

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/*AND ITS SUBSIDIARIES***

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS*

31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA  
31 MARET 2024 DAN 2023/  
*MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023*

*These consolidated financial statements are originally issued  
in Indonesian language.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS  
ENDED MARCH 31, 2024 AND 2023**

**Daftar Isi/ Table of Contents**

	<u>Halaman/ Page</u>	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1-2	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	3	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian .....	4	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian .....	5	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian.....	6-49	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

\*\*\*\*\*



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI**

**TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
PT BUANA ARTHA ANUGERAH TBK  
DAN ENTITAS ANAK  
31 MARET 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA  
BULAN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2024**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER**

**REGARDING RESPONSIBILITY FOR THE  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
PT BUANA ARTHA ANUGERAH TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
MARCH 31, 2024 AND FOR THE THREE  
MONTHS PERIODS ENDED MARCH 31, 2024**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

*We, the undersigned below:*

Nama	:	Asep Mulyana	:	Name
Alamat Kantor	:	Menara BCA Lantai 45, Grand Indonesia	:	Office Address
Nomor Telepon	:	(021) 2358612	:	Phone Number
Jabatan	:	Direktur Utama/President Director	:	Position
Nama	:	R. Muhammad Indra Wirawan	:	Name
Alamat Kantor	:	Menara BCA Lantai 45, Grand Indonesia	:	Office Address
Nomor Telepon	:	(021) 2358612	:	Phone Number
Jabatan	:	Direktur/Director	:	Position

Menyatakan bahwa:

*Declare that:*

- |   |  |
|---|--|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak.  | 1. Responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries.  |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.   | 2. The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.  |
| 3. Informasi laporan keuangan:<br>a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut telah dimuat secara lengkap dan benar, dan<br>b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tersebut tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material. | 3. Financial report information:<br>a. All information in consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries have been disclosed in a complete and truthful manner, and<br>b. The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries do not contain any incorrect material information or fact, not do they omit material information or fact. |
| 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Perusahaan dan Entitas Anak.   | 4. Responsible for the Company and its Subsidiaries internal control system.   |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*This statement is made truthfully.*

Jakarta, 29 April 2024/April 29, 2024

Direksi/Directors



(Asep Mulyana)

Direktur Utama/President Director

(R. Muhammad Indra Wirawan)

Direktur/Director

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	31 Maret 2024/ March 31, 2024	31 Desember 2023/ December 31, 2023	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>				<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan bank	4	16.415.151.726	251.403.095.920	Cash and bank
Investasi jangka pendek	5	485.500.000.000	249.500.000.000	Short term investment
Portofolio efek	6	8.301.099.519	8.600.097.661	Securities portfolio
Piutang usaha-pihak ketiga	7	327.674.779	365.494.600	Trade receivables-third parties
Beban dibayar di muka		81.907.292	97.714.816	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka		1.044.128.678	992.342.499	Prepaid taxes
Total Aset Lancar		<u>511.669.961.994</u>	<u>510.958.745.496</u>	Total Current Assets
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>				<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Aset hak-guna - neto	8	543.557.604	670.139.043	Right-of-use assets - net
Aset tetap - neto	9	27.532.353	54.472.343	Fixed assets - net
Aset pajak tangguhan	12c	42.484.307	42.484.307	Deferred tax assets
Aset lain-lain	10	621.352.811	608.375.000	Other assets
Total Aset Tidak Lancar		<u>1.234.927.075</u>	<u>1.375.470.693</u>	Total Non-current Assets
<b>TOTAL ASET</b>		<u><u>512.904.889.069</u></u>	<u><u>512.334.216.189</u></u>	<b>TOTAL ASSETS</b>

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION (continued)  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	31 Maret 2024/ March 31, 2024	31 Desember 2023/ December 31, 2023	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>				<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang pajak	12a	39.298.998	51.715.449	Taxes payable
Utang lain-lain-pihak ketiga		107.082.457	83.236.335	Others payable-third parties
Beban akrual	11	361.592.500	472.500.000	Accrued expense
Liabilitas sewa jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam satu tahun	8	485.902.631	500.948.769	Current maturities of long-term lease liabilities
<b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>		<b>993.876.586</b>	<b>1.108.400.553</b>	<b>Total Current Liabilities</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>				<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>
Liabilitas sewa - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	8	74.725.200	183.020.951	Lease liabilities - net off current portion
Liabilitas imbalan kerja	13	193.110.488	193.110.488	Employee benefits liabilities
<b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>		<b>267.835.688</b>	<b>376.131.439</b>	<b>Total Non-Current Liabilities</b>
<b>TOTAL LIABILITAS</b>		<b>1.261.712.274</b>	<b>1.484.531.992</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham				Share capital
Modal dasar - 28.000.000.000 saham dengan nilai nominal Rp100 per saham				Authorized - 28,000,000,000 shares at par value of Rp100 per share
Modal ditempatkan dan disetor - 4.800.000.602 saham	14	480.000.060.200	480.000.060.200	Issued and paid - 4,800,000,602 shares
Tambahan modal disetor	15	1.204	1.204	Additional paid-in capital
Saldo laba				Retained earnings
Dicadangkan		2.700.000.000	2.700.000.000	Appropriated
Belum dicadangkan		28.912.460.786	28.118.971.208	Unappropriated
Penghasilan komprehensif lain		29.690.745	29.690.745	Other comprehensive income
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik				Equity attributable to Owners of:
Entitas Induk		511.642.212.935	510.848.723.357	the Parent
Kepentingan Nonpengendali	16	963.860	960.840	Non-controlling Interest
<b>TOTAL EKUITAS</b>		<b>511.643.176.795</b>	<b>510.849.684.197</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>512.904.889.069</b>	<b>512.334.216.189</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan/  
The accompanying notes to the consolidated financial statements are an integral part of these consolidated financial statements.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA  
31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR  
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	31 Maret/March 31		
		2024	2023	
PENDAPATAN	17	1.159.286.330	1.181.265.099	REVENUE
BEBAN USAHA	18	(1.871.354.253)	(1.995.992.502)	OPERATING EXPENSES
RUGI USAHA		(712.067.923)	(814.727.403)	LOSS FROM OPERATIONS
Pendapatan lain-lain - neto	19	1.505.560.521	1.858.447.353	Other income - net
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		793.492.598	1.043.719.950	PROFIT BEFORE INCOME TAX
Beban pajak penghasilan - Neto	12b	-	-	Income tax expense - Net
LABA PERIODE BERJALAN		793.492.598	1.043.719.950	PROFIT FOR THE PERIOD
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN		-	-	OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		793.492.598	1.043.719.950	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD
LABA PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		793.489.578	1.043.716.777	Owners of the Parent
Kepentingan non pengendali		3.020	3.173	Non controlling interests
TOTAL		793.492.598	1.043.719.950	TOTAL
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		793.489.578	1.043.716.777	Owners of the Parent
Kepentingan non pengendali		3.020	3.173	Non controlling interests
TOTAL		793.492.598	1.043.719.950	TOTAL
LABA PER SAHAM YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	20	0,165	0,217	EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan/  
The accompanying notes to the consolidated financial statements are an integral part of these consolidated financial statements.

