan
- estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan oleh syarat dan ketentuan sewa.

Untuk kontrak yang mengandung komponen sewa dan tambahan satu atau lebih komponen sewa atau nonsewa, Kelompok Usaha mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa.

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.

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

**n. Leases (continued)**

**Group as a lessee (continued)**

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

- The Group has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and
- The Group has the right to direct the use of the asset.

The Group 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;
- lease payment made at or before the commencement date, less any lease incentive;
- initial direct cost incurred; and
- an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease.

For a contract that contains a lease component and one or more additional lease or non-lease components, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative standalone prices and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

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.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**n. Sewa (lanjutan)**

**Kelompok Usaha sebagai penyewa (lanjutan)**

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Kelompok Usaha pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Kelompok Usaha akan mengeksekusi opsi beli, maka Kelompok Usaha menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Kelompok Usaha menyusutkan aset hak-guna 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, Kelompok Usaha menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga 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;
- 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 Kelompok Usaha cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- penalti karena penghentian awal sewa kecuali jika Kelompok Usaha cukup pasti untuk tidak menghentikan lebih awal.

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

**n. Leases (continued)**

**Group as a lessee (continued)**

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

*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 Group 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;*
- *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 Group is reasonably certain to exercise; and*
- *penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**n. Sewa (lanjutan)**

**Kelompok Usaha sebagai penyewa (lanjutan)**

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

Kelompok Usaha menyajikan aset hak-guna sebagai bagian dari "Aset tetap" dan "Liabilitas sewa" di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

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

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

**Kelompok Usaha sebagai Pesewa**

Ketika Kelompok Usaha bertindak sebagai pesewa, Kelompok Usaha mengklasifikasi masing-masing sewanya baik sewa operasi atau sewa pembiayaan.

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

**n. Leases (continued)**

**Group as a lessee (continued)**

*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 Group presents right-of-use assets as part of "Fixed assets" and "Lease liabilities" in the consolidated statement of financial position.*

*If the lease transfers ownership of the underlying asset to the Group by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Group will exercise a purchase option, the Group depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Group 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 Group has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less. The Group recognizes the leases payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.*

**Group as a lessor**

*When the Group acts as a lessor, it shall classify each of its leases as either an operating lease or a finance lease.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**n. Sewa (lanjutan)**

**Kelompok Usaha sebagai Pesewa (lanjutan)**

Untuk mengklasifikasi masing-masing sewa, Kelompok Usaha membuat penilaian secara keseluruhan atas apakah sewa mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset pendasar. Jika penilaian membuktikan hal tersebut, maka sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan; jika tidak maka, merupakan sewa operasi. Sebagai bagian dari penilaian ini, Kelompok Usaha mempertimbangkan beberapa indikator seperti apakah masa sewa adalah sebagian besar dari umur ekonomis aset pendasar.

**o. Liabilitas Imbalan Kerja**

Pada tanggal 30 Juni 2023, Kelompok Usaha menyediakan imbalan kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Peraturan Pemerintah ("PP") No. 35 tahun 2021 untuk Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 (Undang-Undang Cipta Kerja) yang diundangkan pada November 2020. Pada tanggal 31 Desember 2021, Kelompok Usaha menyediakan imbalan kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan Indonesia No. 13/2003. Program imbalan pasti ini tidak didanai.

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

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

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

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

**n. Leases (continued)**

**Group as a lessor (continued)**

To classify each lease, the Group makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is classified as a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Group considers certain indicators such as whether the lease term is for the major part of the economic life of the asset.

**o. Employee Benefits Liability**

As of June 30, 2023, the Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Implementing Regulation ("PP") No. 35 of 2021 of Law No. 11 of 2020 (Job Creation Law) enacted in November 2020. As of December 31, 2021, the Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Indonesian Labor Law No. 13/2003. The defined benefit plan is unfunded.

The Group's net liabilities in respect of the defined benefit plan is calculated as the present value of the employee benefits liability at the end of the reporting period less the fair value of plan assets, if any. The employee benefits liability is determined using the *Projected Unit Credit* method with actuarial valuations being carried out at the end of each reporting period.

Remeasurements of employee benefit obligation, comprise of a) actuarial gains and losses, b) the return of plan assets, excluding interest, and c) the effect of asset ceiling, excluding interest, are recognized immediately in other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurements are not reclassified to profit or loss in the subsequent periods.

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

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**o. Liabilitas Imbalan Kerja (lanjutan)**

**Siaran Pers mengenai “Pengatribusian  
Imbalan pada Periode Jasa” yang Diterbitkan  
pada April 2022**

Pada bulan April 2022, Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (“DSAK-IAI”) menerbitkan siaran pers mengenai Pengatribusian Imbalan Pada Periode Jasa. Siaran pers tersebut diterbitkan sehubungan dengan *IFRS Interpretation Committee (“IFRIC”) Agenda Decision IAS 19 Employee Benefits mengenai Attributing Benefit to Periods of Service* pada bulan Mei 2021. DSAK-IAI menilai bahwa pola fakta program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan yang berlaku di Indonesia saat ini memiliki pola fakta serupa dengan pola fakta dalam *IFRIC Agenda Decision* tersebut. Dengan pola fakta yang serupa tersebut, maka perlakuan akuntansi dalam *IFRIC Agenda Decision* relevan untuk diterapkan dalam program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan.

Setiap perubahan liabilitas imbalan kerja setelah penerapan atribusi imbalan sebagaimana dijelaskan dalam siaran pers ini dianggap sebagai perubahan kebijakan akuntansi. Berdasarkan siaran pers, setiap Perusahaan perlu menilai waktu yang wajar untuk mengubah kebijakan akuntansinya terkait hal ini, yang dampaknya harus diperhitungkan secara retrospektif pada saldo awal periode komparatif paling awal, jika material.

Perusahaan telah mengkaji dampak siaran pers ini terhadap liabilitas imbalan kerja Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan menganggap dampaknya tidak signifikan dan telah dibebankan pada periode berjalan.

**p. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

**Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan**

Pengakuan pendapatan harus memenuhi 5 langkah analisa sebagai berikut:

- (i) Identifikasi kontrak dengan pelanggan.
- (ii) Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan.

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

**o. Employee Benefits Liability (continued)**

**Press Release Regarding “Attributing  
Benefits to Periods of Service” Issued in April  
2022**

*In April 2022, of the Institute of Indonesia Chartered Accountants (“DSAK-IAI”) issued a press release regarding Attributing Benefits to Periods of Service. The press release was issued in relation to IFRS Interpretation Committee (“IFRIC”) IAS 19 Employee Benefits Agenda Decision on Attributing Benefit to Periods of Service in May 2021. DSAK-IAI assesses that the fact pattern of the pension program based on the Labor Law currently in force in Indonesia is similar to the pattern of facts in the IFRIC Agenda Decision. With similarity of fact pattern, the accounting treatment in the IFRIC Agenda Decision is relevant to be applied in a pension program based on the Labor Law.*

*Any changes in the employee benefits liability after applying the attribution of benefits as explained in this press release are considered as a change in accounting policy. Based on the press release, each Company needs to assess the reasonable timing to change its accounting policy on this matter, which should be retrospectively accounted for the impact to the beginning balance of the earliest comparative period, if it is material.*

*The Company has assessed the impact of this press release to the Company’s employee benefits liability as of September 30, 2023 and considered that the impact is not significant and charged to current period.*

**p. Revenue and Expenses Recognition**

**Revenue from contracts with customers**

*Revenue recognition have to fulfill 5 steps of assessment:*

- (i) *Identify contract(s) with a customer.*
- (ii) *Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**p. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)**

**Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan  
(lanjutan)**

Pengakuan pendapatan harus memenuhi 5 langkah analisa sebagai berikut: (lanjutan)

- (iii) Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Kelompok Usaha membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan dikurangi dengan estimasi jumlah jaminan kinerja jasa yang akan dibayarkan selama periode kontrak.
- (iv) Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah marjin.
- (v) Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang atau jasa tersebut).

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi dengan cara sebagai berikut:

- Suatu titik waktu (umumnya janji untuk menyerahkan barang ke pelanggan); atau
- Suatu periode waktu (umumnya janji untuk menyerahkan jasa ke pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi dalam suatu periode waktu, Kelompok Usaha memilih ukuran penyelesaian yang sesuai untuk penentuan jumlah pendapatan yang harus diakui karena telah terpenuhinya kewajiban pelaksanaan.

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

**p. Revenue and Expenses Recognition  
(continued)**

**Revenue from contracts with customers  
(continued)**

Revenue recognition have to fulfill 5 steps of assessment: (continued)

- (iii) Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Group estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer less the estimated amount of service level guarantee which will be paid during the contract period.
- (iv) Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods or services promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative standalone selling price are estimated based on expected cost.
- (v) Recognize revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods or services to a customer (which is when the customer obtains control of that goods or services).

A performance obligation may be satisfied at the following:

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

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**p. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)**

**Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan  
(lanjutan)**

Pembayaran harga transaksi berbeda untuk setiap kontrak. Aset kontrak diakui ketika jumlah penerimaan dari pelanggan kurang dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi. Kewajiban kontrak diakui ketika jumlah penerimaan dari pelanggan lebih dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi. Aset kontrak disajikan dalam "Piutang usaha" dan liabilitas kontrak disajikan dalam "Uang muka penjualan".

Penjualan barang

Pendapatan dari penjualan barang diakui pada saat risiko dan manfaat kepemilikan secara signifikan telah dialihkan kepada pelanggan. Hal ini biasanya terjadi pada saat barang diserahkan dan pelanggan telah menerima barang tersebut.

Penghasilan bunga

Penghasilan bunga diakui atas dasar proporsi waktu dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Pendapatan sewa

Pendapatan dari sewa kantor yang dikelompokkan sebagai sewa operasi diakui dalam suatu periode waktu dengan metode garis lurus selama masa sewa.

Pendapatan dari penjualan aset tetap

Pendapatan dari penjualan aset tetap diakui pada saat penyelesaian proses pendapatan pada saat kendali atas barang telah diserahkan kepada pembeli dan kolektibilitas harga jual telah terjamin.

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

**p. Revenue and Expenses Recognition  
(continued)**

**Revenue from contracts with customers  
(continued)**

*Payment of the transaction price differs for each contracts. A contract asset is recognized once the consideration paid by customer is less than the balance of performance obligation which has been satisfied. A contract liability is recognized once the consideration paid by customer is more than the balance of performance obligation which has been satisfied. Contract assets are presented under "Trade receivables" and contract liabilities are presented under "Sales advances".*

Sale of goods

*Revenue from the sale of physical goods is recognized when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the customer. This is usually taken as the time when the goods are delivered and the customer has accepted the goods.*

Interest income

*Interest income is recognized on a time-proportion basis using the effective interest method.*

Rent income

*Revenue arising from office leasing classified as an operating lease is recognized over time on the straight-line basis over the lease term.*

Income from sale of fixed assets

*Income from sale of fixed assets is recognized upon completion of the earning process when the control over the goods have passed to the buyer and the collectibility of the sales price is reasonably assured.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**p. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)**

**Beban**

Biaya yang secara langsung berhubungan dengan kontrak, menghasilkan sumber daya untuk memenuhi kontrak ("biaya untuk memenuhi") atau penambahan untuk mendapatkan kontrak ("biaya untuk memperoleh") dan diharapkan dapat dipulihkan. Beban tersebut dengan demikian memenuhi syarat kapitalisasi berdasarkan PSAK 72 dan diakui sebagai aset lancar lain-lain. Beban tersebut diamortisasi dengan cara sistematis sejalan dengan penyerahan barang atau jasa yang terkait dengan aset tersebut.

**Beban bunga**

Beban bunga untuk semua liabilitas keuangan yang mengandung bunga diakui dalam 'Biaya keuangan' dalam laporan laba rugi dengan menggunakan EIR liabilitas keuangan yang terkait.

**Beban lain-lain**

Beban lain-lain diakui pada saat terjadinya.

**q. Provisi**

Provisi diakui jika Kelompok Usaha mempunyai liabilitas kini (hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinan penyelesaian liabilitas tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan jumlah liabilitas tersebut dapat diestimasi secara andal.

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan liabilitas kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan. Jika dampak nilai waktu dari uang cukup material, maka jumlah provisi adalah nilai kini dari perkiraan pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan liabilitas. Ketika provisi didiskontokan, peningkatan jumlah provisi dikarenakan berlalunya waktu diakui sebagai beban keuangan.

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

**p. Revenue and Expenses Recognition  
(continued)**

**Expenses**

The costs that directly relate to the contract generate resources to satisfy the contract ("cost to fulfill") or is incremental of obtaining a contract ("cost to obtain") and are expected to be recovered. These costs are therefore eligible for capitalization under PSAK 72 and recognized as other current assets. Such cost will be amortized on a systematic basis that is consistent with the transfer of the goods or services to which such asset relates.

**Interest expense**

Interest expense for all interest-bearing financial liabilities are recognized in 'Finance costs' in the statement of profit or loss using the EIR of the financial liabilities to which they relate.

**Other expenses**

Other expenses are recognized when they are incurred.

**q. Provision**

Provisions are recognized when the Group has a legal or constructive obligation as a result of past events, it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisions are reviewed at each consolidated statement of financial position date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of economic resources will be required to settle the obligation, the provision is reversed. If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre tax rate that reflects, where appropriate, the risk specific to the liability. Where discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a financing cost.



**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**r. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing**

Transaksi dalam mata uang asing dicatat berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah berdasarkan kurs tengah Bank Indonesia yang berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian kurs yang terjadi dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

Kurs yang digunakan per satuan mata uang asing terhadap Rupiah adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Dolar Amerika Serikat \$AS 1	15.526

**s. Perpajakan**

Beban pajak 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.

Pajak Kini

Pajak terutang kini didasarkan pada laba kena pajak tahun berjalan. Laba kena pajak berbeda dari laba yang dilaporkan dalam masing-masing laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain entitas dalam Kelompok Usaha karena tidak termasuk pos-pos dari pendapatan atau beban yang dapat dikenakan pajak atau dikurangkan di tahun-tahun lainnya dan selanjutnya tidak termasuk pos-pos yang tidak dapat dikenakan pajak atau dikurangkan dari pajak. Liabilitas pajak kini masing-masing entitas di dalam Kelompok Usaha untuk dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Manajemen secara berkala mengevaluasi jumlah yang dilaporkan di dalam Surat Pemberitahuan Tahunan terkait dengan keadaan dimana peraturan pajak yang berlaku memerlukan interpretasi dan, jika diperlukan, manajemen akan menghitung provisi atas jumlah yang mungkin timbul.

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

**r. Foreign Currency Transactions and Balances**

Transactions involving foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At consolidated statement of financial position date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to Rupiah to reflect the prevailing rates of exchange at such date as published by Bank Indonesia. The resulting gains or losses are credited or charged to current operations.

The exchange rate used per unit of foreign currencies against the Rupiah were as follows:

	<u>2023</u>	
15.731		United States Dollar US\$ 1

**s. Taxation**

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

Current Tax

The current tax payable is based on taxable profit for the year. Taxable income differs from profit as reported in the respective profit or loss and other comprehensive income of the entities in the Group because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are not taxable nor deductible. The respective liability for current tax of each entity in the Group is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted at the consolidated statements of financial position date.

Management periodically evaluates the amounts reported in Annual Tax Returns related to circumstances in which applicable tax regulations require interpretation and, if necessary, management will calculate the provision for amounts that may arise.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**s. Perpajakan (lanjutan)**

Pajak Tangguhan

Pajak tangguhan diakui, dengan menggunakan metode balance sheet liability atas perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dan jumlah tercatatnya untuk tujuan pelaporan keuangan pada akhir periode pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang dapat dikurangkan serta atas akumulasi rugi fiskal dan kredit pajak yang tidak dimanfaatkan sejauh realisasi atas manfaat pajak tersebut dimungkinkan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah setiap akhir tanggal pelaporan dan dikurangi ketika tidak terdapat kemungkinan bahwa laba kena pajak akan tersedia dalam jumlah yang memadai untuk memanfaatkan seluruh atau sebagian aset pajak tangguhan tersebut. Aset pajak tangguhan yang belum diakui dinilai kembali pada setiap tanggal pelaporan dan diakui sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak di masa depan akan memungkinkan aset pajak tangguhan untuk dipulihkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diekspektasikan akan berlaku ketika aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling hapus jika, dan hanya jika, 1) terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset dan liabilitas pajak kini dan 2) aset serta liabilitas pajak tangguhan tersebut terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama.

**t. Biaya Emisi Saham**

Berdasarkan Peraturan No. VIII.G.7 (Lampiran dari Surat Keputusan Ketua BAPEPAM No. Kep-06/PM/2000 tanggal 13 Maret 2000), biaya emisi saham dicatat sebagai pengurang modal disetor dan disajikan sebagai bagian dari ekuitas dalam akun "Tambahan Modal Disetor".