These consolidated financial statements are originally issued in Indonesian language.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA  
31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk/ Equity attributable to owners of the Parent								
	Modal saham ditempatkan dan disetor/ Issued and paid share	Tambahkan Modal disetor/ Additional Paid-in capital	Saldo laba/ Retained earnings		Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Total ekuitas/ Total equity		
			Dicadangkan/ Appropriated	Belum dicadangkan/ Unappropriated					Total/ Total
Saldo 1 Januari 2023	480.000.060.200	1.204	2.700.000.000	25.388.819.011	33.992.627	508.122.873.042	943.615	508.123.816.657	Balance as of January 1, 2023
Laba periode berjalan	-	-	-	1.043.716.777	-	1.043.716.777	3.173	1.043.719.950	Profit for the period
<b>Saldo 31 Maret 2023</b>	<b>480.000.060.200</b>	<b>1.204</b>	<b>2.700.000.000</b>	<b>26.432.535.788</b>	<b>33.992.627</b>	<b>509.166.589.819</b>	<b>946.788</b>	<b>509.167.536.607</b>	<b>Balance as of March 31, 2023</b>
Saldo 1 Januari 2024	480.000.060.200	1.204	2.700.000.000	28.118.971.208	29.690.745	510.848.723.357	960.840	510.849.684.197	Balance as of January 1, 2024
Laba periode berjalan	-	-	-	793.489.578	-	793.489.578	3.020	793.492.598	Profit for the period
<b>Saldo 31 Maret 2024</b>	<b>480.000.060.200</b>	<b>1.204</b>	<b>2.700.000.000</b>	<b>28.912.460.786</b>	<b>29.690.745</b>	<b>511.642.212.935</b>	<b>963.860</b>	<b>511.643.176.795</b>	<b>Balance as of March 31, 2024</b>

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan/  
The accompanying notes to the consolidated financial statements are an integral part of these consolidated financial statements.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA  
31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	31 Maret/March 31		
		2024	2023	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan imbalan jasa manajer investasi		1.197.106.151	1.187.236.464	Cash receipt from investments manager
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan dan untuk beban operasi lainnya		(2.244.618.526)	(2.632.965.642)	Cash payment to suppliers and employee and for operational
Penerimaan pendapatan bunga - neto	19	1.120.247.024	1.467.880.566	Receipt of interest income - neto
Pembayaran pajak penghasilan		(103.361.390)	(43.391.415)	Payment of income tax expense
<b>Kas neto yang digunakan untuk aktivitas operasi</b>		<b>(30.626.741)</b>	<b>(21.240.027)</b>	<b>Net cash flows used in operating activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Hasil investasi	19	888.084.755	924.778.083	Investment income
Penurunan (kenaikan) portofolio efek	6	298.998.142	(282.474.428)	Increase (decrease) of securities portfolio
Penempatan investasi jangka pendek	5	(236.000.000.000)	-	Placement of short term investment
<b>Kas neto yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi</b>		<b>(234.812.917.103)</b>	<b>642.303.655</b>	<b>Net cash flows provided from (used in) investing activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Pembayaran untuk liabilitas sewa	8	(144.400.350)	(134.685.888)	Payment of lease liabilities
<b>Kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan</b>		<b>(144.400.350)</b>	<b>(134.685.888)</b>	<b>Net cash flows used in financing activities</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN BANK</b>		<b>(234.987.944.194)</b>	<b>486.377.740</b>	<b>NET INCREASE (DECREASE) CASH AND BANK</b>
<b>KAS DAN BANK AWAL TAHUN</b>		<b>251.403.095.920</b>	<b>248.197.334.677</b>	<b>CASH AND BANK AT BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DAN BANK AKHIR PERIODE</b>		<b>16.415.151.726</b>	<b>248.683.712.417</b>	<b>CASH AND BANK AT END OF THE PERIOD</b>

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan/  
The accompanying notes to the consolidated financial statements are an integral part of these consolidated financial statements.



**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM**

**a. Pendirian Perusahaan**

PT Buana Artha Anugerah Tbk ("Perusahaan") didirikan berdasarkan akta Notaris No. 34 tanggal 19 Mei 2008 dari Pahala Sutrisno Amijojo Tampubolon, S.H., notaris di Jakarta. Akta pendirian telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-32839.AH.01.01. Tahun 2008 tanggal 13 Juni 2008 telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 65 tanggal 12 Agustus 2008, Tambahan Berita Negara No. 14609. Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa perubahan anggaran dasar, terakhir dengan akta perubahan No. 100 tanggal 22 September 2020 yang dibuat oleh notaris Yulia, S.H yang telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat No. AHU-0070255.AH.01.02. Tahun 2020 pada tanggal 13 Oktober 2020.

Selanjutnya, Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir didokumentasikan dalam Akta Notaris Yulia, S.H. No. 01 tanggal 01 Agustus 2022, mengenai perubahan Direksi dan Komisaris Perusahaan. Perubahan anggaran dasar ini telah diterima dan dicatat dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan PT Buana Artha Anugerah Tbk No. AHU-AH.01.09-0041511 tanggal 08 Agustus 2022.

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah menjalankan usaha dalam bidang perdagangan, perindustrian, pertambangan, pengangkutan darat, penyertaan saham, pendanaan dan/atau pembiayaan, melakukan divestasi dan jasa seperti: aktivitas konsultasi manajemen lainnya dan jasa pengelolaan. Saat ini Perusahaan bergerak dalam usaha konsultasi manajemen.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersil sejak tahun 2008.

Perusahaan berkedudukan di Jakarta dengan kantor beralamat di Menara BCA Lt. 45, Jl. MH Thamrin No. 1, Jakarta Pusat 10310.

**1. GENERAL**

**a. Company's Establishment**

*PT Buana Artha Anugerah Tbk (the "Company") was established based on Notary deed No. 34 dated May 19, 2008 from Pahala Sutrisno Amijojo Tampubolon, S.H., notary in Jakarta. The establishment deed was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-32839.AH.01.01. Tahun 2008 dated June 13, 2008 has been announced in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 65 dated August 12, 2008, Supplement to State Gazette No. 14609. The articles of association of the Company have undergone several amendments to the articles of association of the company, most recently with the deed of amendment No. 100 dated September 22, 2020 made by notary Yulia, S.H, who has obtained approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic in letter No. AHU-0070255.AH.01.02. Tahun 2020 on October 13, 2020.*

*Furthermore, the Company's Articles of Association have undergone several changes. The latest changes are documented in the Notarial Deed of Yulia, S.H., No. 01 dated August 01, 2022, regarding changes in the Company's Board of Directors and Commissioners. This amendment to the articles of association has been received and recorded in the Legal Entity Administration System of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with the Letter of Receipt of Notification of Changes in Company Data of PT Buana Artha Anugerah Tbk No. AHU-AH.01.09-0041511 dated August 08, 2022.*

*In accordance with article 3 of the Company's articles of association, the scope of the Company's activities is to carry out business in the fields of trade, industry, mining, land transportation, share investment, funding and/or financing, divestment and services such as: other management consulting activities and management services. Currently the Company is engaged in management consulting business.*

*The Company started commercial operations since 2008.*

*The Company is domiciled in Jakarta with its office located at Menara BCA 45th Floor, Jl. MH Thamrin No. 1, Central Jakarta 10310.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Penawaran Umum Saham Perdana**

Pada tanggal 30 Juni 2011, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) dengan suratnya No. S-7297/BL/2011 untuk melakukan penawaran umum saham perdana kepada masyarakat sebanyak 2.000.000.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp100 per saham.