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

**s. Taxation (continued)**

Deferred Tax

*Deferred tax is recognized, using the balance sheet liability method on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amount for reporting purposes at the end of the reporting period.*

*Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and for the carryforward of unused tax losses and unused tax credits to the extent the realization of such tax benefit is probable.*

*The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are re-assessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.*

*Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the consolidated statement of financial position date.*

*Deferred tax assets and liabilities can be offset if, and only if, 1) there is a legally enforceable right to offset the current tax assets and liabilities and 2) the deferred tax assets and liabilities relate to the same taxable entity and the same taxation authority.*

**t. Stock Issuance Cost**

*In accordance with to Regulation No. VIII.G.7 (Appendix of Decision Letter of Head of Bapepam No. Kep-06/PM/2000 dated March 13, 2000), the stock issuance cost is recorded as a deduction of proceed from paid in capital and presented as part of stockholders' equity under "Additional Paid-in Capital" account.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**t. Biaya Emisi Saham (lanjutan)**

Biaya-biaya yang telah dikeluarkan sehubungan dengan penawaran umum tersebut disajikan sebagai biaya emisi saham sebagai pengurang tambahan modal disetor.

**u. Segmen Operasi**

Segmen operasi disusun sesuai dengan kebijakan akuntansi yang dianut dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian.

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal komponen-komponen Kelompok Usaha yang secara berkala dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya ke dalam segmen dan penilaian kinerja Kelompok Usaha.

Informasi yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional untuk tujuan alokasi sumber daya dan penilaian kinerjanya lebih difokuskan pada kategori masing-masing produk, yang mana serupa dengan segmen usaha yang dilaporkan pada periode-periode terdahulu.

Segmen operasi dilaporkan sesuai dengan pelaporan internal kepada pembuat keputusan operasional, yang bertanggung jawab atas alokasi sumber daya ke masing-masing segmen yang dilaporkan serta menilai kinerja masing-masing segmen tersebut.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- b) yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- c) dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada kategori dari setiap bidang usaha.

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

**t. Stock Issuance Cost (continued)**

Cost incurred related to the public offering is presented as a stock issuance cost and recorded as a deduction of paid in capital as part of stockholders' equity.

**u. Segment Information**

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

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Group that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resources allocation and assessment of its performance is more specifically focused on the category of each product, which is similar to the business segment information reported in the prior period.

Operating segments are reported in accordance with the internal reporting provided to the chief operating decision maker which is responsible for allocating resources to the reportable segments and assesses its performance.

An operating segment is a component of an entity:

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

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of their performance is more specifically focused on the category of each business.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**v. Laba (rugi) Per Saham Dasar**

Laba (rugi) per saham dasar dihitung dengan membagi laba (rugi) neto yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang dari saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan yang disesuaikan dengan jumlah saham biasa yang dibeli kembali.

Laba (rugi) per saham dilusian dihitung dengan membagi laba (rugi) neto yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

**3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN SUMBER  
ESTIMASI KETIDAKPASTIAN PENTING**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang akan memengaruhi jumlah-jumlah pendapatan, beban, aset dan liabilitas yang dilaporkan serta pengungkapan liabilitas kontinjensi pada tiap-tiap akhir periode laporan keuangan konsolidasian. Pertimbangan dan estimasi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ditelaah secara berkala berdasarkan pengalaman historis dan faktor-faktor lainnya, termasuk ekspektasi dari kejadian-kejadian di masa depan yang mungkin terjadi. Namun, ketidakpastian atas asumsi serta estimasi tersebut dapat menimbulkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas pada tahun berikutnya.

**Pertimbangan**

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha, manajemen telah membuat pertimbangan berikut, selain yang telah tercakup dalam estimasi, yang memiliki dampak signifikan atas jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha adalah mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas tersebut beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang memengaruhi pendapatan dan biaya dari masing-masing entitas. Penentuan mata uang fungsional mungkin memerlukan pertimbangan karena berbagai kompleksitas, antara lain, entitas dapat bertransaksi di lebih dari satu mata uang dalam kegiatan usahanya sehari-hari.

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

**v. Basic Earnings (loss) Per Share**

Basic earnings (loss) per share is computed by dividing net income (loss) attributable to the owner of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year as adjusted with the effect of treasury stock.

Diluted earnings (loss) per share is computed by dividing net income (loss) attributable to the owner of the Company by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,  
ASSUMPTIONS AND JUDGMENTS**

The preparation of the consolidated financial statements requires the management to make judgments, estimates and assumptions that will affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities and the disclosures of contingent liabilities at each end period of consolidated financial statements. Judgments and estimates used in preparing the consolidated financial statements are reviewed periodically based on historical experiences and other factors, includes the expectation of the future events that might occur. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

**Judgments**

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgments, apart from those involving estimations, which has the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Determination of Functional Currency

The functional currency of each entity in the Group is the currency from the primary economic environment where such entity operates. Those currencies are the currencies that influence the revenues and costs of each respective entity. The determination of functional currency may require judgment due to various complexity, among others, the entity may transact in more than one currency in its daily business activities.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN SUMBER  
ESTIMASI KETIDAKPASTIAN PENTING (lanjutan)**

**Pertimbangan (lanjutan)**

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Kelompok Usaha mengklasifikasikan aset keuangannya bergantung pada model bisnis untuk mengelola aset keuangan tersebut dan apakah persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut semata-mata pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang. Aset dan liabilitas keuangan diakui dan dikelompokkan sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha seperti diungkapkan pada Catatan 2f atas laporan keuangan konsolidasian.

Menentukan Penilaian Model Bisnis

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan bergantung pada hasil pengujian semata pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") atas jumlah pokok terutang dan model bisnis. Kelompok Usaha menentukan model bisnis pada tingkat yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu. Penilaian ini mencakup penilaian yang mencerminkan semua bukti yang relevan termasuk bagaimana kinerja aset dievaluasi dan kinerjanya diukur, risiko yang memengaruhi kinerja aset dan bagaimana pengelolaannya. Kelompok Usaha memantau aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain yang dihentikan pengakuannya sebelum jatuh tempo untuk memahami alasan pelepasannya dan apakah alasan tersebut konsisten dengan tujuan bisnis dimana aset tersebut dimiliki. Pemantauan adalah bagian dari penilaian berkelanjutan Kelompok Usaha tentang apakah model bisnis yang memiliki aset keuangan yang tersisa masih sesuai dan jika tidak sesuai apakah telah terjadi perubahan model bisnis dan oleh karena itu terdapat perubahan prospektif terhadap klasifikasi aset keuangan tersebut.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,  
ASSUMPTIONS AND JUDGMENTS (continued)**

**Judgments (continued)**

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

*The Group classifies its financial assets depending on the business model for managing those financial assets and whether the contractual terms of the financial asset are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. The financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2f to the consolidated financial statements.*

Determining Business Model Assessment

*Classification and measurement of financial assets depends on the results of the solely payment of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding and the business model test. The Group determines the business model at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgment reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed. The Group monitors financial assets measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income that are derecognized prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Group's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN SUMBER  
ESTIMASI KETIDAKPASTIAN PENTING (lanjutan)**

**Pertimbangan (lanjutan)**

Mengevaluasi Perjanjian Sewa

Kelompok Usaha sebagai penyewa - Menilai pengaturan sewa dan jangka waktu 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 identifikasi dan hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasi, bahkan jika hak tersebut tidak dijabarkan secara eksplisit di perjanjian. Dalam menentukan jangka waktu sewa, Kelompok Usaha 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 kerja) hanya termasuk dalam jangka waktu sewa jika cukup pasti akan diperpanjang (atau tidak dihentikan).

Kelompok Usaha sebagai penyewa - Memperkirakan suku bunga pinjaman inkremental untuk liabilitas sewa

Karena Kelompok Usaha tidak dapat langsung menentukan suku bunga implisit, manajemen menggunakan suku bunga pinjaman inkremental Kelompok Usaha sebagai tingkat diskonto. Ada beberapa faktor yang perlu dipertimbangkan dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, yang banyak di antaranya memerlukan pertimbangan untuk dapat secara andal mengukur penyesuaian yang diperlukan untuk mencapai tingkat diskonto akhir. Dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, Kelompok Usaha mempertimbangkan faktor-faktor utama berikut: risiko kredit korporat Kelompok Usaha, jangka waktu sewa, jangka waktu pembayaran sewa, lingkungan ekonomi, waktu dimana sewa dimulai, dan mata uang dimana pembayaran sewa ditentukan.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,  
ASSUMPTIONS AND JUDGMENTS (continued)**

**Judgments (continued)**

Evaluating Lease Agreements

Group as lessee - Assessing lease arrangement and lease term

*Determining whether an arrangement is or contains a lease requires careful judgment 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. In determining the lease term, the Group 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) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).*

Group as lessee - Estimating the incremental borrowing rate for lease liabilities

*Since the Group could not readily determine the implicit rate, management use the Group's incremental borrowing rate as a discount rate. There are a number factors to consider in determining an incremental borrowing rate, many of which need judgment in order to be able to reliably quantify any necessary adjustments to arrive at the final discount rates. In determining incremental borrowing rate, the Group considers the following main factors: the Group's 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.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN SUMBER  
ESTIMASI KETIDAKPASTIAN PENTING (lanjutan)**

**Pertimbangan (lanjutan)**

Mengevaluasi Perjanjian Sewa (lanjutan)

Kelompok Usaha sebagai Pesewa

Kelompok Usaha telah menandatangani sewa properti komersial atas portofolio properti investasinya. Kelompok Usaha telah menentukan, berdasarkan evaluasi terhadap syarat dan ketentuan perjanjian, seperti masa sewa yang bukan merupakan sebagian besar dari umur ekonomi properti komersial dan nilai sekarang dari pembayaran sewa minimum yang tidak berjumlah substansial secara keseluruhan dari nilai wajar properti komersial, yang secara substansial mempertahankan semua risiko dan manfaat terkait dengan kepemilikan properti ini dan mencatat kontrak sebagai sewa operasi.

**Sumber Estimasi Ketidakpastian**

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas untuk periode berikutnya diungkapkan di bawah ini.

Kelompok Usaha mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Kelompok Usaha. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Penurunan Nilai Piutang Usaha dan Lain-lain

Tingkat provisi yang spesifik dievaluasi oleh manajemen dengan dasar faktor-faktor yang memengaruhi tingkat tertagihnya piutang tersebut. Dalam kasus ini, Kelompok Usaha menggunakan pertimbangan berdasarkan fakta dan kondisi terbaik yang tersedia meliputi tetapi tidak terbatas pada jangka waktu hubungan Kelompok Usaha dengan pelanggan dan status kredit pelanggan berdasarkan laporan dari pihak ketiga dan faktor-faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat pencadangan spesifik untuk pelanggan terhadap jumlah jatuh tempo untuk mengurangi piutang Kelompok Usaha menjadi jumlah yang diharapkan tertagih.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,  
ASSUMPTIONS AND JUDGMENTS (continued)**

**Judgments (continued)**

Evaluating Lease Agreements (continued)

Group as Lessor

*The Group has entered into commercial property leases on its investment property portfolio. The Group has determined, based on an evaluation of the terms and conditions of the arrangements, such as the lease term not constituting a major part of the economic life of the commercial property and the present value of the minimum lease payments not amounting to substantially all of the fair value of the commercial property, that it retains substantially all the risks and rewards incidental to ownership of these properties and accounts for the contracts as operating leases.*

**Key Sources of Estimation Uncertainty**

*The key assumptions related to the future and the main sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of material adjustments to the carrying amount of assets and liabilities within the next period end are disclosed below.*

*The Group's assumptions and estimates are based on a reference available at the time the consolidated financial statements are prepared. Current situation and assumptions regarding future developments, may change due to market changes or circumstances beyond the control of the Group. These changes are reflected in the related assumptions as incurred.*

Impairment of Trade and Other Receivables

*The level of a specific provision is evaluated by management on the basis of factors that affect the collectibility of the accounts. In these cases, the Group uses judgment based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of the Group's relationship with the customers and customers' credits status based on third-party credit reports and known market factors, to record specific reserves for customers against amounts due in order to reduce the Group's receivables to amounts that it expects to collect.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN SUMBER  
ESTIMASI KETIDAKPASTIAN PENTING (lanjutan)**

**Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)**

Penurunan Nilai Piutang Usaha dan Lain-lain  
(lanjutan)

Pencadangan secara spesifik ini dievaluasi dan disesuaikan kembali jika terdapat informasi tambahan yang diterima memengaruhi jumlah yang diestimasi. Selain provisi khusus terhadap piutang yang signifikan secara individual, Kelompok Usaha juga mengakui provisi penurunan nilai secara kolektif terhadap risiko kredit debitur yang dikelompokkan berdasarkan karakteristik kredit yang sama, dan meskipun tidak secara spesifik diidentifikasi membutuhkan provisi khusus, memiliki risiko gagal bayar lebih tinggi daripada ketika awal piutang tersebut diberikan kepada debitur.

Kelompok Usaha menerapkan pendekatan yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan cadangan kerugian kredit ekspektasian seumur hidup untuk seluruh piutang usaha. Dalam penentuan kerugian kredit ekspektasian, manajemen diharuskan untuk menggunakan pertimbangan dalam mendefinisikan hal apa yang dianggap sebagai kenaikan risiko kredit yang signifikan dan dalam pembuatan asumsi dan estimasi, untuk menghubungkan informasi yang relevan tentang kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi. Pertimbangan diaplikasikan dalam menentukan periode seumur hidup dan saat pengakuan awal piutang.

Jumlah tercatat piutang usaha dan piutang lain-lain Kelompok Usaha pada tanggal laporan keuangan konsolidasian diungkapkan di dalam Catatan 5 dan 6 atas laporan keuangan konsolidasian.

Penurunan Nilai Persediaan

Manajemen melakukan penilaian analisis umur persediaan pada setiap tanggal pelaporan dan membentuk penyisihan untuk persediaan usang dan persediaan yang memiliki perputaran yang lambat yang diidentifikasi tidak lagi sesuai untuk digunakan dalam produksi, dengan mempertimbangkan nilai realisasi neto dari persediaan barang jadi dan barang dalam proses berdasarkan pada harga jual dan kondisi pasar saat ini. Jumlah tercatat persediaan diungkapkan di dalam Catatan 7 atas laporan keuangan konsolidasian.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,  
ASSUMPTIONS AND JUDGMENTS (continued)**

**Key Sources of Estimation Uncertainty  
(continued)**

Impairment of Trade and Other Receivables  
(continued)

*These specific reserves are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts estimated. In addition to specific provision against individually significant receivables, the Group also recognizes a collective impairment provision against credit exposure of its debtors which are Group based on common credit characteristics, and although not specifically identified as requiring a specific provision, have a greater risk of default than when the receivables were originally granted to the debtors.*

*The Group applies simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. In determining expected credit losses, management is required to exercise judgment in defining what is considered to be a significant increase in credit risk and in making assumptions and estimates to incorporate relevant information about past events, current conditions and forecasts of economic conditions. Judgment has been applied in determining the lifetime and point of initial recognition of receivables.*

*The carrying amount of the Group's trade receivables and others receivable at the of consolidated financial statements date is disclosed in Notes 5 and 6 to the consolidated financial statements.*

Impairment of Inventories

*Management reviews aging analysis of inventories at each statement of financial position date, and makes allowance for obsolete and slow moving inventory items identified that are no longer suitable for use in production. Management estimates the net realizable value of such finished goods and work-in-progress based primarily on the latest invoice prices and current market conditions. The carrying amount of the inventories is disclosed in Note 7 to the consolidated financial statements.*



**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Mengestimasi Umur Manfaat Aset Tetap dan Aset Takberwujud

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan aset takberwujud antara 5 sampai dengan 20 tahun dan 20 tahun, suatu kisaran yang umumnya diperkirakan dalam industri sejenis. Perubahan dalam pola pemakaian dan tingkat perkembangan teknologi dapat memengaruhi masa manfaat ekonomis serta nilai sisa aset dan karenanya biaya penyusutan masa depan memiliki kemungkinan untuk diubah/direvisi. Jumlah tercatat aset tetap dan aset takberwujud Kelompok Usaha pada tanggal laporan keuangan konsolidasian diungkapkan di dalam Catatan 9 dan 10 atas laporan keuangan konsolidasian.

Penentuan Nilai Wajar dari Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Ketika nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tidak dapat diambil dari pasar yang aktif, maka nilai wajarnya ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian termasuk model *discounted cash flow*. Masukan untuk model tersebut dapat diambil dari pasar yang dapat diobservasi, tetapi apabila hal ini tidak dimungkinkan, sebuah tingkat pertimbangan disyaratkan dalam menetapkan nilai wajar.

Pertimbangan tersebut mencakup penggunaan masukan seperti risiko likuiditas, risiko kredit dan volatilitas. Perubahan dalam asumsi mengenai faktor-faktor tersebut dapat memengaruhi nilai wajar dari instrumen keuangan yang dilaporkan.

Nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan Kelompok Usaha diungkapkan pada Catatan 31 atas laporan keuangan konsolidasian.

Perpajakan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan pajak tertentu yang penentuan akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Kelompok Usaha mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Ketika hasil pajak yang dikeluarkan berbeda dengan jumlah yang awalnya diakui, perbedaan tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan dan penyisihan pajak tangguhan pada periode dimana penentuan tersebut dilakukan.

Estimation of Useful Lives of Fixed Assets and Intangible Assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over the fixed asset's estimated economic useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets and to be within 5 to 20 years and 20 years. These are common life expectancies applied in the industry. Changes in the expected level of usage and technological developments could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, therefore, future depreciation charges could be revised. The carrying amount of the Group's fixed assets and intangible assets at the consolidated of financial statements date is disclosed in Notes 9 and 10 to the consolidated financial statements.

Determination of Fair Value of Financial Assets and Financial Liabilities

When the fair value of financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statement of financial position cannot be derived from active markets, their fair value is determined using valuation techniques including the discounted cash flow model. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgment is required in establishing fair value.

The judgment includes consideration of inputs such as liquidity risk, credit risk and volatility. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

The fair value of Group's financial assets and financial liabilities is disclosed in Note 31 to the consolidated financial statements.

Taxation

There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for expected tax issues based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recognized, such differences will impact the income tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum dikompensasi sejauh besar kemungkinan bahwa laba kena pajak akan tersedia untuk dikompensasi dengan saldo rugi fiskal yang dapat dikompensasikan. Penentuan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui berdasarkan perbedaan waktu dan laba kena pajak di masa mendatang bersama-sama dengan strategi perencanaan pajak masa depan membutuhkan pertimbangan signifikan dari manajemen.

Jumlah tercatat utang pajak penghasilan dan aset pajak tangguhan Kelompok Usaha masing-masing diungkapkan dalam Catatan 15 laporan keuangan konsolidasian.

Liabilitas Imbalan Kerja

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

Hasil aktual yang berbeda dengan jumlah yang diestimasi diperlakukan sesuai dengan kebijakan sebagaimana diatur dalam Catatan 20 atas laporan keuangan konsolidasian. Sementara manajemen Kelompok Usaha berpendapat bahwa asumsi yang digunakan adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan dari hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan secara material dapat memengaruhi perkiraan jumlah liabilitas imbalan kerja dan beban imbalan kerja karyawan. Jumlah tercatat liabilitas imbalan kerja karyawan Kelompok Usaha diungkapkan dalam Catatan 17 atas laporan keuangan konsolidasian.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

---

*Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable income will be available against which the losses can be utilized. The determination of the amount of deferred tax assets that can be recognized based upon the likely timing and level of future taxable income together with future tax planning strategies required significant management judgment.*

*The Group's carrying amount of tax payables and deferred tax assets are disclosed in Note 15 to the consolidated financial statements.*

Employee Benefits Liability

*The determination of the Group's employee benefits liability and employee benefits expense is dependent on its selection of certain assumptions used by independent actuary in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate.*

*Actual results that differ from the Group's assumptions are treated in accordance with the policies as mentioned in Note 20 to the consolidated financial statements. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experience or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its employee benefits liability and employee benefits expense. The carrying amount of the Group's employee benefits liability disclosed in Note 17 to the consolidated financial statements.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**4. KAS DAN BANK**

	<u>2023</u>
Kas	26.162.273
Bank	
Rupiah	
PT Bank Central Asia Tbk	2.056.032.919
PT Bank Shinhan Indonesia	281.659.163
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	89.626.762
PT Bank Sinarmas Tbk	110.863.580
PT Bank HSBC	108.547.500
PT Bank Syariah Indonesia	16.279.521
PT Bank QNB Kesawan Tbk	21.076.165
PT Bank Mayora	130.052.256
PT Bank Perkreditan Rakyat	5.885.982
PT Bank UOB Indonesia	275.518.085
Sub-total	<u>3.095.418.947</u>
Dolar Amerika Serikat	
Bank Central Asia Tbk	50.478.499
PT Bank UOB Indonesia	25.715.070
PT Bank Syariah Indonesia	12.421.878
Sub-total	<u>88.615.447</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.210.196.667</u></b>

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak terdapat saldo kas dan bank yang ditempatkan kepada pihak berelasi.

**5. PIUTANG USAHA**

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, akun ini merupakan tagihan kepada para pelanggan pihak berelasi dan pihak ketiga dalam mata uang Rupiah, sehubungan dengan pendapatan yang diperoleh.

Rincian piutang usaha adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
<b>Lancar</b>	
Pihak Berelasi (Catatan 29b)	
PT Global Niaga Pratama	2.372.763.454
Pihak Ketiga	
PT Infinity Distro	2.006.727.501
PT Dwipa Megah Lestari	1.777.192.806
PT Epackaging Digital Printing	574.849.281
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari total)	5.912.098.778
Sub-total	<u>10.270.868.366</u>
<b>Tidak Lancar</b>	

**4. CASH ON HAND AND IN BANKS**

	<u>2022</u>	
	25.985.083	Cash on hand
		Cash in banks
		Rupiah
	1.039.734.216	PT Bank Central Asia Tbk
	327.253.596	PT Bank Shinhan Indonesia
	217.943.493	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
	111.148.418	PT Bank Sinarmas Tbk
	108.747.500	PT Bank HSBC
	34.824.071	PT Bank Syariah Indonesia
	21.597.261	PT Bank QNB Kesawan Tbk
	11.747.858	PT Mayora Bank
	5.885.982	PT Bank Perkreditan Rakyat
	3.754.362	PT UOB Bank Indonesia
Sub-total	<u>1.882.636.757</u>	Sub-total
United States Dollar		
PT Bank Central Asia Tbk	51.379.433	
PT Bank UOB Indonesia	27.566.350	
PT Bank Syariah Indonesia	14.056.624	
Sub-total	<u>93.002.407</u>	Sub-total
<b>Total</b>	<b><u>2.001.624.247</u></b>	<b>Total</b>

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, there is no cash on hand and in banks placed with related parties.

**5. TRADE RECEIVABLES**

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, this account represents receivables from related parties and third parties customers in Rupiah currency, with respect to revenue.

The details of trade receivables are as follows:

	<u>2022</u>	
		<b>Current</b>
		Related Party (Note 29b)
	3.004.088.803	PT Global Niaga Pratama
		Third Parties
	1.230.700.841	PT Infinity Distro
	372.920.040	PT Dwipa Megah Lestari
	364.541.684	PT Epackaging Digital Printing
	7.816.125.328	Others (each below 5% of total)
Sub-total	<u>9.784.287.893</u>	Sub-total
<b>Tidak Lancar</b>		<b>Non-current</b>

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pihak Ketiga PT Tiga Pilar Sejahtera	271.920.447	388.316.178	<i>Third Party PT Tiga Pilar Sejahtera</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(1.663.497.359)	(1.543.125.010)	<i>Allowance for impairment loss</i>
<b>Neto</b>	<b>11.252.054.907</b>	<b>11.633.567.864</b>	<b>Net</b>
Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:		<i>The aging of trade receivables is as follows:</i>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Belum jatuh tempo	5.587.691.711	5.098.630.123	<i>Current</i>
Lewat jatuh tempo:			<i>Past due:</i>
1 - 60 hari	2.145.701.384	2.893.590.172	<i>1 - 60 days</i>
61- 90 hari	263.021.755	30.920.033	<i>61 - 90 days</i>
Lebih dari 90 hari	4.919.137.416	5.153.552.546	<i>More than 90 days</i>
Sub-total	12.915.552.266	13.176.692.874	<i>Sub-total</i>
Penyisihan penurunan kerugian nilai	(1.663.497.359)	(1.543.125.010)	<i>Allowance for impairment losses</i>
<b>Neto</b>	<b>11.252.054.907</b>	<b>11.633.567.864</b>	<b>Net</b>
Rincian piutang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:		<i>Trade receivables are denominated in the following currencies:</i>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Rupiah	11.252.054.907	11.560.785.404	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	-	72.782.460	<i>United States Dollar</i>
<b>Total</b>	<b>11.252.054.907</b>	<b>11.633.567.864</b>	<b>Total</b>

Kelompok Usaha telah membentuk penyisihan untuk penurunan nilai piutang usaha berdasarkan penilaian kerugian individual dari sejarah kredit pelanggan. Piutang yang diturunkan nilainya secara individual merupakan pelanggan yang sedang dalam kondisi kesulitan keuangan atau alasan lainnya.

*The Group provided allowance for impairment losses of trade receivables based on individual assessment from customers' credits history. The impaired receivables are from customers who have financial difficulties or other reasons.*

Mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai piutang usaha yang seluruhnya berdasarkan penilaian secara individual dan Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

*Movements in the allowance for impairment loss of trade receivables which were wholly based on individual and group assessments were as follows:*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Saldo awal tahun	1.543.125.010	1.012.962.863	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyisihan penurunan nilai tahun berjalan (Catatan 26)	120.372.349	530.162.147	<i>Provisions during the year (Note 26)</i>
<b>Saldo Akhir Tahun</b>	<b>1.663.497.359</b>	<b>1.543.125.010</b>	<b>Balance at the End of the Year</b>

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai piutang adalah cukup untuk menutup kerugian penurunan nilai atas tidak tertagihnya piutang usaha.

*The management believed that allowance for impairment loss of trade receivables was adequate to cover impairment losses on uncollectible trade receivables.*

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, piutang digunakan sebagai jaminan pinjaman jangka pendek dan pinjaman kepada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Catatan 12).

*As of September 30, 2023 and December 31, 2022, trade receivables are pledged as collateral to the short-term loans and loan from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Note 12).*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**6. PIUTANG LAIN-LAIN**

	<u>2023</u>
Pihak berelasi (Catatan 29c) ePac Holdings, LLC	-
Pihak ketiga Karyawan	265.143.309
<b>Neto</b>	<b>265.143.309</b>

Tidak terdapat piutang lain-lain yang digunakan sebagai jaminan atas utang.

Berdasarkan hasil penelaahan manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai piutang lain-lain pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

**7. PERSEDIAAN**

	<u>2023</u>
Bahan baku (Catatan 23)	2.442.686.244
Barang dalam proses (Catatan 23)	3.479.196.190
Barang jadi (Catatan 23)	425.077.010
Bahan pembantu	1.146.299.275
<b>Total</b>	<b>7.493.258.719</b>

Berdasarkan hasil penelaahan atas nilai realisasi bersih dan keadaan fisik persediaan pada akhir tahun, Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa semua persediaan dapat dijual atau digunakan, sehingga penyisihan untuk persediaan usang dan penurunan nilai persediaan tidak diperlukan.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, persediaan diasuransikan pada PT Asuransi Tri Pakarta terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan masing-masing nilai pertanggungan sebesar Rp 2.833.328.476 dan Rp 17.073.859.292

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, persediaan digunakan sebagai jaminan pinjaman PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Catatan 12).

**8. BEBAN DIBAYAR DI MUKA DAN UANG MUKA**

	<u>2023</u>
Beban dibayar di muka Gaji	557.210.111

**6. OTHER RECEIVABLES**

	<u>2022</u>	
	288.947.352	Related party (Note 29c) ePac Holdings, LLC
	203.204.463	Third party Employees
<b>Net</b>	<b>492.151.815</b>	<b>Net</b>

No other receivables are used as collateral for borrowings.

Based on management's review, there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of other receivables as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

**7. INVENTORIES**

	<u>2022</u>	
	1.837.727.558	Raw materials (Note 23)
	664.505.921	Work in progress (Note 23)
	1.677.059.951	Finished goods (Note 23)
	1.082.633.551	Supporting materials
<b>Total</b>	<b>5.261.926.981</b>	<b>Total</b>

Based on the review of net realizable value and physical condition of the inventories at the end of the year, the Group believes that all of the above inventories are saleable or usable, thus an allowance for obsolescence and impairment of inventories value is considered not necessary.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, inventories were insured with PT Asuransi Tri Pakarta against fire, theft and other possible risks with total coverage value amounting to Rp 2,833,328,476 and Rp 17,073,859,292, respectively.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, inventories are pledged as collateral to loan from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Notes 12).

**8. PREPAID EXPENSES AND ADVANCES**

	<u>2022</u>	
Beban dibayar di muka Gaji	-	Prepaid expenses Salary

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Provisi	320.180.687	247.880.670	Provisions
Asuransi	130.186.381	158.602.425	Insurance
Sewa	68.222.865	10.000.000	Rent
Lain-lain	959.815.422	490.578.572	Others
<b>Sub-total</b>	<b>2.035.615.466</b>	<b>907.061.667</b>	<b>Sub-total</b>
Uang muka pembelian			Advance for purchase
Bahan baku	112.286.821	25.511.248	Materials
<b>Sub-total</b>	<b>112.286.821</b>	<b>25.511.248</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Total</b>	<b>2.147.902.287</b>	<b>932.572.915</b>	<b>Total</b>

**9. ASET TETAP**

**9. FIXED ASSETS**

	2023					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
<b>Biaya Perolehan</b>						<b>Acquisition Costs</b>
<u>Kepemilikan langsung:</u>						<u>Direct ownership:</u>
Tanah	18.000.000.000	-	-	-	18.000.000.000	Land
Bangunan dan infrastruktur	21.709.653.947	7.790.090	-	-	21.717.444.037	Buildings and infrastructures
Mesin dan peralatan	271.712.264.339	2.135.744.314	-	-	273.848.008.653	Machinery and equipment
Inventaris kantor	6.589.120.610	381.153.869	-	63.975.078	7.034.249.557	Furniture and fixtures
Kendaraan	808.750.000	-	-	-	808.750.000	Vehicles
<u>Aset hak-guna:</u>						<u>Right-of-use assets:</u>
Mesin	41.246.256.000	-	-	-	41.246.256.000	Machineries
Bangunan gudang	2.901.400.070	-	-	-	2.901.400.070	Warehouse
<u>Aset dalam penyelesaian:</u>						<u>Asset in progress:</u>
Inventaris kantor	63.975.078	64.569.989	-	(63.975.078)	64.569.989	Furniture and fixtures
<b>Total Biaya Perolehan</b>	<b>363.031.420.044</b>	<b>2.589.258.262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>365.620.678.306</b>	<b>Total Acquisition Costs</b>
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>
<u>Kepemilikan langsung:</u>						<u>Direct ownership:</u>
Bangunan dan infrastruktur	7.929.366.305	2.474.675.370	-	-	10.404.041.675	Buildings and infrastructure
Mesin dan peralatan	68.065.274.829	9.887.910.374	-	-	77.953.185.203	Machinery and equipment
Inventaris kantor	3.631.291.824	1.028.551.790	-	-	4.659.843.614	Furniture and fixtures
Kendaraan	808.750.000	-	-	-	808.750.000	Vehicles
<u>Aset hak-guna:</u>						<u>Right-of-use assets:</u>
Mesin	12.856.534.666	4.204.956.000	-	-	17.061.490.666	Machineries
Bangunan gudang	1.692.483.369	435.210.016	-	-	2.127.693.385	Warehouse
<b>Total Akumulasi Penyusutan</b>	<b>94.983.700.993</b>	<b>18.031.303.550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>113.015.004.543</b>	<b>Total Accumulated Depreciation</b>
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>268.047.719.051</b>				<b>252.605.673.763</b>	<b>Net Book Value</b>

	2022					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
<b>Biaya Perolehan</b>						<b>Acquisition Costs</b>
<u>Kepemilikan langsung:</u>						<u>Direct ownership:</u>
Tanah	18.000.000.000	-	-	-	18.000.000.000	Land
Bangunan dan infrastruktur	21.337.475.814	85.691.215	-	286.486.918	21.709.653.947	Buildings and infrastructures
Mesin dan peralatan	228.303.479.647	48.568.412.994	(4.532.568.603)	(627.059.699)	271.712.264.339	Machinery and equipment

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Inventaris kantor	5.845.693.887	270.965.545	-	472.461.178	6.589.120.610	Furniture and fixtures
Kendaraan	1.023.250.000	-	(214.500.000)	-	808.750.000	Vehicles
<u>Aset hak-guna:</u>						<u>Right-of-use assets:</u>
Mesin	41.246.256.000	-	-	-	41.246.256.000	Machineries
Bangunan gudang	2.901.400.070	-	-	-	2.901.400.070	Warehouse
<u>Aset dalam penyelesaian:</u>						<u>Asset in progress:</u>
Inventaris kantor	193.505.435	2.358.040	-	(131.888.397)	63.975.078	Furniture and fixtures
<b>Total Biaya Perolehan</b>	<b>318.851.060.853</b>	<b>48.927.427.794</b>	<b>(4.747.068.603)</b>	<b>-</b>	<b>363.031.420.044</b>	<b>Total Acquisition Costs</b>