Berdasarkan Biro Administrasi Efek, PT Sharestar Indonesia, jumlah saham Grup yang tercatat di Bursa Efek Indonesia sebanyak 4.800.000.602 lembar saham pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023.

**c. Dewan Komisaris dan Direksi, Komite Audit, serta Karyawan**

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

Komisaris Utama : Tn./Mr. Yose Rizal Araujo Gotty  
Komisaris Independen : Tn./Mr. Bayu Priantoro

**Direksi**

Direktur Utama : Tn./Mr. Asep Mulyana  
Direktur : Tn./Mr. R. Muhammad Indra  
Wirawan

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

**Komite Audit**

Ketua : Tn./Mr. Bayu Priantoro  
Anggota : Ny./Ms. Rina  
Ny./Ms. Indria Santi

Personel manajemen kunci Perusahaan meliputi seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan. Manajemen kunci tersebut memiliki kewenangan dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan aktivitas Perusahaan. Remunerasi untuk Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan sebesar Rp288.900.000 dan Rp266.100.000 untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 dan 2023.

Jumlah karyawan Perusahaan dan Entitas Anak (secara bersama-sama disebut sebagai "Grup") pada tanggal 31 March 2024 dan 31 Desember 2023 adalah 17 karyawan.

**1. GENERAL (continued)**

**b. Initial Public Offering**

On June 30, 2011, the Company obtained an effective statement from the Chairman of the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency (Bapepam-LK) with his letter No. S-7297/BL/2011 to conduct an initial public offering to the public of 2,000,000,000 shares with a nominal value of Rp100 per share.

Based on the Securities Administration Bureau, PT Sharestar Indonesia, the number of Group shares listed on the Indonesia Stock Exchange was 4,800,000,602 shares on March 31, 2024 and December 31, 2023.

**c. Boards of Commissioners and Directors, Audit Committee, and Employee**

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

**Board of Commissioners**

President Commissioners  
Independent Commissioner

**Director**

President Director  
Director

The composition of the Company's Audit Committee as of March 31, 2024 and December 31, 2023 is as follows:

**Audit Committee**

Chairman  
Members

The Company's key management personnel include all members of the Company's Board of Commissioners and Directors. The key management has the authority and responsibility to plan, lead and control the Company's activities. Remuneration for the Board of Commissioners and Directors of the Company is Rp288,900,000 and Rp266,100,000 for three months periods ended March 31, 2024 and 2023.

The number of employees of the Company and its Subsidiaries (collectively referred to as the "Group") as of March 31, 2024 and December 31, 2023 were 17 employees.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Susunan Entitas Anak**

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan mempunyai kepemilikan lebih dari 50% pada Entitas Anak dengan kepemilikan sebagai berikut:

Nama Entitas Anak/ Name of Shareholders	Domisili/ Domicile	Kegiatan Usaha/ Principal Activity	Mulai Beroperasi Komersial/ Start of Commercial Operations	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Total Aset/Total Assets	
					31 Maret 2024/ March 31, 2024	31 Desember 2023/ December 31, 2023
<b>Kepemilikan langsung/ Direct ownership</b>						
PT Star Semesta Sejahtera (SSS)	Tangerang	Perdagangan Umum dan Jasa/General Trading and Services	Belum beroperasi/ Not operational yet	99,99%	198.307.914.776	196.192.806.069
PT Tunas Surya Abadi (TSA)	Tangerang	Perdagangan Umum dan Jasa/General Trading and Services	Belum beroperasi/ Not operational yet	99,99%	1.000.000.000	1.000.000.000
PT Foster Asset Management	Jakarta	Manajer Investasi/ Investment Manager	2009	0,01% (Kepemilikan SSS/ SSS Ownership 99,99%)	72.481.647.263	72.367.154.413

**Pendirian Entitas Anak**

**PT Tunas Surya Abadi (TSA)**

TSA didirikan berdasarkan akta No. 44, tanggal 13 September 2018 dari Yulia S.H., Notaris di Jakarta. Akta pendirian telah mendapatkan pengesahan dari Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0041438.AH.01.01 Tahun 2017 tanggal 20 September 2017. TSA bergerak dalam bidang perdagangan, pengangkutan, pembangunan, perindustrian, jasa, percetakan, perbengkelan, pertanian dan kehutanan. Perusahaan memiliki kepemilikan sebesar 99,99%.

**PT Star Semesta Sejahtera (SSS)**

SSS didirikan berdasarkan akta No. 15 tanggal 06 Agustus 2015 dari Yulia, S.H., notaris di Jakarta dan telah mendapat pengesahan dari Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-2451140.AH.01.01 Tahun 2015 tanggal 12 Agustus 2015. SSS bergerak dalam bidang perdagangan, pengangkutan darat, pembangunan, perindustrian, percetakan, perbengkelan kendaraan, pertanian dan jasa kecuali jasa di bidang hukum dan pajak. Perusahaan memiliki kepemilikan sebesar 99,99%.

**1. GENERAL (continued)**

**d. The Company's Subsidiaries**

As of March 31, 2024 and December 31, 2023, the Company had ownership interest more than 50% in Subsidiaries as follows:

**Establishment of Subsidiaries**

**PT Tunas Surya Abadi (TSA)**

TSA was established based on deed No. 44, dated September 13, 2018 from Yulia S.H., Notary in Jakarta. The deed of establishment has received approval from the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-0041438. AH.01.01 Tahun 2017 dated September 20, 2017. TSA is engaged in trade, transportation, development, industry, services, printing, workshops, agriculture and forestry. The company owns an ownership of 99.99%.

**PT Star Semesta Sejahtera (SSS)**

SSS was established based on deed No. 15 dated August 6, 2015 from Yulia, S.H., a notary in Jakarta and has received approval from the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-2451140. AH.01.01 Tahun 2015 dated August 12, 2015. SSS is engaged in trade, land transportation, development, industry, printing, vehicle workshops, agriculture and services except legal and tax services. The Company owns an ownership of 99.99%.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**

**a. Pernyataan Kepatuhan**

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan ("SAK") di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK"), Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek ("PAPE") yang diterbitkan oleh OJK sebagai regulator di pasar modal, serta Peraturan No. VIII.G.7 Lampiran Keputusan Ketua OJK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 yang terdapat di dalam Peraturan dan Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh OJK. Kebijakan ini telah diterapkan secara konsisten terhadap seluruh tahun yang disajikan, kecuali jika dinyatakan lain.

**b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian**

Kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, kecuali untuk penerapan amendemen standar akuntansi yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2024 seperti yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi terkait.

Efektif tanggal 1 Januari 2024, Grup telah menerapkan standar baru, amendemen Standar Akuntansi Keuangan (PSAK):

- Amendemen PSAK No. 201, "Penyajian Laporan Keuangan" tentang Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan; dan
- Amendemen PSAK No. 116, "Sewa" tentang Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa-balik.

Penerapan amendemen ini tidak berdampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

PSAK yang telah diterbitkan dan berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025 adalah sebagai berikut:

- PSAK No. 104, "Kontrak Asuransi"; dan
- Amendemen PSAK No. 221, "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing".

Grup sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan SAK tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES**

**a. Statement of Compliance**

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which comprise the Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations to Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Financial Accounting Board of the Indonesian Institute of Accountants and Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek ("PAPE") issued by OJK as the regulator in the capital market, and Rule No. VIII.G.7 Attachment of Chairman of OJK's decision No. KEP-347/BL/2012 dated June 25, 2012 on the Regulations and Guidelines on Financial Statement Presentation and Disclosures issued by OJK. These policies have been consistently applied to all years presented, unless otherwise stated.