**9. ASET TETAP (lanjutan)**

**9. FIXED ASSETS (continued)**

	2022 (lanjutan/ continued)					
	Saldo Awal / <u>Beginning Balance</u>	Penambahan / <u>Additions</u>	Pengurangan / <u>Deductions</u>	Reklasifikasi/ <u>Reclassification</u>	Saldo Akhir / <u>Ending Balance</u>	
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>
<u>Kepemilikan langsung:</u>						<u>Direct ownership:</u>
Bangunan dan infrastruktur	5.997.343.669	1.932.022.636	-	-	7.929.366.305	Buildings and infrastructure
Mesin dan peralatan	57.107.646.403	14.351.094.421	(3.393.465.995)	-	68.065.274.829	Machinery and equipment
Inventaris kantor	2.774.353.690	853.889.031	-	3.049.103	3.631.291.824	Furniture and fixtures
Kendaraan	1.026.299.103	-	(214.500.000)	(3.049.103)	808.750.000	Vehicles
<u>Aset hak-guna:</u>						<u>Right-of-use assets:</u>
Mesin	7.415.888.340	5.440.646.326	-	-	12.856.534.666	Machineries
Bangunan gudang	290.140.002	1.402.343.367	-	-	1.692.483.369	Warehouse
<b>Total Akumulasi Penyusutan</b>	<b>74.611.671.207</b>	<b>23.979.995.781</b>	<b>(3.607.965.995)</b>	<b>-</b>	<b>94.983.700.993</b>	<b>Total Accumulated Depreciation</b>
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>244.239.389.646</b>				<b>268.047.719.051</b>	<b>Net Book Value</b>

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expenses was allocated to the following:

	2023	2022	
Beban pokok penjualan	17.358.084.651	21.889.895.766	Costs of goods sold
Beban umum dan administrasi (Catatan 24)	832.212.378	2.090.100.014	General and administrative expense (Note 24)
<b>Total</b>	<b>18.190.297.029</b>	<b>23.979.995.780</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, nilai perolehan aset yang sudah disusutkan penuh adalah masing-masing sebesar Rp Rp 7.645.146.512 dan Rp 7.645.146.512, masih digunakan dalam operasi Kelompok Usaha.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the acquisition costs of assets which have been fully depreciated amounting to Rp 7,645,146,512 and Rp 7,645,146,512, respectively, are still being used by the Group in its operations.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, seluruh aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar Rp 148.808.729. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, all inventories were insured against fire, theft and other possible risks for total coverage of Rp 148.808.729 respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Berdasarkan penelaahan manajemen Kelompok Usaha, tidak terdapat kejadian atau perubahan kondisi yang mengindikasikan penurunan potensial atas nilai aset tetap pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Based on the Group's management review, there was no occurrence or changes in condition that indicates potential impairment of fixed assets as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

**10. ASET TAKBERWUJUD**

**10. INTANGIBLE ASSETS**

2023					
	Saldo Awal / Beginning Balance	Penambahan / Additions	Pengurangan / Deductions	Saldo Akhir / Ending Balance	
<b>Biaya perolehan</b>					<b>Acquisition costs</b>
Lisensi	4.208.020.750	-	-	4.208.020.750	License
<b>Akumulasi amortisasi</b>					<b>Accumulated amortization</b>
Lisensi	473.402.334	157.800.780	-	631.203.114	License
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>3.734.618.416</b>			<b>3.576.817.636</b>	<b>Net Book Value</b>
2022					
	Saldo Awal / Beginning Balance	Penambahan / Additions	Pengurangan / Deductions	Saldo Akhir / Ending Balance	
<b>Biaya perolehan</b>					<b>Acquisition costs</b>
Lisensi	4.208.020.750	-	-	4.208.020.750	License
<b>Akumulasi amortisasi</b>					<b>Accumulated amortization</b>
Lisensi	263.001.300	210.401.041	-	473.402.334	License
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>3.945.019.450</b>			<b>3.734.618.416</b>	<b>Net Book Value</b>

Aset tak berwujud merupakan biaya lisensi awal untuk menggunakan merek dan kekayaan intelektual untuk memproduksi dan menjual kemasan fleksibel yang dicetak secara digital dalam format *roll stock* dan *pouch* serta label yang dicetak secara digital, dan menyediakan layanan, termasuk, namun tidak terbatas pada, *prepress*, laminasi, *pouching* dan layanan *digital printing* (Catatan 28).

The intangible asset is the initial license fee to use brands and intellectual property to produce and sell digitally printed flexible packaging in roll stock and pouch formats and digitally printed labels, and provide services, including, but not limited to, prepress, lamination, pouching and digital printing services (Note 28).

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, seluruh beban amortisasi atas aset tak berwujud dialokasikan pada beban administrasi dan umum (Catatan 24).

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, all amortization expenses for intangible assets are allocated to general and administrative expenses (Note 24).

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai aset tak berwujud pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Management believes that there was no impairment in the value of intangible assets as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

**11. INVESTASI**

**11. INVESTMENT**

**Investasi Saham**

**Investment in Shares**

Rincian dan mutasi investasi saham adalah sebagai berikut:

The details and movement of investment in shares are as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	1.926.315.675	1.926.315.675	Beginning balance
Penambahan	-	-	Addition
<b>Total</b>	<b>1.926.315.675</b>	<b>1.926.315.675</b>	<b>Total</b>



**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 30 September 2023, akun ini merupakan investasi di ePac Seoul Ltd. dengan persentase kepemilikan 10% yang diperoleh tahun 2022. ePac Seoul Ltd. bergerak di bisnis printer/konverter dan berdomisili di Korea Selatan.

As of September 30, 2023, this account represents investment in ePac Seoul Ltd. with a 10% ownership obtained in 2022. ePac Seoul Ltd. is operated in the printer/converter business and is domiciled in South Korea.

**12. PINJAMAN**

	<b>2023</b>
Pinjaman jangka pendek	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	4.780.765.494
PT Bank UOB Indonesia	1.656.912.792
PT Alami Fintek Sharia	902.829.875
PT Bank Shinhan Indonesia	303.414.166
<b>Total</b>	<b>7.643.922.327</b>
Suku bunga per tahun	
Pinjaman jangka panjang	6.00% - 11.00%
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	47.690.000.000
PT Bank UOB Indonesia	16.569.127.920
PT Alami Fintek Sharia	9.040.000.000
PT Bank Shinhan Indonesia	2.644.123.665
<b>Total</b>	<b>75.943.251.585</b>
Dikurangi bagian jangka pendek	7.643.922.327
<b>Total-bersih</b>	<b>68.299.329.258</b>
Suku bunga per tahun	6.00% - 7.00%

**PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI")**

Fasilitas Kredit Modal Kerja akan dibayar dalam jangka waktu 12 bulan dan dikenakan suku bunga 7% per tahun. Pinjaman tersebut dijamin dengan tanah dan bangunan, kendaraan, persediaan, piutang, dan jaminan pribadi atas nama Komisaris dan Direksi.

Pada tanggal 15 Februari 2022, BNI telah menyetujui perpanjangan jatuh tempo fasilitas kredit dari tanggal 16 Februari 2022 sampai dengan 15 Mei 2022.

Pinjaman ini gagal bayar karena tidak dibayar oleh Perusahaan atas cicilan pokok dan jumlah bunga pinjaman pada saat jatuh tempo namun pinjaman tersebut telah direstrukturisasi sesuai rencana perdamaian dalam putusan Pengadilan Niaga (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).

Sehubungan dengan perjanjian ini, Perusahaan diwajibkan untuk memenuhi rasio keuangan: (a) rasio lancar minimum 1 kali, (b) *debt equity ratio* maksimal 2,5 kali, dan (c) *debt service coverage ratio* minimal 100%.

**12. LOANS**

	<b>2022</b>	
		<i>Short-term loans</i>
	-	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
	-	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
	-	<i>PT Alami Fintek Sharia</i>
	-	<i>PT Bank Shinhan Indonesia</i>
<b>Total</b>	-	<b>Total</b>
Suku bunga per tahun		<i>Interest rate per annum</i>
Pinjaman jangka panjang	10.75% - 14.50%	<i>Long – term loans</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	47.690.000.000	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank UOB Indonesia	16.569.127.920	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
PT Alami Fintek Sharia	9.040.000.000	<i>PT Alami Fintek Sharia</i>
PT Bank Shinhan Indonesia	2.909.679.351	<i>PT Bank Shinhan Indonesia</i>
<b>Total</b>	<b>76.208.807.271</b>	<b>Total</b>
Dikurangi bagian jangka pendek	4.376.238.314	<i>Less short-term</i>
<b>Total-bersih</b>	<b>71.832.568.957</b>	<b>Total - net</b>
Suku bunga per tahun	6.00% - 6.50%	<i>Interest rate per annum</i>

**PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI")**

Kredit Modal Kerja Facility will be paid in 12 months and bear interest at 7% per annum. The loans are secured by land and buildings, vehicles, inventories, receivables, and personal guarantees by the Commissioners and Directors.

On February 15, 2022, BNI have agreed to extend the maturities of the credit facility from February 16, 2022 until May 15, 2022.

This loan is in default do tue was not paid by the Company its outstanding principal installment and interest of loan on the due dates but the loan has been restructured according to the homologation in the decision of the Commercial Court (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).

In relation to this agreement, the Company is required to comply with the following financial ratios: (a) minimum current ratio of 1 time, (b) maximal debt-to-equity ratio of 2.5 times and (c) minimum debt service coverage ratio of 100%.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT Bank UOB Indonesia (“UOB”)**

Pada tanggal 13 September 2017, Perusahaan mendapatkan kredit Fasilitas Kombinasi (“FK”) untuk modal kerja Perusahaan maksimal Rp 15.000.000.000 dengan ketentuan jumlah pinjaman terutang FK secara bersama-sama tidak melebihi jumlah yang telah ditetapkan. Pada tanggal 3 Oktober 2019, FK mengalami perubahan jumlah maksimal kredit menjadi Rp 25.000.000.000. Dengan rincian fasilitas FK sebagai berikut:

- Fasilitas *Letter of Credit* (“LC”) / Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (“SKBDN”) maksimum pinjaman Rp 25.000.000.000 digunakan untuk pembiayaan bahan baku.
- Fasilitas *Trust Receipt* (“TR”) - Maksimum pinjaman Rp 25.000.000.000 digunakan untuk pembiayaan bahan baku.
- Fasilitas *Clean Trust Receipt* (“CTR”) - Maksimum pinjaman Rp 17.000.000.000 digunakan untuk pembiayaan bahan baku.
- Fasilitas *Invoice Financing* (“IF”) - Maksimum pinjaman Rp 25.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja.

UOB diharuskan untuk mengambil alih fasilitas kredit pada Rabobank senilai Rp 10.000.000.000.

Fasilitas ini telah mengalami beberapa perubahan, pada tanggal 10 September 2021 UOB menyetujui perpanjangan jatuh tempo fasilitas kredit ini menjadi 13 September 2022.

Perusahaan diwajibkan untuk menjaga rating kolektibilitas 1 pada iDeb SLIK OJK. Kegagalan untuk menjaga rating memberikan hak kepada UOB untuk melakukan *review* ulang terhadap fasilitas kredit. Di samping itu, adanya penambahan fasilitas dan/atau limit kredit di bank/lembaga/institusi keuangan lain turut memberikan hak kepada UOB untuk melakukan *review* serupa.

UOB juga mewajibkan Perusahaan untuk memenuhi rasio finansial dengan menjaga agar (piutang usaha + persediaan – hutang usaha) lebih besar dari hutang jangka pendek kepada UOB. Di samping hal di atas, UOB juga membebankan *negative covenant* berupa larangan untuk melakukan sejumlah aktivitas tanpa adanya persetujuan tertulis dari UOB yang terdiri atas: (i) perubahan anggaran dasar; (ii) perubahan karakteristik dan kegiatan usaha; (iii) pembubaran perusahaan; (iv) pengajuan permohonan pailit atau

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**PT Bank UOB Indonesia (“UOB”)**

On September 13, 2017, the Company obtained credit Combination Facility (“FK”) for the Company’s working capital for maximum amount of Rp 15,000,000,000 provided that the aggregate amount of those FK shall not exceed the determined amount. On October 3, 2019, there is a change in the maximum loan amount to Rp 25,000,000,000. The details of FK facilities are as follows:

- *Letter of Credit* (“LC”) / Documented Domestic Letter of Credit Facility (“SKBDN”) - The maximum loan of Rp 25,000,000,000 is used for funding of raw materials.
- *Trust Receipt Facility* (“TR”) - The maximum loan of Rp 25,000,000,000 is used for funding of raw materials.
- *Clean Trust Receipt Facility* (“CTR”) - The maximum loan of Rp 17,000,000,000 is used for funding of raw materials.
- *Invoice Financing Facility* (“IF”) - The maximum loan for Rp 25,000,000,000 is used for working capital.

UOB is required to take over credit facilities from Rabobank in the sum of IDR 10,000,000,000.

These facilities have several addendums, including amendment on September 10, 2021, wherein UOB have agreed to extend the maturities of these credit facilities until September 13, 2022.

The Company is obligated to maintain its collectibility rating of 1 in iDeb of SLIK OJK. Failure to maintain such rating will grant right to UOB to perform review towards the credit facility. Moreover, the extension of facilities and/or credit limits in other banks/financial organizations/financial institutions also grants right to UOB to conduct similar review.

UOB also obliges the Company to fulfil certain financial ration by maintaining (trade receivables + inventories – trade payables) to be more than its short-term debt to UOB. In addition to the above, UOB also imposes negative covenant in the form of prohibition to exercise certain activities without prior written consent from UOB which comprise: (i) amendment of articles of association; (ii) changes in business characteristics and activities; (iii) company dissolution; (iv) self-filing of petition for bankruptcy or suspension of debt

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

PKPU oleh Perusahaan sendiri; (v) penggabungan/peleburan/pengambilalihan/pemisahan usaha; (vi) penanggungan (bertindak sebagai *corporate guarantee*); (vii) penjaminan aset yang telah dijaminkan kepada UOB (yang belum dijaminkan kepada pihak lain selain UOB pada saat penandatanganan perjanjian kredit); dan/atau (viii) pelaksanaan kegiatan usaha selain yang diatur dalam anggaran dasar.

Pinjaman ini gagal bayar karena tidak dibayar oleh Perusahaan atas cicilan pokok dan jumlah bunga pinjaman pada saat jatuh tempo namun pinjaman tersebut telah direstrukturisasi sesuai rencana perdamaian dalam putusan Pengadilan Niaga (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).

**PT Bank Shinhan Indonesia**

Pada tanggal 14 September 2021, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- Pinjaman korporasi sebesar Rp 10.000.000.000 yang jatuh tempo pada 28 September 2022
- Pinjaman *Demand Loan* sebesar Rp 1.500.000.000 dengan jangka waktu 12 bulan
- Pinjaman SKBDN sebesar Rp 1.500.000.000 dengan jangka waktu pinjaman 12 bulan.

Perusahaan diwajibkan untuk menjaga rating kolektibilitas 1 pada iDeb SLIK OJK. Kegagalan untuk menjaga rating memberikan hak kepada PT Bank Shinhan Indonesia untuk melakukan *review* ulang terhadap fasilitas kredit. Di samping itu, adanya penambahan fasilitas dan/atau limit kredit di bank/lembaga/institusi keuangan lain turut memberikan hak kepada PT Bank Shinhan Indonesia untuk melakukan *review* serupa.

Pinjaman ini gagal bayar karena tidak dibayar oleh Perusahaan atas cicilan pokok dan jumlah bunga pinjaman pada saat jatuh tempo namun pinjaman tersebut telah direstrukturisasi sesuai rencana perdamaian dalam putusan Pengadilan Niaga (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).

**PT Alami Fintek Sharia**

Berdasarkan perjanjian No. 155.PKS/AFS-MES/III/2021 pada tanggal 23 Maret 2021, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan dari PT Alami Fintek Sharia dengan *plafond* sebesar Rp 13.000.000.000. Pembiayaan ini berlaku untuk jangka waktu 1 (satu) tahun dengan perpanjangan tertulis berdasarkan hasil evaluasi kerjasama oleh para pihak.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

*repayment; (v) merger/consolidation/acquisition/separation; (vi) debt guarantee (acting as corporate guarantee); (vii) encumbrance of assets which have been encumbered to UOB (which have not been encumbered to other parties aside from UOB at the time of entrance into credit agreement); and/or (viii) entrance into other business activities outside those provided in the articles of association.*

*This loan is in default do tue was not paid by the Company its outstanding principal installment and interest of loan on the due dates but the loan has been restructured according to the homologation in the decision of the Commercial Court (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).*

**PT Bank Shinhan Indonesia**

*On September 14, 2021, the Company obtained the following credit facilities:*

- *Corporate loan of Rp 10,000,000,000 which will mature on September 28, 2022*
- *Demand Loan loan of Rp 1,500,000,000 with a period of 12 months*
- *SKBDN loan amounting to Rp 1,500,000,000 with a credit of 12 months.*

*The Company is obligated to maintain its collectibility rating of 1 in iDeb of SLIK OJK. Failure of maintain such rating will grant right to PT Bank Shinhan Indonesia to perform review towards the credit facility. Moreover, the extension of facilities and/or credit limits in other banks/financial organizations/financial institutions also grants right to PT Bank Shinhan Indonesia to conduct similar review.*

*This loan is in default do tue was not paid by the Company its outstanding principal installment and interest of loan on the due dates but the loan has been restructured according to the homologation in the decision of the Commercial Court (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).*

**PT Alami Fintek Sharia**

*Based on agreement No. 155.PKS/AFS-MES/III/2021 on March 23, 2021, the Company obtained a financing facility from PT Alami Fintek Sharia with a *plafond* amounted to Rp 13,000,000,000. This financing is valid for a period of 1 (one) year with a written extension based on the results of the evaluation of the cooperation by the parties.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pinjaman ini gagal bayar karena tidak dibayar oleh Perusahaan atas cicilan pokok dan jumlah bunga pinjaman pada saat jatuh tempo namun pinjaman tersebut telah direstrukturisasi sesuai rencana perdamaian dalam putusan Pengadilan Niaga (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).

*This loan is in default do tue was not paid by the Company its outstanding principal installment and interest of loan on the due dates but the loan has been restructured according to the homologation in the decision of the Commercial Court (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).*

**13. UTANG USAHA**

	<u>2023</u>
Pihak berelasi – Rupiah	
PT Global Niaga Pratama	2.527.364.545
Pihak ketiga	
PT Samafitro	2.642.214.690
PT Toyo Ink Indonesia	2.270.105.149
PT Henkel Indonesia	3.052.578.349
PT Siegwark Indoneisa	2.599.936.192
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari total)	21.693.809.656
<b>Total</b>	<b>34.786.008.581</b>
Dikurangi bagian jangka pendek	11.372.604.413
<b>Bagian jangka Panjang</b>	<b>23.413.404.168</b>

Rincian utang usaha berdasarkan mata uang sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Rupiah	34.440.865.601
Dolar Amerika Serikat	345.142.980
<b>Total</b>	<b>34.786.008.581</b>

Nilai tercatat utang usaha yang diklasifikasi sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi mendekati nilai wajarnya karena sifat jangka pendek utang tersebut.

Analisa umur utang usaha sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Belum jatuh tempo	6.480.452.748
Lewat atuh tempo:	
1 - 60 hari	2.728.172.743
61 - 90 hari	1.100.441.791
Lebih dari 90 hari	24.476.941.299
<b>Total</b>	<b>34.786.008.581</b>

Utang usaha jangka panjang ini merupakan utang usaha yang gagal bayar yang telah di restrukturisasi sesuai rencana perdamaian dalam putusan Pengadilan Niaga (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).

**13. TRADE PAYABLES**

	<u>2022</u>	
	-	<i>Related party – Rupiah</i>
		<i>PT Global Niaga Pratama</i>
	4.418.188.696	<i>PT Samafitro</i>
	2.990.283.926	<i>PT Toyo Ink Indonesia</i>
	2.686.577.149	<i>PT Henkel Indonesia</i>
	2.599.936.192	<i>PT Siegwark Indoneisa</i>
	22.469.313.567	<i>Others (each below 5% of total)</i>
<b>Total</b>	<b>35.164.299.530</b>	<b>Total</b>
	9.424.351.919	<i>Less short-term</i>
	<b>25.739.947.611</b>	<b>Long-term portion</b>

*The breakdown of account payables by currency is as follows:*

	<u>2022</u>	
	35.092.160.180	<i>Rupiah</i>
	72.139.350	<i>United Stated Dollar</i>
<b>Total</b>	<b>35.164.299.530</b>	<b>Total</b>

*The carrying value of trade payables classified as financial liabilities measured at amortized cost approximates fair value due to the short-term nature of such payables.*

*The aging analysis of trade payables are as follows:*

	<u>2022</u>	
	4.912.950.373	<i>Current</i>
		<i>Past due:</i>
	4.173.353.920	<i>1 - 60 days</i>
	302.206.482	<i>61 - 90 days</i>
	25.775.788.755	<i>More than 90 days</i>
<b>Total</b>	<b>35.164.299.530</b>	<b>Total</b>

*The long-term trade payables are trade debts which had been in default, which has been restructured according to the homologation in the decision of the Commercial Court (Nomor 191/Pdt.Sus-PKPU/2022/PN.Niaga.Jkt.Pst.).*

**14. BEBAN AKRUAL**

<u>2023</u>	<u>2022</u>
-------------	-------------

**14. ACCRUED EXPENSES**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Bunga pinjaman	2.676.961.065	2.759.364.495	Interest loan
Biaya bahan baku	1.610.568.447	1.158.170.696	Overhead costs
Gaji dan tunjangan	1.457.022.240	860.355.590	Salaries and allowances
Jasa profesional	185.380.440	190.832.404	Professional service
Listrik	143.372.474	189.182.103	Electricity
Asuransi	191.333.437	146.273.792	Insurance
Lain-lain	1.274.347.039	858.023.492	Others
<b>Total</b>	<b>7.538.985.142</b>	<b>6.162.202.572</b>	<b>Total</b>

**15. PERPAJAKAN**

**15. TAXATION**

**a. Utang Pajak**

**a. Taxes Payable**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>Perusahaan</b>			<b>The Company</b>
Pajak Pertambahan Nilai	895.928.616	1.214.690.376	Value Added Tax
Pajak penghasilan:			Income taxes:
Pasal 4(2)	21.390.000	21.390.000	Article 4(2)
Pasal 21	15.993.481	57.985.125	Article 21
Pasal 23	-	1.501.187	Article 23
Pasal 25	324.766.294	324.766.294	Article 25
Pasal 29	-	-	Article 29
Sub-total	<b>1.258.078.391</b>	<b>1.620.332.982</b>	Sub-total
<b>Entitas anak</b>			<b>Subsidiaries</b>
Pajak Pertambahan Nilai	140.111.027	310.001.332	Value Added Tax
Pajak penghasilan:			Income taxes:
Pasal 4(2)	5.000.000	2.000.000	Pasal 4(2)
Pasal 21	66.995.282	63.350.248	Article 21
Pasal 23	74.322.621	34.959.884	Article 23
Sub-total	<b>286.428.930</b>	<b>410.311.464</b>	Sub-total
<b>Total</b>	<b>1.398.189.418</b>	<b>2.030.644.446</b>	<b>Total</b>

**b. Pajak Penghasilan**

**b. Income Tax**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pajak kini	-	-	Current tax
Pajak tangguhan	(1.241.057.973)	(2.124.515.794)	Deferred tax
<b>Total beban pajak penghasilan</b>	<b>(1.241.057.973)</b>	<b>(2.124.515.794)</b>	<b>Total income tax expense</b>

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak penghasilan berdasarkan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan taksiran laba kena pajak untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The reconciliation between profit (loss) before income tax in consolidated profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income for the years ended September 30, 2023 and 2022 are as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan konsolidasian	(19.000.626.195)	(48.524.760.816)	Consolidated profit (loss) before income tax
Dikurangi:			Less:
Rugi sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	1.994.087.031	(424.107.097)	Loss before income tax of the subsidiaries
<b>Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Perusahaan</b>	<b>(20.994.713.226)</b>	<b>(48.100.653.719)</b>	<b>Profit (loss) before income tax of the Company</b>

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

<u>Beda temporer</u>			<u>Temporary differences</u>
Beban imbalan			<i>Employee</i>
kerja karyawan	273.284.465	324.025.921	<i>benefits expense</i>
Penyusutan aset tetap	(5.901.534.811)	(5.535.809.463)	<i>Depreciation of fixed assets</i>
Liabilitas sewa	(153.509.985)	(153.509.985)	<i>Lease liabilities</i>
Cadangan penurunan nilai piutang	241.528.867	293.193.752	<i>Allowance for impairment of receivable</i>
 <u>Beda permanen</u>			 <u>Permanent differences</u>
Beban yang tidak dapat dikurangkan:			<i>Non-deductible expenses:</i>
Penghasilan final	-	-	<i>Final income</i>
Lain-lain	-	-	<i>Others</i>
 <b>Taksiran laba (rugi) kena pajak - Perusahaan</b>	 <b>(26.534.944.000)</b>	 <b>(53.172.753.494)</b>	 <b>Estimated taxable profit (loss) - Company</b>
 <b>Taksiran laba (rugi) kena pajak Perusahaan - dibulatkan</b>	 <b>(26.534.944.000)</b>	 <b>(53.172.753.494)</b>	 <b>Estimated taxable profit (loss) of the Company - rounded</b>

Berikut ini perhitungan beban pajak kini dan utang pajak penghasilan:

*The following is the computation of current tax expenses and income tax payable:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Beban pajak kini dengan tarif yang berlaku:			<i>Current tax expense at prevailing tax rate:</i>
Perusahaan	-	-	<i>Company</i>
Entitas anak	-	-	<i>Subsidiaries</i>
Sub-total	-	-	<i>Sub-total</i>
Dikurangi pembayaran pajak dimuka:			<i>Less prepayment tax:</i>
Perusahaan	-	-	<i>Company</i>
Entitas anak	51.485.870	-	<i>Subsidiaries</i>
Sub-total	51.485.870	-	<i>Sub-total</i>
<b>Taksiran utang pajak penghasilan pasal 29</b>			<b>Income tax payable Article 29</b>
Perusahaan	-	-	<i>The Company</i>
Entitas anak	(51.485.870)	-	<i>Subsidiaries</i>
<b>Total</b>	<b>(51.485.870)</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>

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

*Reconciliation between the tax expense and the amounts computed by applying the effective tax rate to profit before tax is as follows:*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	(19.000.626.195)	(48.524.760.816)	<i>Profit (loss) before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Rugi sebelum beban pajak penghasilan entitas anak	1.994.087.031	(424.107.097)	<i>Loss before income tax of the subsidiaries</i>
<b>Laba (rugi) sebelum pajak</b>	<b>(20.994.713.226)</b>	<b>(48.100.653.719)</b>	<b>Profit (loss) before income</b>

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

penghasilan			<b>tax of the Company</b>
Pajak dihitung dengan tarif yang berlaku	-	9.219.704.555	<i>Tax calculated at applicable tax rates</i>
Beda permanen		-	<i>Permanent difference</i>
Beban tidak dapat diperhitungkan	(1.241.057.973)	(10.377.929.643)	<i>Non-deductible expense</i>
<b>Total beban pajak penghasilan</b>	<b>(1.241.057.973)</b>	<b>(1.158.225.088)</b>	<b>Total income tax expense</b>

Taksiran laba kena pajak hasil rekonsiliasi di atas menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan Badan Perusahaan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 2022, tarif pajak Perusahaan adalah sebesar 19%.

*The estimated taxable profit resulted from the above reconciliation provides the basis for the Company's Annual Corporate Income Tax Return for the years ended September 30, 2023 and 2022.*

*As of September 30, and 2022, the Company's tax rate is 19%.*

**c. Pajak tangguhan**

**c. Deferred taxes**

**2023**

	Saldo Awal / Beginning Balance	Tahun berjalan / Current year	Dikreditkan pada Penghasilan Komprehensif Lain / Credited to Other Comprehensive Income	Saldo Akhir / Ending Balance	
<b>Perusahaan</b>					<b>The Company</b>
Liabilitas imbalan kerja	164.108.054	(13.064.562)	122.240.973	273.284.465	<i>Employee benefits liability</i>
Liabilitas sewa	(153.509.985)	-	-	(153.509.985)	<i>Lease liabilities</i>
Cadangan penurunan nilai piutang	293.193.752	(51.664.885)	-	241.528.867	<i>Allowance for impairment losses</i>
Aset tetap	(5.535.809.463)	(365.725.348)	-	(5.901.534.811)	<i>Fixed assets</i>
<b>Liabilitas pajak tangguhan - neto</b>	<b>(5.232.017.642)</b>	<b>(430.454.795)</b>	<b>122.240.973</b>	<b>(5.540.231.464)</b>	<b>Deferred tax liabilities - neto</b>
<b>Entitas anak</b>					<b>Subsidiaries</b>
Liabilitas imbalan kerja	95.895.676	16.117.539	(12.545.561)	99.467.654	<i>Employee benefits liability</i>
Liabilitas sewa	722.397.727	1.069.928.932	-	1.792.326.659	<i>Lease liabilities</i>
Aset tetap	627.512.121	(110.577.375)	-	516.934.746	<i>Fixed assets</i>
<b>Aset pajak tangguhan - neto</b>	<b>1.445.805.524</b>	<b>975.469.096</b>	<b>(12.545.561)</b>	<b>2.408.729.059</b>	<b>Deferred tax asset - neto</b>

**2022**

	Saldo Awal / Beginning Balance	Tahun berjalan / Current year	Dikreditkan pada Penghasilan Komprehensif Lain / Credited to Other Comprehensive Income	Saldo Akhir / Ending Balance	
<b>Perusahaan</b>					<b>The Company</b>
Liabilitas imbalan kerja	344.515.433	(17.419.416)	(162.987.963)	164.108.054	<i>Employee benefits liability</i>
Liabilitas sewa	(107.212.407)	(46.297.578)	-	(153.509.985)	<i>Lease liabilities</i>
Cadangan penurunan nilai piutang	192.462.944	100.730.808	-	293.193.752	<i>Allowance for impairment losses</i>
Aset tetap	(4.515.618.082)	(1.020.191.381)	-	(5.535.809.463)	<i>Fixed assets</i>
<b>Liabilitas pajak tangguhan - neto</b>	<b>(4.085.852.112)</b>	<b>(983.177.567)</b>	<b>(162.987.963)</b>	<b>(5.232.017.642)</b>	<b>Deferred tax liabilities - neto</b>
<b>Entitas anak</b>					<b>Subsidiaries</b>
Liabilitas imbalan kerja	57.678.208	21.490.052	16.727.416	95.895.676	<i>Employee benefits liability</i>
Liabilitas sewa	278.956.881	443.440.846	-	722.397.727	<i>Lease liabilities</i>
Aset tetap	749.467.381	(121.955.260)	-	627.512.121	<i>Fixed assets</i>
<b>Aset pajak tangguhan - neto</b>	<b>1.086.102.470</b>	<b>342.975.638</b>	<b>16.727.416</b>	<b>1.445.805.524</b>	<b>Deferred tax asset - neto</b>

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 30 September 2023, aset pajak tangguhan sebesar Rp 2.408.729.059 belum diakui sehubungan dengan akumulasi rugi pajak sebesar Rp 5.901.534.811 karena manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa akumulasi rugi pajak tersebut akan berakhir antara tahun 2023 sampai dengan tahun 2026.

Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan tersebut dapat terpulihkan pada tahun-tahun mendatang.

As of September 30, 2023, deferred tax assets amounted to Rp 2.408.729.059 have not been recognised in respect of accumulated tax losses of Rp 5.901.534.811, because the Company's management believe the accumulated tax losses will expire from 2023 to 2026.

Management believes that the above deferred tax asset is recoverable in the future years.

**16. LIABILITAS SEWA**

Kelompok Usaha memiliki kontrak sewa untuk bangunan yang digunakan dalam operasinya. Sewa bangunan umumnya memiliki jangka waktu sewa masing-masing yaitu 5-7 tahun dan juga sewa mesin untuk produksi dengan jangka waktu sewa selama 5 tahun. Kewajiban Kelompok Usaha atas sewa yang dimilikinya dijamin dengan hak penyewa atas aset yang disewakan.

Jumlah tercatat liabilitas sewa dan pergerakannya selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo awal tahun	21.171.557.344	26.242.578.297
Penyesuaian	-	110.378.390
Penambahan bunga	-	91.738.595
Pembayaran	<u>(4.863.313.328)</u>	<u>(5.273.137.938)</u>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>16.308.244.016</b>	<b>21.171.557.344</b>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	<u>7.243.795.019</u>	<u>7.054.530.783</u>
<b>Bagian jangka panjang</b>	<b><u>9.064.448.997</u></b>	<b><u>14.117.026.561</u></b>

Berikut ini adalah jumlah yang diakui dalam laba rugi:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beban penyusutan aset hak-guna (Catatan 9)	4.640.166.016	6.842.989.693
Biaya bunga atas liabilitas sewa	-	91.738.595
<b>Total jumlah yang diakui dalam laba rugi</b>	<b><u>4.640.166.016</u></b>	<b><u>6.934.728.288</u></b>

Kelompok Usaha memiliki arus kas keluar total untuk sewa sebesar Rp 4.863.313.328 dan 5.273.137.938 pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

**17. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

**16. LEASE LIABILITIES**

The Group has lease contracts for buildings used in its operations. Building leases generally have a rental period of 5-7 years each and also a machine rental for production with a rental period of 5 years. The Group's obligations on its leases are secured by the lessee's rights to the leased assets.

The carrying amounts of lease liabilities and the movements during the year are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beginning at the beginning of the year	26.242.578.297	26.242.578.297
Adjustment	110.378.390	110.378.390
Accretion of interest	91.738.595	91.738.595
Payments	<u>(5.273.137.938)</u>	<u>(5.273.137.938)</u>
<b>Balance at end of year</b>	<b>21.171.557.344</b>	<b>21.171.557.344</b>
Less current portion	<u>7.054.530.783</u>	<u>7.054.530.783</u>
<b>Long-term portion</b>	<b><u>14.117.026.561</u></b>	<b><u>14.117.026.561</u></b>

The following are the amounts recognised in profit or loss:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depreciation expense of right-of-use assets (Note 9)	4.640.166.016	6.842.989.693
Interest expense on lease liabilities	-	91.738.595
<b>Total amount recognized in profit or loss</b>	<b><u>4.640.166.016</u></b>	<b><u>6.934.728.288</u></b>

The Group had total cash outflows for leases of Rp 4.863.313.328 and Rp 5,273,137,938 in September 30, 2023 and December 31, 2022.