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

The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are consistent with the accounting policies applied in the preparation of the Group's consolidated financial statements for the year ended December 31, 2023, except for the adoption of amended accounting standards effective January 1, 2024 as described in the related accounting policies.

Effective January 1, 2024, the Group has applied the following new standards, amendments to Statements of Financial Accounting Standards (PSAK):

- Amendment to PSAK No. 201, "Presentation of Financial Statements" regarding to Non-Current Liabilities with Covenant; and
- Amendment to PSAK No. 106 "Leases" regarding to Lease Liability in a Sale and Leaseback.

The adoption of these amendments had no material impact on the Group's consolidated financial statements.

The new PSAK and amendment to PSAK issued and effective for periods beginning on or after January 1, 2025 are as follows:

- PSAK No. 104, "Insurance Contracts"; and
- Amendment to PSAK No. 221, "Effect of Changes in Foreign Exchange Rate".

The Group is evaluating the potential impact on the consolidated financial statements as a result of the adoption of such SAK.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

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

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali laporan arus kas konsolidasian, telah disusun secara akrual dengan menggunakan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali untuk akun-akun tertentu yang diukur berdasarkan basis lain seperti yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi terkait.

Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung, dan dikelompokkan ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Pengungkapan tambahan disajikan untuk mengevaluasi perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas maupun perubahan nonkas.

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah mata uang Rupiah (Rp), yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan Entitas Anak tertentu.

**c. Prinsip-prinsip Konsolidasian**

Entitas (entitas induk) yang mengendalikan satu atau lebih entitas lain (entitas anak) menyajikan laporan keuangan konsolidasian. Investor, terlepas dari sifat keterlibatannya dengan entitas (*investee*), menentukan apakah investor merupakan entitas induk dengan menilai apakah investor tersebut mengendalikan *investee*.

Investor mengendalikan *investee* ketika investor terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk memengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Dengan demikian, investor mengendalikan *investee* jika, dan hanya jika, investor memiliki seluruh hal berikut ini:

- (a) kekuasaan atas *investee*;
- (b) eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan
- (c) kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk memengaruhi jumlah imbal hasil investor.

Investor menilai kembali apakah investor mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga (3) elemen pengendalian.

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

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

The consolidated financial statements, except for the consolidated statements of cash flows, have been prepared on an accrual basis of accounting using the historical cost concept, except for certain accounts that are measured on the other bases as described in the related accounting policies.

The consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method, and classified into operating, investing and financing activities. Additional disclosure is presented to evaluate changes in liabilities arising from financing activities, including the changes arising from cash flows or non-cash changes.

The presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Rupiah (Rp), which is also the functional currency of the Company and certain Subsidiaries.

**c. Principles of Consolidation**

An entity (the parent) that controls one or more other entities (subsidiaries) present consolidated financial statements. An investor, regardless of the nature of its involvement with an entity (*investee*), determines whether it is a parent by assessing whether it controls the *investee*.

An investor controls an *investee* when it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the *investee* and has the ability to affect those returns through its power over the *investee*. Therefore, the investor controls the *investee* if, and only if, it has all of the following:

- (a) power over the *investee*;
- (b) exposure or rights to variable returns from its involvement with the *investee*; and
- (c) the ability to use its power over the *investee* to affect the amount of the investor's returns.

An investor reassesses whether it controls an *investee* if facts and circumstances indicate that one or more of the three (3) control elements have changed.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**c. Prinsip-prinsip Konsolidasian (lanjutan)**

Konsolidasi atas *investee* dimulai sejak tanggal investor memperoleh pengendalian atas *investee* dan berakhir ketika investor kehilangan pengendalian atas *investee*.

Entitas induk menentukan apakah entitas induk adalah entitas investasi. Entitas investasi adalah entitas yang:

- (a) memperoleh dana dari satu atau lebih investor dengan tujuan memberikan investor tersebut jasa manajemen investasi;
- (b) menyatakan komitmen kepada investor bahwa tujuan bisnisnya adalah untuk menginvestasikan dana yang semata-mata untuk memperoleh imbal hasil dari kenaikan nilai modal, penghasilan investasi, atau keduanya; dan
- (c) mengukur dan mengevaluasi kinerja dari seluruh investasinya berdasarkan nilai wajar.

Entitas induk yang adalah entitas investasi mengukur investasi dalam entitas anak pada nilai wajar melalui laba rugi.

Kepentingan nonpengendali mencerminkan bagian atas laba rugi dan aset neto yang tidak diatribusikan kepada entitas induk dan disajikan secara terpisah dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, dipisahkan dari ekuitas yang dapat diatribusikan kepada entitas induk.

Total penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepentingan nonpengendali bahkan jika hal ini mengakibatkan kepentingan nonpengendali mempunyai saldo defisit.

Seluruh saldo akun dan transaksi yang material antar entitas yang dikonsolidasi telah dieliminasi.

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

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

*Investee is consolidated from the date the investor obtains control of investee and continues to be consolidated until the date that such control ceases.*

*A parent determines whether it is an investment entity. An investment entity is an entity that:*

- (a) obtains funds from one or more investors for the purpose of providing those investor(s) with investment management services;*
- (b) commits to its investor(s) that its business purpose is to invest funds solely for returns from capital appreciation, investment income, or both; and*

- (c) measures and evaluates the performance of substantially all of its investments on a fair value basis.*

*A parent that is an investment entity measures its investments in particular subsidiaries at fair value through profit or loss.*

*Non-controlling interest represents a portion of the profit or loss and net assets not attributable to the parent and is presented separately in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, and within equity in the consolidated statements of financial position, separately from equity attributable to the parent.*

*Total other comprehensive income is attributed to the owners of the parent and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.*

*All significant intercompany balances and transactions have been eliminated.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**c. Prinsip-prinsip Konsolidasian (lanjutan)**

Perubahan Bagian Kepemilikan

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas, dimana jumlah tercatat kepentingan pengendali dan nonpengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan bagian relatifnya atas entitas anak. Perbedaan antara jumlah kepentingan nonpengendali disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang diberikan atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas, dan diatribusikan pada pemilik entitas induk.

Jika entitas induk kehilangan pengendalian pada entitas anak, maka entitas induk:

- (a) menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap *goodwill*) dan liabilitas entitas anak terdahulu dari laporan posisi keuangan konsolidasian.
- (b) mengakui sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada nilai wajarnya pada tanggal hilangnya pengendalian, dan selanjutnya mencatat sisa investasi tersebut dan setiap jumlah terutang oleh atau kepada entitas anak terdahulu. Nilai wajar tersebut dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal aset keuangan atau, jika sesuai, biaya perolehan pada saat pengakuan awal investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama.
- (c) mengakui keuntungan atau kerugian terkait dengan hilangnya pengendalian yang dapat diatribusikan pada kepentingan pengendali terdahulu.

**d. Kombinasi Bisnis**

Kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi.

Jika aset yang diperoleh bukan suatu bisnis, maka Grup mencatatnya sebagai akuisisi aset. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur berdasarkan nilai agregat imbalan yang dialihkan yang diukur pada nilai wajar tanggal akuisisi dan jumlah setiap kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, Grup memilih mengukur kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi baik pada nilai wajar atau pada bagian proporsional dari aset neto yang teridentifikasi dari pihak diakuisisi. Biaya terkait akuisisi dibebankan pada saat terjadi dan diakui dalam laba rugi.