**17. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY**



**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Kelompok Usaha mencatat liabilitas imbalan kerja berdasarkan perhitungan aktuaris independen yaitu PT Sakura Aktualita Indonesia dengan laporannya masing-masing bertanggal 25 Januari 2023 dan 20 Desember 2021 pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit" dan asumsi-asumsi utama sebagai berikut:

The Group recognized employee benefits liability based on the calculation of an independent actuary, PT Sakura Aktualita Indonesia, in its actuary report dated January 25, 2023 and December 20, 2021 as of December 31, 2022 and 2021, respectively, using "Projected Unit Credit" method with the key assumptions as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Tingkat bunga diskonto per tahun	7,00%	7,00%	Annual discount rate
Tingkat kenaikan gaji per tahun	6,00%	6,00%	Annual increase in salary rate
Tingkat kecacatan	5% / TMI3	5% / TMI3	Annual disability rate
Tingkat mortalitas (Tabel Mortalitas Indonesia - TMI)	100% / TMI3	100% / TMI3	Mortality rate (Indonesia Mortality Table - TMI)
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Tingkat pengunduran diri	5% per tahun hingga usia 30 tahun, lalu menurun secara linier sampai 0% pada usia 55 tahun / 5% per annum until 30 years old, then decreasing linearly to 0% in 55 years old	5% per tahun hingga usia 30 tahun, lalu menurun secara linier sampai 0% pada usia 55 tahun / 5% per annum until 30 years old, then decreasing linearly to 0% in 55 years old	Resignation rate

Rincian imbalan kerja yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

The details of the employee benefits recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income consisted of the following:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Beban yang diakui dalam laba rugi:			Expense recognized in profit or loss:
Biaya jasa kini	44.784.687	59.712.915	Current service cost
Biaya jasa lalu	(252.314.441)	(336.419.254)	Past service cost
Biaya bunga neto	212.030.444	282.707.259	Interest cost
<b>Sub-total</b>	<b>4.500.690</b>	<b>6.000.920</b>	<b>Sub-total</b>
Keuntungan aktuarial yang timbul:			Actuarial gain from:
Perubahan asumsi keuangan penyesuaian atas pengalaman	(586.348.261)	(781.797.679)	Changes on financial assumption arising from experience adjustments
<b>Total</b>	<b>(581.847.571)</b>	<b>(775.796.759)</b>	<b>Total</b>

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasti adalah sebagai berikut:

The movements in the present value of defined benefits liability are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Saldo awal tahun	1.299.616.030	2.075.412.789	Balance at beginning of year
Beban imbalan kerja tahun berjalan (Catatan 24)	4.500.690	6.000.920	Employee benefit expense for the year (Note 24)
Pengukuran kembali atas imbalan kerja	(586.348.261)	(781.797.679)	Remeasurement of employee benefits liability

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>717.768.459</b>	<b>1.299.616.030</b>	<b>Balance at the end of the year</b>
--------------------------	--------------------	----------------------	---------------------------------------

Sensitivitas keseluruhan liabilitas imbalan kerja terhadap perubahan tertimbang asumsi dasar adalah sebagai berikut:

The sensitivity of the overall employee benefits liability to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

	2023	2022	
<b>Tingkat diskonto</b>			<b>Discount rate</b>
(Kenaikan 1%)	33.340.304	23.171.007	(Increase 1%)
Penurunan 1%	(45.987.377)	(31.960.531)	Decrease 1%
<b>Tingkat kenaikan gaji</b>			<b>Salary growth rate</b>
Kenaikan 1%	(117.196.291)	(81.449.649)	Increase 1%
(Penurunan 1%)	107.921.774	75.004.000	(Decrease 1%)

**18. UTANG LAIN-LAIN**

**18. OTHER PAYABLES**

	2023	2022	
<b>Jangka pendek</b>	-	-	<b>Current</b>
Pihak berelasi (catatan 29e)	2.117.556.108	3.169.449.692	<i>Related parties (Note 29e)</i>
<b>Jangka panjang</b>			<b>Non-current</b>
<b>Perusahaan:</b>			<b>The Company:</b>
<b>Pihak berelasi (Catatan 29e):</b>			<b>Related Parties (Note 29e):</b>
Bahar	20.991.587.638	20.991.587.638	<i>Bahar</i>
Alex Budiarjo	7.800.000.000	7.800.000.000	<i>Alex Budiarjo</i>
Nicky Gunhadi	2.700.000.000	2.700.000.000	<i>Nicky Gunhadi</i>
Theresia	300.000.000	300.000.000	<i>Theresia</i>
KSP Maju Wijaya	9.000.000.000	-	<i>KSP Maju Wijaya</i>
Lainnya	700.000.000	-	<i>Others</i>
Sub-total	41.491.587.638	31.791.587.638	<i>Sub-total</i>
Biaya yang belum diamortisasi	(336.025.902)	(1.978.791.672)	<i>Unamortized cost</i>
Sub-total	41.155.561.736	29.812.795.966	<i>Sub-total</i>
<b>Neto</b>	<b>41.155.561.736</b>	<b>29.812.795.966</b>	<b>Net</b>

**PT Epac Flexibles Indonesia ("EFI"), Entitas Anak**

Pada tanggal 1 Maret 2022, EFI memperoleh pinjaman dari Alex Budiarjo sebesar Rp 500.000.000 yang merupakan pinjaman yang bersangkutan untuk Perusahaan (pinjaman selaku anggota koperasi), dimana pinjaman tersebut akan diperbaharui setiap 3 bulan.

Pada tanggal 1 Maret 2022, EFI memperoleh pinjaman dari Bahar sebesar Rp 500.000.000 yang merupakan pinjaman yang bersangkutan untuk Perusahaan (pinjaman selaku anggota koperasi), dimana pinjaman tersebut akan diperbaharui setiap 3 bulan.

Pada tanggal 1 Maret 2022, EFI memperoleh pinjaman dari Nicky Gunhadi yang merupakan pinjaman yang bersangkutan untuk Perusahaan (pinjaman selaku anggota koperasi), dimana sebesar Rp 500.000.000 pinjaman tersebut akan diperbaharui setiap 3 bulan.

**PT Epac Flexibles Indonesia ("EFI"), a Subsidiary**

On March 1, 2022, EFI obtained a loan from Alex Budiarjo in the sum of IDR 500,000,000, which constituted his loan for the Company (loan as a member of cooperative), a loan of which will be renewed every 3 month. .

On March 1, 2022, EFI obtained a loan from Bahar in the sum of IDR 500,000,000, which constituted his loan for the Company (loan as a member of cooperative), a loan of which will be renewed every 3 month.

On March 1, 2022, EFI obtained a loan from Nicky Gunhadi in the sum of IDR 500,000,000, which constituted his loan for the Company (loan as a member of cooperative), a loan of which will be renewed every 3 month.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**Perusahaan**

**Bahar**

Berdasarkan Perjanjian Kredit No.: 001/EPACK/DIR/21, Perusahaan mendapatkan pinjaman sebesar Rp 20.991.587.638, dimana Rp 12.635.300.000 merupakan pinjaman yang bersangkutan untuk Perusahaan (pinjaman selaku anggota koperasi) dan dikenakan bunga 0,12-6% per tahun.

**Alex Budiarjo**

Berdasarkan Perjanjian Kredit No.: 002/EPACK/DIR/21, Perusahaan mendapatkan fasilitas pinjaman dengan plafon senilai Rp 15.000.000.000.

**Nicky Gunhadi**

Berdasarkan Perjanjian Kredit No.: 005/EPACK/DIR/21, Perusahaan mendapatkan fasilitas pinjaman dengan plafon senilai Rp 3.200.000.000.

**Theresia**

Berdasarkan Perjanjian Kredit No.: 003/EPACK/DIR/21, Perusahaan mendapatkan fasilitas pinjaman dengan plafon senilai Rp 2.800.000.000.

**KSP Maju Wijaya**

Berdasarkan: (i) Perjanjian Pinjaman No. 0005/PP/PMK/KMW-PJM/VII/2023 tanggal 7 Februari 2023; (ii) Persetujuan Pinjaman No. 0107/SPP/PMK/KMW-PJM/III/2023 tanggal 23 Februari 2023; (iii) Perjanjian Pinjaman No. 0005/PP-AD-II/PMK/KMW-PJM/V/2023 tanggal 17 Mei 2023; (iv) Perjanjian Pinjaman No. 0005/PP-AD-II/PMK/KMW-PJM/V/2023 tanggal 26 Mei 2023; (v) Perjanjian Pinjaman Tambahan (*addendum*) No. 0005/PP-AD-III/PMK/KMW-PJM/VII/2023 tanggal 26 Juli 2023; dan (vi) Perjanjian Pinjaman 0005/PP-AD-VI/PMK/KMW-PJM/IX/2023 tanggal 22 September 2023, Perusahaan secara keseluruhan mendapatkan pinjaman senilai Rp 9.000.000.000 dengan bunga sebesar 12% per tahun.

**19. MODAL SAHAM**

Susunan pemegang saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**The Company**

**Bahar**

Pursuant to Credit Agreement No.: 001/EPACK/DIR/21, the Company obtained a loan in the sum of IDR 20,991,587,638, in which IDR 12,635,300,000 constituted his loan for the Company (loan as a member of cooperative) and bore interest at 0.12-6% per annum.

**Alex Budiarjo**

Pursuant to Credit Agreement No.: 002/EPACK/DIR/21, the Company obtained a loan facility for the maximum amount of IDR 15,000,000,000.

**Nicky Gunhadi**

Pursuant to Credit Agreement No.: 005/EPACK/DIR/21, the Company obtained a loan facility for the maximum amount of IDR 3,200,000,000.

**Theresia**

Pursuant to Credit Agreement No.: 003/EPACK/DIR/21, the Company obtained a loan facility for the maximum amount of IDR 2,800,000,000.

**KSP Maju Wijaya**

Based on: (i) Loan Agreement No. 0005/PP/PMK/KMW-PJM/VII/2023 dated 7 February 2023; (ii) Loan Approval No. 0107/SPP/PMK/KMW-PJM/III/2023 dated 23 February 2023; (iii) Loan Agreement No. 0005/PP-AD-II/PMK/KMW-PJM/V/2023 dated 17 May 2023; (iv) Loan Agreement No. 0005/PP-AD-II/PMK/KMW-PJM/V/2023 dated 26 May 2023; (v) Additional Loan Agreement (*addendum*) No. 0005/PP-AD-III/PMK/KMW-PJM/VII/2023 dated 26 July 2023; and (vi) Loan Agreement No. 0005/PP-AD-VI/PMK/KMW-PJM/IX/2023 dated 22 September 2023, the Company in aggregate has obtained loan in the sum of IDR 9,000,000,000 with 12% per annum interest.

**19. SHARE CAPITAL**

The composition of the Company's shareholders as of September 30, 2023 and 2022 are as follows:

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2023				
Pemegang Saham	Total Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh / Number of Shares Issued and Fully Paid	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership	Total Modal Disetor / Total Paid-up Capital	Shareholders
PT Omni Multi Industrindo	800.000.000	24,22%	40.000.000.000	PT Omni Multi Industrindo
Drs. Ryan Permana	664.799.600	20,12%	33.239.980.000	Drs. Ryan Permana
Nessy Sarinda	500.000.000	15,14%	25.000.000.000	Nessy Sarinda
Suhanda Wijaya	225.400.000	6,82%	11.270.000.000	Suhanda Wijaya
Bahar (Direktur Utama)	181.760.000	5,50%	9.088.000.000	Bahar (President Director)
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	931.440.400	28,20%	46.572.020.000	Public (each below 5%)
<b>Total</b>	<b>3.303.400.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>165.170.000.000</b>	<b>Total</b>

2022				
Pemegang Saham	Total Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh / Number of Shares Issued and Fully Paid	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership	Total Modal Disetor / Total Paid-up Capital	Shareholders
PT Omni Multi Industrindo	800.000.000	24,22%	40.000.000.000	PT Omni Multi Industrindo
Drs. Ryan Permana	777.200.000	23,53%	38.860.000.000	Drs. Ryan Permana
Nessy Sarinda	500.000.000	15,14%	25.000.000.000	Nessy Sarinda
Suhanda Wijaya	225.400.000	6,82%	11.270.000.000	Suhanda Wijaya
Bahar (Direktur Utama)	181.760.000	5,50%	9.088.000.000	Bahar (President Director)
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	819.040.000	24,79%	40.952.000.000	Public (each below 5%)
<b>Total</b>	<b>3.303.400.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>165.170.000.000</b>	<b>Total</b>

**20. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

Tambahan modal disetor pada tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023
Selisih antara penerimaan IPO dengan nilai nominal saham	15.000.000.000
Biaya emisi saham	(4.511.115.389)
<b>Total</b>	<b>10.488.884.611</b>

**20. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

The additional paid-in capital in 2023 and 2022 is as follows:

	2022
Selisih antara penerimaan IPO dengan nilai nominal saham	15.000.000.000
Biaya emisi saham	(4.511.115.389)
<b>Total</b>	<b>10.488.884.611</b>

Difference between receipt of IPO with nominal value of shares

Stock issuance cost

**Total**

**21. KEPENTINGAN NONPENGENDALI**

	Kepentingan nonpengendali atas aset bersih/ Non-controlling interest in net assets	
	2023	2022
Epac Flexible Asia Pte. Ltd	(8.925.828.071)	(8.014.021.824)

**21. NON-CONTROLLING INTEREST**

	Kepentingan nonpengendali atas rugi bersih/ Net loss attributable to Non-controlling interest	
	2023	2022
Epac Flexible Asia Pte. Ltd	(2.782.520.970)	(1.870.714.723)

Epac Flexible Asia Pte. Ltd

Ringkasan informasi keuangan terkait kepentingan non-pengendali Epac Flexibles Asia Pte. Ltd. adalah sebagai berikut:

Summarized financial information in respect of material non-controlling interest Epac Flexibles Asia Pte. Ltd. is set out below:

2023

2022

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Aset lancar	21.390.850.355	18.494.410.414	Current assets
Aset tidak lancar	5.751.311.000	5.751.315.675	Non-current assets
Liabilitas jangka pendek	86.520.500	78.479.528	Current liabilities
Liabilitas jangka panjang	29.741.556.077	25.434.522.451	Non-current liabilities
Ekuitas	1.400.000	1.400.000	Equity
Total kerugian komprehensif tahun berjalan	(2.687.315.222)	(1.267.275.890)	Total comprehensive loss for the year

**22. PENJUALAN NETO**

**22. NET SALES**

	2023	2022	
Penjualan			Sales
Pihak ketiga	79.307.474.636	78.617.088.947	Third parties
Pihak berelasi (Catatan 29a)	806.462.994	-	Related party (Note 29a)
<b>Total</b>	<b>80.113.937.630</b>	<b>78.617.088.947</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 30 September 2023 dan 2022, pasar atau area geografis atas penjualan Kelompok Usaha adalah domestik.

As of September 30, 2023 and 2022, the market or geographic area of the Group's sales is domestic.

Pada tanggal 30 September 2023, bahwa kelompok usaha tidak memiliki penjualan yang melebihi 10%.

On September 30, 2023, that the group did not have sales exceeding 10%.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 2022, kelompok usaha memiliki uang muka penjualan sebagai berikut:

As of September 30, 2023 and 2022, the group has sales advances as follows:

	2023	2022	
PT. Alami Natura Sejahtera	314.733.000	-	PT. Alami Natura Sejahtera
PT Berkat Kreasi Gemilang	210.000.000	-	PT Berkat Kreasi Gemilang
PT Astro Technologies Indonesia	106.250.000	-	PT Astro Technologies Indonesia
PT. Timur Tengah Indonesia	160.875.000	-	PT. Timur Tengah Indonesia
PT. Royal Pesona Indonesia	127.250.000	9.000.000	PT. Royal Pesona Indonesia
PT. Cosline Pasifik Indonesia	89.000.000	-	PT. Cosline Pasifik Indonesia
CV. Santari Indo Pangan	46.000.000	52.500.000	CV. Santari Indo Pangan
PT. Putikayo International	45.000.000	-	PT. Putikayo International
PT. Sumber Boga Indonesia	44.200.000	-	PT. Sumber Boga Indonesia
Lain-lain	1.203.814.260	974.724.433	Others
<b>Total</b>	<b>2.347.122.260</b>	<b>1.036.224.433</b>	<b>Total</b>

**23. BEBAN POKOK PENJUALAN**

**23. COSTS OF GOODS SOLD**

	2023	2022	
<u>Bahan baku:</u>			<u>Raw material</u>
Persediaan awal (Catatan 7)	1.837.727.558	10.843.945.878	Beginning inventories (Note 7)
Pembelian	37.634.833.279	32.518.193.632	Purchase
Persediaan akhir (Catatan 7)	(2.442.686.244)	(6.002.005.667)	Ending inventories (Note 7)
Pemakaian bahan baku	37.029.874.593	37.360.133.843	Raw material usage
Upah langsung dan tunjangan Staff karyawan bulanan local dan tunjangan	4.009.060.752	5.554.554.676	Direct labour and allowance Staff employees and local monthly
Klik Charges	1.319.114.689	1.638.979.010	Klik Charges
Biaya konversi lain	10.037.096.515	6.583.703.944	Other conversion cost
Total beban produksi	22.505.971.488	22.156.233.004	Total manufacturing cost
Barang dalam proses	74.901.118.037	73.293.604.477	Work in process

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Persediaan awal (Catatan 7)	664.505.921	16.773.097.384	<i>Beginning inventories (Note 7)</i>
Persediaan akhir (Catatan 7)	(3.479.196.190)	(4.991.099.291)	<i>Ending inventories (Note 7)</i>
Beban pokok produksi	72.086.427.768	85.075.602.570	<i>Cost of goods manufactured</i>
<b>Barang jadi</b>			<b><i>Finished goods</i></b>
Persediaan awal (Catatan 7)	1.677.059.951	18.538.780.896	<i>Beginning inventories (Note 7)</i>
Penghapusan persediaan	-	(21.304.196.103)	<i>Write off Inventory ( Note 7)</i>
Persediaan akhir (Catatan 7)	(425.077.010)	(1.849.505.403)	<i>Ending inventories (Note 7)</i>
<b>Harga pokok penjualan</b>	<b>73.338.410.709</b>	<b>80.460.681.960</b>	<b><i>Costs of good sold</i></b>

Berikut ini pembelian dari satu pemasok yang melebihi 10% dari jumlah pembelian.

*Following is the purchases from suppliers that represents 10% of total purchases.*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
PT Global Niaga Pratama	7.329.061.203	6.394.699.355	<i>PT Global Niaga Pratama</i>
PT Infinity Distro	6.103.487.168	1.164.547.360	<i>PT Infinity Distro</i>
PT Samafitro	4.177.715.838	2.984.082.741	<i>PT Samafitro</i>
<b>Total</b>	<b>17.610.264.209</b>	<b>10.543.329.456</b>	<b><i>Total</i></b>

Rincian beban konversi lain adalah sebagai berikut:

*The details of other conversion cost are as follows:*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Penyusutan (Catatan 9)	17.358.084.651	15.815.434.166	<i>Depreciation (Note 9)</i>
Reparasi dan pemeliharaan	1.935.308.994	1.899.114.139	<i>Repair and maintenance</i>
Energi	1.873.344.617	1.875.997.226	<i>Energy</i>
Perlengkapan pabrik dan kantor	544.273.699	707.904.084	<i>Factory and office supplies</i>
Asuransi	211.945.419	304.091.839	<i>Insurance</i>
<i>Outsourcing</i>	204.109.536	653.153.716	<i>Outsourcing</i>
Keperluan Pabrik	160.260.802	282.765.007	<i>Factory Expense</i>
Sewa	153.800.000	578.466.664	<i>Rent</i>
Lain-lain (di bawah Rp 50.000.000)	64.843.770	39.306.163	<i>Others (below IDR 50,000,000)</i>
<b>Total</b>	<b>22.505.971.488</b>	<b>22.156.233.004</b>	<b><i>Total</i></b>

**24. BEBAN USAHA**

**24. OPERATING EXPENSES**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>Beban Penjualan</b>			<b><i>Selling Expense</i></b>
Gaji dan tunjangan	4.530.084.215	3.455.582.222	<i>Salary and allowance</i>
Pemasaran	1.152.087.015	1.015.663.332	<i>Marketing</i>
Biaya penjualan lokal	326.487.436	531.135.077	<i>Selling local expenses</i>
Keperluan kantor	136.768.107	178.798.867	<i>Office supplies</i>
Perjalanan dinas	115.124.382	96.104.756	<i>Travelling</i>
Komunikasi dan informasi	105.364.421	82.705.119	<i>Communication and Information</i>
Sewa	50.998.000	132.650.000	<i>Rent</i>
Lain-lain (di bawah Rp 50.000.000)	105.929.583	89.214.610	<i>Others (below IDR 50,000,000)</i>
Sub-total	<b>6.522.843.159</b>	<b>5.581.853.983</b>	<b><i>Sub-total</i></b>
<b>Beban Umum dan Administrasi</b>			<b><i>General and Administrative Expenses</i></b>
Gaji dan tunjangan	2.938.096.938	2.884.627.571	<i>Salary and allowance</i>
Royalti	1.425.932.554	110.618.859	<i>Royalties</i>
Konsultan	1.169.472.034	1.383.690.037	<i>Consultant</i>
Keperluan kantor	1.123.180.037	665.983.689	<i>Office expenses</i>
Penyusutan (catatan 9)	832.212.378	464.402.756	<i>Depreciation (Note 9)</i>
Komunikasi dan informasi	653.069.531	994.519.289	<i>Communication &amp; information</i>
Perlengkapan kantor	97.652.473	86.558.755	<i>Office supplies</i>

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

Administrasi bank	69.835.310
Lain-lain (di bawah Rp 50.000.000)	210.730.838
<b>Sub-total</b>	<b>8.520.182.093</b>
<b>Total</b>	<b>15.043.025.252</b>

**25. PENGHASILAN (BIAYA) KEUANGAN**

	<u>2023</u>
Biaya Bunga:	
Pinjaman jangka pendek	7.339.339.915
Provisi	87.963.821
Kerugian (Keuntungan) selisih kurs	-
<b>Total</b>	<b>7.427.303.736</b>

**26. PENGHASILAN (BEBAN) USAHA LAINNYA**

	<u>2023</u>
Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - neto	22.587.299
Jasa Professional	(3.500.000.000)
Kerugian penghapusan persediaan	-
Lain-lain	162.613.325
<b>Neto</b>	<b>(3.314.799.376)</b>

**27. LABA (RUGI) PER SAHAM**

Perhitungan laba (rugi) neto per saham dasar adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Laba (rugi) neto tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk	(14.953.372.595)
Total rata-rata tertimbang saham	3.303.400.000
<b>Laba (rugi) neto per saham dasar</b>	<b>(4.53)</b>

**28. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING**

**Perusahaan**

Pada tanggal 28 November 2019, Perusahaan menandatangani perjanjian *joint venture* dengan ePac Holdings, LLC (ePac US) dengan kesepakatan mendirikan perusahaan joint venture di Asia dengan nama Epac Flexibles Asia Pte. Ltd., (ePac Asia) dan mendirikan perusahaan afiliasi di Indonesia, Malaysia dan Thailand. Pendirian ePac Asia ditujukan untuk menjadi perusahaan induk dari satu atau lebih

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

67.943.274	<i>Bank administration</i>
1.054.052.263	<i>Others</i> <i>(below IDR 50,000,000)</i>
<b>7.712.396.493</b>	<b><i>Sub-total</i></b>
<b>13.294.250.476</b>	<b><i>Total</i></b>

**25. FINANCE INCOME (COST)**

	<u>2022</u>	
10.924.637.274		<i>Interest Expense:</i>
450.828.496		<i>Short-term loans</i>
54.007.483		<i>Provision</i>
		<i>Foreign exchange</i> <i>loss (gain)</i>
<b>11.429.473.253</b>		<b><i>Total</i></b>

**26. OTHER OPERATING INCOME (EXPENSES)**

	<u>2022</u>	
-		<i>Gain (loss) on foreign</i> <i>exchange - net</i>
(21.304.196.106)		<i>Professional Services</i>
(723.099.368)		<i>Loss on disposal of inventory</i>
69.472.325		<i>Others</i>
<b>(21.957.823.149)</b>		<b><i>Net</i></b>

**27. EARNINGS (LOSS) PER SHARE**

*The calculation of basic net profit (loss) per share is as follows:*

	<u>2022</u>	
(39.232.466.171)		<i>Net profit (loss) for the year</i> <i>attributable to</i> <i>owners of the Parent Entity</i>
3.303.400.000		<i>Weighted average number of</i> <i>shares outstanding</i>
<b>(23.69)</b>		<b><i>Basic earnings (loss) per</i></b> <b><i>share</i></b>

**27. SIGNIFICANT AGREEMENTS**

**The Company**

*On November 28, 2019, the Company signed a joint venture agreement with ePac Holdings, LLC (ePac US) with an agreement to establish a joint venture in Asia under the name Epac Flexibles Asia Pte. Ltd., (ePac Asia) and established affiliated companies in Indonesia, Malaysia and Thailand. The establishment of ePac Asia is intended to be the holding company of one or more digital printing affiliated companies.*

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

perusahaan afiliasi percetakan digital. Perusahaan afiliasi percetakan digital tersebut akan menjadi perusahaan setara dengan perusahaan percetakan digital yang dioperasikan oleh ePac US di Amerika Serikat, yang memiliki kesetaraan dalam pembelian peralatan dan pengaturan pembiayaan dengan pemasok mesin.

The digital printing affiliated company will become the equivalent of a digital printing company operated by US ePac in the United States, having equivalent equipment purchases and financing arrangements with machinery suppliers.

**Epac Fleksibles Asia Pte. Ltd, Entitas Anak**

Epac Asia Pte. Ltd, entitas anak, akan membayar royalti kepada ePac US sebesar persentase tertentu dari penjualan bersih, royalti yang dibayarkan dicatat ketika produk dan layanan berlisensi ditagih, dibayar atau dikirim.

**Epac Fleksibles Asia Pte. Ltd, The Subsidiary**

Epac Asia Pte. Ltd, a subsidiary, will pay royalties to ePac US for certain percentage of net sales, royalties payable will be recorded when licensed products and services are billed, paid or shipped.

**29. INFORMASI PIHAK BERELASI**

Selain informasi pihak-pihak berelasi yang diungkapkan di catatan lain dalam laporan keuangan konsolidasian, berikut ini transaksi signifikan antara Kelompok Usaha dan pihak-pihak terkait yang dilakukan dengan syarat-syarat yang disepakati antara pihak-pihak terkait:

**29. RELATED PARTIES INFORMATION**

In addition to the related parties information disclosed elsewhere in the consolidated financial statements, the following significant transactions between the Group and its related parties took place at terms agreed between the parties concerned:

a. Penjualan kepada pihak berelasi (Catatan 22):

	<u>2023</u>
PT Global Niaga Pratama	806.462.994
<b>Persentase dari total penjualan</b>	<b>1.0%</b>

a. Sales to related parties (Note 22):

	<u>2022</u>	
	-	PT Global Niaga Pratama
<b>Persentase dari total penjualan</b>	<b>0.00%</b>	<b>Percentage to total sales</b>

b. Piutang usaha (Catatan 5) yang timbul dari penjualan tersebut adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
PT Global Niaga Pratama	2.372.763.454
<b>Persentase dari total aset</b>	<b>0.83%</b>

b. Trade receivables (Note 5) arising from such sales are as follows:

	<u>2022</u>	
	3.004.088.803	PT Global Niaga Pratama
<b>Persentase dari total aset</b>	<b>1.01%</b>	<b>Percentage to total assets</b>

c. Pembelian dari pihak berelasi (Catatan 23)

	<u>2023</u>
PT Global Niaga Pratama	7.329.061.203
<b>Persentase dari total pembelian</b>	<b>19,47%</b>

c. Purchases from related party (Note 23)

	<u>2022</u>	
	6.394.699.355	PT Global Niaga Pratama
<b>Persentase dari total pembelian</b>	<b>16,19%</b>	<b>Percentage to total purchases</b>

d. Hutang dari pihak berelasi (Catatan 23)

	<u>2023</u>
PT Global Niaga Pratama	2.527.364.545
<b>Persentase dari total liabilitas</b>	<b>1.35%</b>

d. Purchases from related party (Note 23)

	<u>2022</u>	
	-	PT Global Niaga Pratama
<b>Persentase dari total liabilitas</b>	<b>0.00%</b>	<b>Percentage to total liabilities</b>



**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

e. Utang lain-lain	2023	2022	f. Other payables
<b>Jangka pendek</b>			
ePac Holdings LLC	617.556.108	1.669.449.692	ePac Holdings LLC
Alex Budiarjo	500.000.000	500.000.000	Alex Budiarjo
Bahar	500.000.000	500.000.000	Bahar
Nicky Gunhadi	500.000.000	500.000.000	Nicky Gunhadi
<b>Subtotal</b>	<b>2.117.556.108</b>	<b>3.169.449.692</b>	
<b>Persentase dari total liabilitas</b>	<b>1.13%</b>	<b>1.75%</b>	<b>Percentage to total liabilities</b>
<b>Jangka panjang</b>			<b>Long term</b>
Bahar	20.991.587.638	20.991.587.638	Bahar
Alex Budiarjo	7.800.000.000	7.800.000.000	Alex Budiarjo
Nicky Gunhadi	2.700.000.000	2.700.000.000	Nicky Gunhadi
Theresia	300.000.000	300.000.000	Theresia
<b>Subtotal</b>	<b>31.791.587.638</b>	<b>31.791.587.638</b>	<b>Total</b>
<b>Persentase dari total liabilitas</b>	<b>16.92%</b>	<b>17,54%</b>	<b>Percentage to total liabilities</b>
<b>Total Utang Lain-lain</b>	<b>33.909.143.746</b>	<b>34.961.037.330</b>	<b>Total Other payables</b>
<b>Persentase dari total liabilitas</b>	<b>18.05%</b>	<b>19.28%</b>	<b>Percentage to total liabilities</b>

Sifat hubungan dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The nature of the relationship and transaction with related parties is as follows:

<b>Pihak Berelasi / Related Parties</b>	<b>Sifat Hubungan / Nature of Relationships</b>	<b>Sifat Transaksi / Nature of Transactions</b>
Bahar	Pemegang saham / <i>shareholder</i>	Utang lain-lain jangka panjang dan jangka pendek / <i>long-term and short-term other payable</i>
Alex Budiarjo	Pemegang saham / <i>shareholder</i>	Utang lain-lain jangka panjang dan pendek / <i>long-term and short term other payable</i>
Nicky Gunhadi	Pemegang saham / <i>shareholder</i>	Utang lain-lain jangka Panjang dan pendek / <i>long-term and short term other payable</i>
Theresia	Pemegang saham / <i>shareholder</i>	Utang lain-lain jangka panjang / <i>long-term other payable</i>
PT Global Niaga Pratama	Entitas dengan pengendalian bersama / <i>Entity under common control</i>	Penjualan, piutang usaha dan pembelian / <i>sales, trade receivables, and purchase</i>
ePac Holdings, LLC	Entitas dengan pengendalian bersama / <i>Entity under common control</i>	Piutang lain-lain dan utang lain-lain jangka pendek / <i>other receivables and short-term other payables</i>

**30. INFORMASI SEGMENT**

Kegiatan utama Kelompok Usaha dalam bidang manufaktur pengemasan. Seluruh aktivitas Kelompok Usaha mendukung operasi manufaktur pengemasan tersebut dan keberhasilan sebagai perusahaan manufaktur pengemasan yang berkualitas sangat

**30. SEGMENT INFORMATION**

The Group's principal activity is in the operation of manufacture packaging. All of the Group's activities support the operation of such manufacture packaging and its success as a qualified manufacture packaging is a critical to the Group's sustainable

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

penting bagi perkembangan yang berkelanjutan dari Kelompok Usaha. Oleh karena itu, pengambil keputusan operasional menganggap Kelompok Usaha beroperasi dalam satu segmen material, sebagai manufaktur pengemasan.

### **31. INSTRUMEN KEUANGAN**

Kecuali piutang usaha - jangka panjang, uang jaminan, pinjaman, utang usaha jangka Panjang, liabilitas sewa dan utang lain-lain jangka panjang, manajemen menganggap bahwa jumlah tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian mendekati nilai wajarnya karena jangka waktu yang singkat atas instrumen keuangan tersebut.

Nilai tercatat piutang usaha jangka panjang dan uang jaminan tidak dapat diukur secara andal, sehingga diakui pada biaya perolehan.

Jumlah tercatat pinjaman mendekati nilai wajar karena telah dikenakan bunga yang sesuai dengan pasar.

Nilai wajar dari liabilitas sewa dan utang lain-lain jangka panjang diperkirakan sebagai nilai kini dari seluruh arus kas masa depan yang didiskontokan menggunakan tingkat bunga saat ini untuk instrumen dengan persyaratan yang sama, risiko kredit dan jatuh tempo yang sama.

### **32. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

Risiko-risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Kelompok Usaha adalah risiko mata uang, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko suku bunga. Manajemen menelaah dan mengeluarkan kebijakan untuk mengelola masing-masing risiko. Kelompok Usaha menerapkan kebijakan manajemen risiko yang bertujuan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian pasar terhadap kinerja keuangan Kelompok Usaha. Direksi telah menelaah kebijakan manajemen risiko keuangan secara berkala.