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

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

Changes in the Ownership Interests

*Changes in a parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions, in which the carrying amount of the controlling and non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiary. The difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity, and attributed to the owners of the parent.*

*If a parent loses control of a subsidiary, the parent:*

- (a) derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the former subsidiary from the consolidated statements of financial position.*
- (b) recognizes any investment retained in the former subsidiary at its fair value at the date when control is lost, and subsequently accounts for it and for any amounts owed by or to the former subsidiary. That fair value shall be regarded as the fair value on initial recognition of a financial asset or, if appropriate, the cost on initial recognition of an investment in an associate or joint venture.*
- (c) recognizes the gain or loss associated with the loss of control attributable to the former controlling interest.*

**d. Business Combination**

*Business combinations are accounted for using the acquisition method.*

*If the asset acquired is not a business, the Group accounts for it as asset acquisition. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred measured at acquisition-date fair value and the amount of any non-controlling interests in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether to measure the non-controlling interests in the acquiree at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition-related costs are expensed as incurred and recognized in profit or loss.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**d. Kombinasi Bisnis (lanjutan)**

Jika kombinasi bisnis dilakukan secara bertahap, setiap kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya diukur kembali pada nilai wajar tanggal akuisisi dan setiap keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui dalam laba rugi.

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 No. 109, 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 No. 109, maka diukur dengan PSAK yang sesuai. Imbalan kontinjensi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya dicatat dalam ekuitas.

*Goodwill* pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, menjadi selisih lebih nilai gabungan dari imbalan yang dialihkan dan jumlah yang diakui untuk kepentingan nonpengendali dan setiap kepentingan yang dimiliki sebelumnya atas jumlah neto aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil-alih. Jika nilai wajar atas aset neto yang diakuisisi melebihi nilai gabungan imbalan yang dialihkan, Grup menilai kembali apakah telah mengidentifikasi dengan tepat seluruh aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil-alih serta mengkaji kembali prosedur yang digunakan untuk mengukur jumlah yang diakui pada tanggal akuisisi. Jika selisih lebih nilai wajar atas aset neto yang diakuisisi atas nilai agregat dari imbalan yang dialihkan tetap ada setelah penilaian ulang, 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 Grup yang diharapkan bermanfaat untuk kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan ke unit-unit tersebut.

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

**d. Business Combination (continued)**

*If the business combination is achieved in stages, any previously held equity interest is remeasured at its acquisition-date fair value and any resulting gain or loss is recognized in profit or loss.*

*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 No. 109, 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 No. 109, 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.*

*Goodwill is initially measured at cost, being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for non-controlling interests and any previous interest held over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group re-assesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognized at the acquisition date. If the reassessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognized 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 is, 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.*



**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**d. Kombinasi Bisnis (lanjutan)**

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. Kas dan Bank**

Kas dan bank terdiri dari kas dan kas di bank yang tidak digunakan sebagai jaminan atau dibatasi penggunaannya.

**f. Transaksi Pihak-pihak Berelasi**

Grup mengungkapkan transaksi dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

Semua transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi, baik yang dilakukan dengan syarat dan kondisi yang sama dengan pihak ketiga ataupun tidak, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

**g. Beban Dibayar Dimuka**

Beban dibayar dimuka diamortisasi sesuai masa manfaatnya dengan menggunakan metode garis lurus.

**h. Investasi - Deposito Berjangka**

Deposito berjangka baik yang dijaminan untuk pinjaman bank maupun yang tidak dijaminan dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi pada laporan posisi keuangan konsolidasi dengan jangka waktu lebih dari 3 bulan.

**i. Investasi - Portofolio Efek**

Portofolio efek diklasifikasikan, diakui dan diukur dalam laporan keuangan konsolidasi berdasarkan kebijakan akuntansi yang diungkapkan dalam Catatan 3 atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**d. Business Combination (continued)**

If *goodwill* has been allocated to a cash-generating unit and part of the operation within that unit is disposed of, 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. Cash and Bank**

Cash and banks consist of cash and cash in banks that are not used as collateral or restricted in use.

**f. Transaction with Related Parties**

The Group discloses transactions with related parties. The transactions are made based on terms agreed by the parties, whereas such terms may not be the same as those for transactions with unrelated parties.

All significant transactions with related parties, whether or not conducted under the same terms and conditions as those with third parties, are disclosed in the notes to the consolidated financial statements.

**g. Prepaid Expenses**

Prepaid expenses are amortized over the periods benefited using the straight-line method.

**h. Investment - Time Deposits**

Time deposits both pledged for bank loans and non-pledged are stated in the amount of the acquisition fee amortized on the consolidated statement of financial position with a period of more than 3 months.

**i. Investment - Securities Portfolio**

Marketable securities are classified, recognized and measured in the consolidated financial statements in accordance with accounting policies disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**i. Investasi - Portofolio Efek (lanjutan)**

Nilai wajar portofolio efek utang ditetapkan berdasarkan harga penawaran di pasar aktif pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Investasi reksadana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral yang diklasifikasikan sebagai diperdagangkan disajikan sebesar nilai aset bersih reksadana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian yang dihitung oleh bank kustodian.

Penurunan nilai atas portofolio efek diakui menggunakan metodologi yang diungkapkan dalam Catatan 3 atas laporan keuangan konsolidasian.

Premi dan diskonto diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**j. Piutang Usaha**

Piutang usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif, kecuali jika efek diskontonya tidak material, setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu.

Penyisihan piutang ragu-ragu diukur berdasarkan kerugian kredit ekspektasian dengan melakukan penelaahan atas kolektibilitas saldo secara individual atau kolektif sepanjang umur piutang usaha menggunakan pendekatan yang disederhanakan dengan mempertimbangan informasi yang bersifat *forward-looking* yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan. Piutang ragu-ragu dihapus pada saat piutang tersebut tidak akan tertagih.

**k. Aset Tetap**

Efektif tanggal 1 Januari 2023, Grup menerapkan Amendemen PSAK No. 216 "Aset Tetap" tentang Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan, yang tidak memperbolehkan entitas untuk mengurangi suatu hasil penjualan *item* yang diproduksi saat membawa aset tersebut ke lokasi dan kondisi yang diperlukan supaya aset dapat beroperasi sesuai dengan intensi manajemen dari biaya perolehan suatu aset tetap. Sebaliknya, entitas mengakui hasil dari penjualan *item-item* tersebut, dalam laba rugi.

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

**i. Investment - Securities Portfolio (continued)**

The fair value of a portfolio of debt securities is based on the bid price in the active market at consolidated statement of financial position.

Investment in mutual funds and managed fund on bilateral contract basis classified as held for trading are stated at the net assets value of the mutual funds and managed fund on bilateral contract basis at the consolidated statement of financial position date as calculated by custodian bank.

Impairment losses of marketable securities (debt securities) are recognized using methodology disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements.

Premium and discount are amortized using effective interest rate method.

**j. Trade Receivables**

Trade receivables are initially recognized at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, unless the effect of the discount is immaterial, after deducting an allowance for doubtful accounts.

Allowance for doubtful accounts is measured based on expected credit loss by reviewing the collectibility of balances individually or collectively over the life of the trade receivables using a simplified approach by considering forward-looking information at the end of each reporting period. Doubtful accounts are written off when they become uncollectible.

**k. Fixed Assets**

Effective January 1, 2023, the Group has applied Amendment to PSAK No. 216, "Fixed Assets" about Proceeds before Intended Use, which prohibits entities to deduct from the cost of an item of fixed assets, any proceeds from selling items produced while bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management, instead, an entity recognizes proceeds from selling such items, and the costs of producing those items, in the profit or loss.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

**k. Aset Tetap (lanjutan)**

**k. Fixed Assets (continued)**

Penerapan amendemen ini tidak berdampak terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

*The adoption of this amendment had no impact on the Group's consolidated financial statements.*

Grup telah memilih untuk menggunakan model biaya sebagai kebijakan akuntansi pengukuran aset tetapnya, kecuali tanah.

*The Group had chosen the cost model as the accounting policy for its fixed assets measurement, except land.*

Penyusutan dihitung dengan metode garis lurus selama masa manfaat aset. Taksiran masa manfaat aset adalah sebagai berikut:

*Depreciation is calculated on a straight-line basis over the useful lives of the assets. Estimated useful lives of the assets are as follows:*

	Tahun/ Years	
Kendaraan	4 - 8	Vehicles
Inventaris kantor	4	Office equipment

Masa manfaat aset tetap dan metode penyusutan ditelaah dan disesuaikan, jika sesuai keadaan, pada setiap akhir periode pelaporan.

*The fixed assets' useful lives and methods of depreciation are reviewed and adjusted, if appropriate, at each end of the reporting period.*

Beban perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya; biaya penggantian atau inspeksi yang signifikan dikapitalisasi pada saat terjadinya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke Grup, dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal. Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau ketika tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan aset dimasukkan dalam laba rugi pada periode aset tersebut dihentikan pengakuannya.

*The cost of repairs and maintenance is charged to profit or loss as incurred; replacement or major inspection costs are capitalized when incurred if 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. An item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset is included in profit or loss in the period in which the asset is derecognized.*

**I. Sewa**

**I. Leases**

**Grup sebagai Penyewa**

**The Group as a Lessee**

Grup menerapkan pendekatan pengakuan dan pengukuran tunggal untuk semua sewa, kecuali untuk sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah. Grup mengakui liabilitas sewa untuk melakukan pembayaran sewa dan aset hak-guna yang mewakili hak untuk menggunakan aset pendasar.

*The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognises lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**I. Sewa (lanjutan)**

**Grup sebagai Penyewa (lanjutan)**

**1. Aset hak-guna**

Grup mengakui aset hak-guna pada tanggal permulaan (yaitu., pada tanggal di mana aset pendasar telah tersedia untuk digunakan). Aset hak guna diukur pada biaya perolehan, dikurangi dengan akumulasi penyusutan dan penurunan nilai. Biaya perolehan aset hak guna meliputi jumlah pengukuran liabilitas sewa, biaya langsung awal yang dikeluarkan oleh penyewa, dan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima. Aset hak-guna disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset hak guna atau masa sewa, sebagai berikut:

Bangunan dan kendaraan 2 sampai 5 tahun

Jika kepemilikan aset sewaan dialihkan kepada Grup pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan eksekusi opsi beli, penyusutan dihitung menggunakan taksiran masa manfaat aset.

**2. Liabilitas sewa**

Pada tanggal permulaan sewa, Grup mengakui liabilitas sewa diukur pada nilai sekarang pembayaran sewa yang akan dibayar selama masa sewa. Pembayaran sewa meliputi pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara-substansi) dikurangi dengan piutang insentif sewa, pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga dan jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan dalam jaminan nilai residual. Pembayaran sewa juga meliputi harga eksekusi dari opsi beli cukup pasti untuk mengeksekusi opsi oleh Grup dan pembayaran penalti untuk penghentian sewa, jika masa sewa merefleksikan Grup mengeksekusi opsi untuk menghentikan sewa.

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

**I. Leases (continued)**

**The Group as a Lessee (continued)**

**1. Right-of-use assets**

The Group recognizes right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets, as follows:

Building and vehicles 2 to 5 years

If ownership of the leased asset transfers to the Group at the end of the lease term or the cost of the right of use asset reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset.

**2. Lease liabilities**

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**I. Sewa (lanjutan)**

**2. Liabilitas sewa (lanjutan)**

Pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga diakui sebagai beban (kecuali jika terjadi untuk menghasilkan persediaan) pada periode terjadinya peristiwa atau kondisi yang memicu terjadinya pembayaran.

Dalam menghitung nilai kini pembayaran sewa, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental pada tanggal permulaan sewa karena suku bunga implisit tidak dapat segera ditentukan. Setelah tanggal permulaan, saldo liabilitas sewa ditingkatkan untuk merefleksikan pertambahan bunga dan dikurangi untuk sewa yang telah dibayar. Selain itu, nilai tercatat liabilitas sewa diukur kembali jika terdapat modifikasi, perubahan masa sewa, (yaitu, perubahan pembayaran sewa masa depan sebagai akibat dari perubahan indeks atau suku bunga yang digunakan untuk menentukan pembayaran sewa tersebut) atau perubahan pada penilaian atas opsi untuk membeli aset pendasar.

**3. Sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah**

Pembayaran terkait dengan sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah diakui atas dasar garis lurus sebagai beban dalam laporan laba rugi. Sewa jangka pendek adalah sewa dengan masa sewa 12 bulan atau kurang. Aset bernilai rendah terdiri dari peralatan dan perabotan kantor kecil.

**m. Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan**

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, maka Grup mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Jumlah terpulihkan suatu aset atau unit penghasil kas adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakainya. Jika nilai tercatat suatu aset melebihi jumlah terpulihkannya, maka aset dianggap mengalami penurunan dan jumlah tercatat aset harus diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan. Kerugian penurunan nilai diakui segera dalam laba rugi.

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

**I. Leases (continued)**

**2. Lease liabilities (continued)**

Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

**3. Short-term leases and leases of low-value assets**

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognized on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise of small items of office furniture and equipment.

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

The Group evaluates at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Group estimates the recoverable amount of the asset. The recoverable amount of an asset or a cash-generating unit is the higher of its fair value less costs of disposal and its value in use. Whenever the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered to be impaired and is written down to its recoverable amount. The impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

**m. Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan  
(lanjutan)**

**m. Impairment of Non-financial Assets  
(continued)**

Pembalikan rugi penurunan nilai untuk aset nonkeuangan selain *goodwill*, diakui jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset sejak pengujian penurunan nilai terakhir kali. Pembalikan rugi penurunan nilai tersebut diakui segera dalam laba rugi, kecuali aset yang disajikan pada jumlah revaluasi sesuai dengan PSAK lain. Rugi penurunan nilai yang diakui atas *goodwill* tidak dibalik lagi.

*Reversal on impairment loss for non-financial assets other than goodwill is recognized if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment test was carried out. Reversal on impairment losses is immediately recognized in profit or loss, except for assets presented using the revaluation model in accordance with another PSAK. Impairment losses relating to goodwill are not reversed.*

**n. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

**n. Revenue and Expenses Recognition**

**Pendapatan**

**Revenue**

Pendapatan diukur berdasarkan imbalan yang ditentukan dalam kontrak dengan pelanggan. Grup mengakui pendapatan ketika menyelesaikan jasanya ke pelanggan.