Direksi Kelompok Usaha menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini:

#### **a. Risiko Mata Uang**

Kelompok Usaha melakukan transaksi bisnis dalam beberapa mata uang asing dan karena itu terkena risiko mata uang asing. Kelompok Usaha tidak memiliki kebijakan lindung nilai atas mata uang asing. Namun manajemen memonitor eksposur nilai tukar mata uang asing dan akan mempertimbangkan kebutuhan untuk

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

development. Consequently, the chief operating decision maker considers the Group as operating in one material segment, being the operation of a manufacture packaging.

### **31. FINANCIAL INSTRUMENTS**

Except for long-term trade receivables, refundable deposits, trade payable - long term, loans, lease liabilities and long-term - other payables, the management considers that the carrying amounts of the financial assets and financial liabilities recognized in the consolidated statement of financial position approximate their fair values due to short-term maturities of these financial instruments.

The fair value of long-term trade receivables and refundable deposits cannot be reliably determined, thus is carried at cost.

The carrying amount of loans is close to the fair value since interest rates have already reflected market rate.

The fair values of lease liabilities and long-term - other payables are estimated as the present value of all future cash flows discounted using rates currently available for instruments on similar terms, credit risk and remaining maturities.

### **32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES**

The main risks arising from the Group's financial instruments are currency exchange risk, credit risk, liquidity risk and interest rate risk. The management reviews and agrees policies for managing each of these risks. The Group applies the financial risk management policies to minimize the impact of the unpredictability of financial markets on the Group's financial performance. The Directors review the financial risk management policies periodically.

The Group's Directors audit and approve policies to manage risks and are summarized below:

#### **a. Currency Exchange Risk**

The Group transacts business in some foreign currencies and therefore is exposed to foreign exchange risk. The Group does not have a foreign currency hedging policy. However management monitors foreign exchange exposure and will consider hedging significant foreign exchange risk should the need arises.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

melakukan lindung nilai atas risiko nilai tukar mata uang asing yang signifikan.

Tabel berikut menunjukkan aset keuangan Kelompok Usaha yang didenominasi oleh mata uang asing yang signifikan dan setara Rupiahnya pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

The following table shows the Group's significant foreign currency-denominated financial assets and liabilities and their Rupiah equivalents as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

	<b>2023</b>		
	<b>Mata Uang Asing (\$AS) (nilai penuh) / Foreign Currency (US\$) (full amount)</b>	<b>Ekuivalen Rp / Equivalent in Rp</b>	
<b>Aset Keuangan:</b>			<b>Financial Assets:</b>
Kas dan bank	5.716	88.615.447	Cash on hand and in banks
Sub-total	5.716	88.615.447	Sub-total
<b>Liabilitas Keuangan</b>			<b>Financial Liabilities</b>
Utang usaha	22.230	345.142.980	Trade Payables
<b>Aset Moneter Neto</b>	<b>(16.514)</b>	<b>(256.527.533)</b>	<b>Net Monetary Assets</b>

	<b>2022</b>		
	<b>Mata Uang Asing (\$AS) (nilai penuh) / Foreign Currency (US\$) (full amount)</b>	<b>Ekuivalen Rp / Equivalent in Rp</b>	
<b>Aset Keuangan:</b>			<b>Financial Assets:</b>
Kas dan bank	5.912	93.002.407	Cash on hand and in banks
Piutang usaha	4.627	72.782.460	Trade receivable
Sub-total	10.539	165.784.867	Sub-total
<b>Liabilitas Keuangan</b>			<b>Financial Liabilities</b>
Utang usaha	4.585	72.139.350	Trade Payable
<b>Aset Moneter Neto</b>	<b>5.954</b>	<b>93.645.517</b>	<b>Net Monetary Assets</b>

**b. Risiko Kredit**

Kas di bank ditempatkan pada institusi keuangan yang memiliki reputasi dan kredibilitas yang baik.

Eksposur maksimum atas risiko kredit adalah sebesar jumlah tercatat dari masing-masing kelas aset keuangan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian. Kelompok Usaha tidak memiliki jaminan yang diterima terkait dengan risiko ini.

**b. Credit Risk**

Cash in banks are placed with financial institutions which are regulated and reputable.

The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each class of financial assets in the consolidated statement of financial position. The Group does not hold any collateral as security.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, kualitas kredit pada setiap klasifikasi aset keuangan berdasarkan peringkat yang dilakukan oleh Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the credit quality per class of financial assets based on the Group's rating is as follows:

	2023					
	Belum Jatuh Tempo dan Tidak Mengalami Penurunan Nilai / <i>Neither Past Due nor Impaired</i>	Telah Jatuh Tempo Tetapi Tidak Mengalami Penurunan Nilai / <i>Past Due but Not Impaired</i>	Mengalami Penurunan Nilai / <i>Impaired</i>	Provisi Penurunan Nilai / <i>Allowance</i>	Total / Total	
Kas dan bank	3.210.196.667	-	-	-	3.210.196.667	Cash on hand and in banks
Piutang usaha	5.587.691.711	7.327.860.555	-	(1.663.497.359)	11.252.054.907	Trade receivables
Piutang lain-lain	265.143.309	-	-	-	265.143.309	Other receivables
Uang jaminan	801.085.000	-	-	-	801.085.000	Refundable deposits
<b>Total</b>	<b>9.864.116.687</b>	<b>7.327.860.555</b>	<b>-</b>	<b>(1.663.497.359)</b>	<b>15.528.479.883</b>	<b>Total</b>

  

	2022					
	Belum Jatuh Tempo dan Tidak Mengalami Penurunan Nilai / <i>Neither Past Due nor Impaired</i>	Telah Jatuh Tempo Tetapi Tidak Mengalami Penurunan Nilai / <i>Past Due but Not Impaired</i>	Mengalami Penurunan Nilai / <i>Impaired</i>	Provisi Penurunan Nilai / <i>Allowance</i>	Total / Total	
Kas dan bank	2.129.675.862	-	-	-	2.129.675.862	Cash on hand and in banks
Piutang usaha	3.755.972.180	8.626.633.258	-	(247.686.091)	12.134.919.347	Trade receivables
Piutang lain-lain	230.829.982	-	-	-	230.829.982	Other receivables
Uang jaminan	796.085.000	-	-	-	796.085.000	Refundable deposits
<b>Total</b>	<b>6.912.563.024</b>	<b>8.626.633.258</b>	<b>-</b>	<b>(247.686.091)</b>	<b>15.291.510.191</b>	<b>Total</b>

**c. Risiko Likuiditas**

Pemaparan Kelompok Usaha terhadap risiko likuiditas pada umumnya timbul dari ketidaksesuaian jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas.

Kelompok Usaha memantau likuiditas mereka dengan memonitor jadwal pembayaran utang

**c. Liquidity Risk**

The Group's exposure to liquidity risk arises primarily from mismatches of the maturities of financial assets and liabilities.

The Group monitors their liquidity needs by closely monitoring schedule debt servicing

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

untuk liabilitas keuangan, terutama utang usaha bank dan pengeluaran kas operasional sehari-hari mereka. Manajemen juga terus menilai kondisi di pasar keuangan peluang untuk memperoleh sumber pendanaan yang optimal.

payments for financial liabilities, particularly the trade payable and their cash outflows due to day-to-day operations. Managements also continuously assesses conditions in the financial markets for opportunities to obtain optimal funding sources.

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

The table below analyzes the Group's financial liabilities 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.

2023					
	Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three month to one year	Satu sampai dengan lima tahun/ One to five years	Total / Total	
Utang usaha	3.828.614.534	3.953.088.203	24.476.941.299	32.258.644.036	Trade payables
Beban akrual	7.538.985.142	-	-	7.538.985.142	Accrued expenses
Pinjaman bank	-	8.917.909.381	67.025.342.204	75.943.251.585	Bank loan
Liabilitas sewa pembiayaan	2.436.482.009	6.612.883.823	7.258.878.184	16.308.244.016	Finance lease liability
Utang lain-lain jangka panjang	-	-	41.155.561.736	41.155.561.736	Long term-other payables
<b>Total</b>	<b>13.804.081.685</b>	<b>19.483.881.407</b>	<b>139.916.723.423</b>	<b>173.204.686.515</b>	<b>Total</b>

2022					
	Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three month to one year	Satu sampai dengan lima tahun/ One to five years	Total / Total	
Pinjaman jangka pendek	75.475.752.100	-	-	75.475.752.100	Short-term loans
Utang usaha	11.929.690.232	2.328.856.336	22.772.269.035	37.030.815.603	Trade payables
Beban akrual	6.069.243.493	-	-	6.069.243.493	Accrued expenses
Pinjaman bank	275.842.612	-	-	275.842.612	Bank loan
Liabilitas sewa pembiayaan	1.505.248.522	4.584.187.750	16.082.521.402	22.171.957.674	Finance lease liability
Utang lain-lain	-	-	-	-	Other payables
Utang lain-lain jangka panjang	-	-	31.900.506.447	31.900.506.447	Long term-other payables
<b>Total</b>	<b>95.255.776.959</b>	<b>6.913.044.086</b>	<b>70.755.296.884</b>	<b>172.924.117.929</b>	<b>Total</b>

Pemaparan Kelompok Usaha terhadap risiko likuiditas pada umumnya timbul dari ketidaksesuaian jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas.

The Group's exposure to liquidity risk arises primarily from mismatches of the maturities of financial assets and liabilities.

**d. Risiko Suku Bunga**

**d. Interest Rate Risk**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Risiko suku bunga adalah risiko dimana arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar. Eksposur atas risiko ini terutama terkait dengan utang bank yang seluruhnya dikenai suku bunga mengambang dimana perubahan suku bunga pasar akan berdampak secara langsung terhadap arus kas kontraktual Grup di masa datang.

**e. Manajemen Modal**

Kelompok Usaha mengelola permodalan ditujukan untuk memastikan kemampuan Kelompok Usaha melanjutkan usaha secara berkelanjutan dan memaksimalkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Kelompok Usaha dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen, pengurangan modal, penerbitan saham baru, mendapatkan pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman.

Direksi Kelompok Usaha secara berkala melakukan reviu struktur permodalan Kelompok Usaha. Sebagai bagian dari reviu ini, Direksi mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan.

Rasio pengungkit pada tanggal pelaporan adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Total liabilitas	187.852.918.769	184.985.699.376	Total liabilities
Dikurangi:			Less:
Kas dan bank	3.210.196.667	2.129.675.862	Cash on hand and in banks
<b>Total liabilitas - neto</b>	<b>184.642.722.102</b>	<b>182.856.023.514</b>	<b>Total liabilities - net</b>
<b>Total ekuitas</b>	<b>97.885.744.122</b>	<b>114.985.312.346</b>	<b>Total equity</b>
<b>Rasio pengungkit</b>	<b>1,89</b>	<b>1,59</b>	<b>Gearing ratio</b>

Interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. This risk exposure mainly arise form bank loans which bear floating interest rates. Any changes in market interest rates would directly influence the future contractual cash flows of the Group.

**e. Capital Management**

The Group manages its capital to ensure that it will be able to continue as going concern while maximising the return to stakeholders through the optimisation of the debt and equity balance. In order to maintain or achieve an optimal capital structure, the Group may adjust the amount of dividend payment, return capital to shareholders, issue new shares, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings.

The Directors of the Group periodically reviewed the Group's capital structure. As part of this review, the Directors considered the cost of capital and related risk.

The gearing ratio as of the reporting date are as follows:

**33. INFORMASI TAMBAHAN ARUS KAS**

Aktivitas yang tidak memengaruhi arus kas adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Kenaikan (penurunan) amortisasi diskonto atas utang lain-lain (Catatan 18)	(336.025.902)	-	Increase (decrease) discount Amortization of other payables (Note 18)
Penambahan bunga pada liabilitas sewa (Catatan 16)	-	2.028.438.525	Accretion of interest of lease liabilities (Note 16)

Berikut ini transaksi kas non-kas dari aktivitas pendanaan yang ditunjukkan dalam rekonsiliasi

**33. SUPPLEMENTARY CASH FLOWS INFORMATION**

Activities not affecting cash flows is as follows:

Following is the cash and non-cash transactions from financing activities which are showed in the

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

liabilitas dari transaksi pendanaan.

reconciliation of liabilities from financing activities.

2023						
	Pinjaman jangka pendek / Short-term loans	Pinjaman bank/ Bank loans	Liabilitas sewa pembiayaan/ finance lease liabilities	Utang lain-lain / Other payables	Saldo Akhir / Ending Balance	
01/01/2023	-	76.208.807.271	21.171.557.344	29.812.795.966	139.197.952.688	01/01/2023
Arus Kas	-	(265.555.686)	(4.863.313.328)	11.678.791.672	6.549.922.658	Cash flows
Non-arus kas	-	-	-	-	-	Non-cash flows
Amortisasi biaya transaksi	-	-	-	(336.025.902)	(336.025.902)	Amortization finance cost
Konversi utang menjadi modal	-	-	-	-	-	Conversion of payable to shares
Penyesuaian nilai wajar	-	-	-	-	-	Fair value adjustment
Amortisasi nilai wajar	-	-	-	-	-	Amortization of fair value
30/09/2023	-	75.943.251.585	16.308.244.016	41.155.561.736	145.411.849.444	30/09/2023

  

2022						
	Pinjaman jangka pendek / Short-term loans	Pinjaman bank/ Bank loans	Liabilitas sewa pembiayaan/ finance lease liabilities	Utang lain-lain / Other payables	Saldo Akhir / Ending Balance	
01/01/2022	80.795.762.764	9.426.996.804	26.242.578.297	29.091.549.852	139.197.952.688	01/01/2022
Arus Kas	(5.320.010.664)	(9.151.154.192)	(4.070.620.623)	2.808.956.595	(15.732.828.884)	Cash flows
Non-arus kas	-	-	-	-	-	Non-cash flows
Amortisasi biaya transaksi	-	-	-	-	-	Amortization finance cost
Konversi utang menjadi modal	-	-	-	-	-	Conversion of payable to shares
Penyesuaian nilai wajar	-	-	-	-	-	Fair value adjustment
Amortisasi nilai wajar	-	-	-	-	-	Amortization of fair value
30/09/2022	-	-	-	-	-	30/09/2022
	75.475.752.100	275.842.612	22.171.957.674	31.900.506.447	123.465.123.804	

**34. PENERBITAN AMENDEMEN DAN PENYESUAIAN PSAK, PSAK DAN ISAK BARU**

DSAK-IAI telah menerbitkan amendemen dan penyesuaian PSAK, PSAK dan ISAK baru yang berdampak pada Kelompok Usaha yang akan berlaku efektif atas laporan keuangan konsolidasian untuk periode tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal sebagai berikut:

(a) 1 Januari 2023

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait Pengungkapan Kebijakan Akuntansi
- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang
- Amendemen PSAK 16: Aset Tetap tentang Hasil Sebelum Penggunaan yang Diitensikan.
- Amendemen PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan terkait Definisi Estimasi Akuntansi

**34. ISSUANCE OF AMENDMENTS AND IMPROVEMENTS TO PSAK, NEW PSAK AND ISAK**

DSAK-IAI has issued the following amendments and improvements to PSAK, new PSAK and ISAK which will be applicable to the consolidated financial statements for annual periods beginning on or after:

(a) January 1, 2023

- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related to Disclosure of Accounting Policies
- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related Classification of Liabilities as Current or Non-current
- Amendments to PSAK 16 Property, Plant and Equipment regarding Proceeds before Intended Use
- Amendments to PSAK 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates,

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
30 September 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

---

- Amendemen PSAK 46: Pajak Penghasilan Tentang Pajak Tangguhan Terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal

(b) 1 Januari 2024

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait liabilitas jangka panjang dengan kovenan
- Amendemen PSAK 73: Sewa terkait liabilitas sewa pada transaksi jual dan sewa-balik

(c) 1 Januari 2025

- PSAK 74: Kontrak Asuransi
- Amendemen PSAK 74: Kontrak Asuransi Tentang Penerapan Awal PSAK 74 dan PSAK 71 - Informasi Komparatif

Kelompok Usaha masih mengevaluasi dampak dari amendemen dan penyesuaian PSAK, PSAK dan ISAK baru di atas dan belum dapat menentukan dampak yang timbul terkait dengan hal tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

**PT MEGALESTARI EPACK SENTOSARAYA Tbk  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
September 30, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

---

*and Errors related to the Definition of Accounting Estimates*

- *Amendments to PSAK 46: Income taxes regarding Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*

(b) *January 1, 2024*

- *Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related to long-term liabilities with the covenant*
- *Amendments to PSAK 73: Leases related to lease liabilities in sale and lease back transactions*

(c) *January 1, 2025*

- *PSAK 74: Insurance Contract*
- *Amendments to PSAK 74: Insurance Contracts regarding Initial Application of PSAK 74 and PSAK 71 - Comparative Information*

*The Group is still evaluating the effects of those amendments and improvements to PSAK, new PSAK and ISAK and has not yet determined the related effects on the consolidated financial statements.*