*Revenue is measure based on the consideration specified in a contract with a customer. The Group's recognizes revenue when it has rendered the services to a customer.*

Ketika Grup memberikan layanan manajemen investasi ke pelanggan, kewajiban kinerja dipenuhi dari waktu ke waktu, karena pelanggan secara bersamaan menerima dan mengkonsumsi manfaat dari layanan manajemen investasi yang diberikan. Tagihan biasanya terutang dalam 30 hari. Jumlah yang belum ditagih disajikan sebagai aset kontrak. Aset kontrak dianggap sebagai piutang ketika hak atas pembayaran menjadi tanpa syarat.

*When the Group's provides investment management services to customers, the performance obligation is satisfied over time, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits from the investment management services are rendered. Invoice are usually payable within 30 days. Unbilled amount are presented as contract asset. The contract asset is considered a receivable when the entitlement to the payment becomes unconditional.*

Pendapatan diakui dari waktu ke waktu secara proporsional atas jumlah hari dari jasa yang telah diberikan.

*Revenue is recognized over time in proportion to the number of days the services have been rendered.*

**Pendapatan keuangan dan biaya keuangan**

**Finance income and finance costs**

Pendapatan keuangan terdiri dari pendapatan bunga atas dana yang diinvestasikan.

*Finance income is comprised of interest income on funds invested.*

Biaya keuangan terdiri dari liabilitas sewa.

*Finance cost consist of lease liabilities.*

**Beban**

**Expenses**

Beban diakui pada saat terjadinya (*accrual basis*).

*Expenses are recognized when incurred (accrual basis).*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**o. Imbalan Kerja**

Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek merupakan kompensasi yang diberikan oleh Grup seperti gaji, tunjangan, bonus dan pembayaran manfaat pensiun, yang diakui pada saat terutang kepada karyawan.

Imbalan Pascakerja

Grup menentukan liabilitas imbalan pascakerja sesuai dengan Peraturan Pemerintah Nomor 35 Tahun 2021 (PP 35/2021) yang melaksanakan ketentuan Pasal 81 dan Pasal 185(b) Undang-Undang No. 11/2020 mengenai Cipta Kerja. PSAK No. 219 mensyaratkan entitas menggunakan metode "Projected Unit Credit" untuk menentukan nilai kini kewajiban imbalan pasti, biaya jasa kini terkait, dan biaya jasa lalu.

Ketika entitas memiliki surplus dalam program imbalan pasti, maka entitas mengukur aset imbalan pasti pada jumlah yang lebih rendah antara surplus program imbalan pasti dan batas atas aset yang ditentukan dengan menggunakan tingkat diskonto.

Entitas mengakui komponen biaya imbalan pasti, kecuali SAK mensyaratkan atau mengizinkan biaya tersebut sebagai biaya perolehan aset, sebagai berikut:

- (a) biaya jasa dalam laba rugi;
- (b) bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto dalam laba rugi; dan
- (c) pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto dalam penghasilan komprehensif lain.

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya. Akan tetapi, entitas dapat mengalihkan jumlah yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain tersebut pada pos lain dalam ekuitas.

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

**o. Employee Benefits**

Short-term Employee Benefits

Short-term employee benefits represent compensation provided by the Group such as salaries, allowance, bonus and pension contribution paid, which are recognized when they accrue to the employees.

Post-employment Benefits

The Group determines its post-employment benefits liability based on Government Regulation Number 35 Year 2021 (PP 35/2021) which implements the provisions of Article 81 and Article 185(b) of Law No. 11/2020 concerning Job Creation (Cipta Kerja). PSAK No. 219 requires the present value of the defined benefit obligation, the related current service cost, and past service cost to be determined using the "Projected Unit Credit" method.

When an entity has a surplus in a defined benefit plan, it measures the defined benefit asset at the lower amount between the surplus of the defined benefit plan and the upper limit on assets determined using a discount rate.

An entity recognizes the components of defined benefit cost, except SAK requires or permits such costs as the acquisition cost of the asset, as follows:

- (a) service cost in profit or loss;
- (b) net interest on net liability (asset) of defined benefit in profit or loss; and
- (c) remeasurement of the net liability (asset) of defined benefit in other comprehensive income.

Remeasurement on net liability (asset) of defined benefit recognized in other comprehensive income is not reclassified to profit or loss in subsequent periods. However, the entity may transfer the amounts recognized as other comprehensive income in another account in equity.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**o. Imbalan Kerja (lanjutan)**

Imbalan Pascakerja (lanjutan)

Pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto terdiri atas:

- (a) keuntungan dan kerugian aktuarial;
- (b) imbal hasil atas aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto; dan
- (c) setiap perubahan dampak batas atas aset, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto.

Entitas mengakui biaya jasa lalu sebagai beban pada tanggal yang lebih awal antara ketika amendemen atau kurtailmen program terjadi dan ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon.

Grup mengakui keuntungan atau kerugian atas penyelesaian program imbalan pasti pada saat kurtailmen atau penyelesaian terjadi. Kurtailmen terjadi ketika entitas mengurangi secara signifikan jumlah pekerja yang ditanggung oleh program, atau mengubah ketentuan program imbalan pasti sehingga unsur yang signifikan dari jasa masa depan karyawan saat ini tidak lagi memenuhi syarat atas imbalan, atau akan memenuhi syarat hanya untuk imbalan yang dikurangi.

Kurtailmen dapat terjadi karena suatu peristiwa yang berdiri sendiri, seperti penutupan pabrik, penghentian operasi, atau terminasi atau penghentian program. Sebelum menentukan biaya jasa lalu, atau keuntungan dan kerugian atas penyelesaian, Grup mengukur kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto menggunakan nilai wajar kini dari aset program dan asumsi aktuarial kini (termasuk suku bunga pasar dan harga pasar kini yang lain) yang mencerminkan imbalan yang ditawarkan dalam program sebelum amendemen, kurtailmen, atau penyelesaian program.

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

**o. Employee Benefits (continued)**

Post-employment Benefits (continued)

Remeasurement of the net liability (asset) of defined benefit consists of:

- (a) actuarial gains and losses;
- (b) return on plan assets, excluding amounts included in net interest on the net defined benefit liability (asset); and
- (c) any change in the effect of the asset ceiling, excluding amounts included in net interest on the net defined benefit liability (asset).

The entity recognizes past service cost as an expense at the earliest of when the amendments or curtailment of program occurs and when the entity recognizes related restructuring costs or severances.

The Group recognizes gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan when such occur. A curtailment occurs when an entity makes a material reduction in the number of employees covered by a plan, or amends the terms of a defined benefit plan so that a significant element of future service by current employees will no longer qualify for benefits, or will qualify only for reduced benefits.

A curtailment may arise from an isolated event, such as the closing of a plant, discontinuance of an operation or termination or suspension of a plan. Before determining the past service cost, or gains and losses on the settlement, the Group shall remeasure the net liability (asset) of defined benefit using current fair value of plan assets and current actuarial assumptions (including current market interest rates and other current market prices) that reflects the rewards offered in the program prior to the amendment, curtailment or settlement program.



**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**p. Perpajakan**

Efektif tanggal 1 Januari 2023, Grup menerapkan Amendemen PSAK No. 212 "Pajak Penghasilan" tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal, yang mengusulkan agar entitas mengakui aset dan liabilitas pajak tangguhan pada saat pengakuan awalnya misalnya dari transaksi sewa, untuk menghilangkan perbedaan praktik di lapangan atas transaksi tersebut dan transaksi serupa.

**Pajak Penghasilan**

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran laba kena pajak periode berjalan.

Pajak penghasilan dalam laba rugi periode berjalan terdiri dari pajak kini dan tangguhan. Pajak penghasilan diakui dalam laba rugi, kecuali untuk transaksi yang berhubungan dengan transaksi yang diakui langsung dalam ekuitas atau penghasilan komprehensif lain, dalam hal ini diakui dalam ekuitas atau penghasilan komprehensif lain.

Aset pajak kini dan liabilitas pajak kini dilakukan saling hapus jika, dan hanya jika, entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus jumlah yang diakui; dan memiliki intensi untuk menyelesaikan dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aset dan liabilitas untuk tujuan komersial dan tujuan perpajakan setiap tanggal pelaporan. Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang boleh dikurangkan sepanjang besar kemungkinan perbedaan temporer yang boleh dikurangkan tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa yang akan datang. Manfaat pajak di masa mendatang, seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan, diakui sejauh besar kemungkinan realisasi atas manfaat pajak tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur pada tarif pajak yang diharapkan akan digunakan pada periode ketika aset direalisasi atau ketika liabilitas dilunasi berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada akhir periode pelaporan.

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

**p. Taxation**

Effective January 1, 2023, the Group has applied Amendment to PSAK No. 212, "Income Taxes" about Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction, which proposes that entities recognizes deferred tax assets and liabilities at the time of initial recognition, for example from a lease transaction, to eliminate differences in current practices for such transactions and similar transactions.

**Income Taxes**

Current tax expense is provided based on the estimated taxable profit for the period.

Income tax in profit or loss for the period comprises current and deferred tax. Income tax is recognized in profit or loss, except to the extent that it relates to items recognized directly in equity or other comprehensive income, in which case it is recognized in equity or other comprehensive income.

Current tax assets and current tax liabilities are offset if, and only if, the entity has a legally enforceable right to set off the recognized amounts; and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and tax bases of assets and liabilities at each reporting date. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that sufficient future taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilized. Future tax benefits, such as the carryforward of unused tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period 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 end of the reporting period.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**p. Perpajakan (lanjutan)**

**Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan dilakukan saling hapus jika, dan hanya jika, entitas memiliki hak secara hukum untuk saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini, dan aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan atas entitas kena pajak, yang sama atau entitas kena pajak berbeda yang bermaksud untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan yang mana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diharapkan diselesaikan atau dipulihkan.

Perubahan terhadap kewajiban perpajakan diakui pada saat penetapan pajak diterima dan/atau, jika Grup mengajukan keberatan dan/atau banding, pada saat keputusan atas keberatan dan/atau banding telah ditetapkan.

**q. Provisi dan Kontinjensi**

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

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

Aset dan liabilitas kontinjensi tidak diakui dalam laporan keuangan konsolidasian. Liabilitas kontinjensi diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian, kecuali arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi kemungkinannya kecil. Aset kontinjensi diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian jika terdapat kemungkinan besar arus masuk manfaat ekonomis akan diperoleh.

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

**p. Taxation (continued)**

**Income Taxes (continued)**

*Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset if, and only if, the entity has a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities, and the deferred tax assets and the deferred tax liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity, or different taxable entities which intend either to settle current tax liabilities and assets on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.*

*Amendments to tax obligations are recorded when an assessment is received and/or, if objected to and/or appealed against by the Group, when the result of the objection and/or appeal is determined.*

**q. Provisions and Contingencies**

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

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

*Contingent assets and liabilities are not recognized in the consolidated financial statements. Contingent liabilities are disclosed in the consolidated financial statements, unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are disclosed in the consolidated financial statements where an inflow of economic benefits is probable.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

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

**r. Instrumen Keuangan**

**r. Financial Instruments**

**1. Aset Keuangan**

**1. Financial Assets**

Pengakuan Awal

Initial Recognition

Aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah biaya transaksi. Grup mengklasifikasikan aset keuangan menjadi (i) aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi, (ii) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVOCI) dan (iii) aset keuangan yang ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL). Klasifikasi aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model Grup dan persyaratan kontraktual arus kas apakah penentuan arus kasnya semata dari pembayaran pokok dan bunga. Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan tidak melakukan perubahan atas klasifikasi yang telah dibuat.

Financial assets are recognized initially at fair value plus transaction costs. The Group classifies its financial assets in the following categories: (i) financial assets measured at amortized cost; (ii) financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and; (iii) financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL). The classification of financial assets are based on the Group's business model and contractual cash terms of the cash flows when determining whether their cash flows are solely payment of principal and interest. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition and does not change the classification already made.

Pengukuran Selanjutnya

Subsequent Measurement

- Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

- Financial assets at amortized cost

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dimana aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual. Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah dengan biaya-biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Financial assets are classified as financial assets measured at amortized cost where the financial assets are held within the business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows. Financial assets measured at amortized cost are recognised initially at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

- Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

- Financial assets at FVOCI

Aset keuangan berupa instrumen utang diklasifikasikan sebagai aset keuangan FVOCI jika aset keuangannya dimiliki dalam model bisnis yang tujuannya dicapai dengan mengumpulkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan.

Financial assets in debt instruments are classified as at FVOCI if they are held in a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**r. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**1. Aset Keuangan (lanjutan)**

Pengukuran Selanjutnya (lanjutan)

- Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (lanjutan)

Untuk aset keuangan berupa instrumen ekuitas dimana Grup memilih opsi FVOCI maka keuntungan dan kerugian dari aset keuangan ini tidak pernah direklasifikasi ke laba rugi.

- Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai FVTPL jika aset keuangan tersebut tidak memenuhi kriteria sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dan FVOCI.

Penurunan Nilai Aset Keuangan

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

Grup menerapkan metode yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan cadangan kerugian kredit ekspektasian seumur hidup untuk seluruh saldo piutang usaha, piutang lain-lain dan aset kontrak tanpa komponen pendanaan yang signifikan.

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

**r. Financial Instruments (continued)**

**1. Financial Assets (continued)**

Subsequent Measurement (continued)

- Financial assets at FVOCI (continued)

For financial assets in equity instruments where the Group opts for the FVOCI option, gains and losses are never reclassified to profit or loss.

- Financial assets at FVTPL

Financial assets are classified as at FVTPL if those financial assets do not meet the criteria for financial assets measured at amortized cost and FVOCI.

Impairment of Financial Assets

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, considering 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, which is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

The Group applies a simplified approach to measure expected credit loss which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables, other receivables and contract assets without significant financing components.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**r. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**1. Aset Keuangan (lanjutan)**

Penghentian Pengakuan Aset Keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika, dan hanya jika, hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau mengalihkan hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan, atau tetap memiliki hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan namun juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar arus kas yang diterima tersebut kepada satu atau lebih pihak penerima melalui suatu kesepakatan yang memenuhi persyaratan tertentu. Ketika Grup mengalihkan aset keuangan, maka Grup mengevaluasi sejauh mana Grup tetap memiliki risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut.

**2. Liabilitas Keuangan**

Pengakuan Awal

Grup mengklasifikasikan seluruh liabilitas keuangannya pada saat pengakuan awal. Grup memiliki liabilitas keuangan yang diklasifikasikan dalam liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan yang diamortisasi. Seluruh liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal pinjaman dan utang, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pengukuran Selanjutnya

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan dalam kategori ini selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Amortisasi suku bunga efektif termasuk di dalam biaya keuangan dalam laba rugi.

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

**r. Financial Instruments (continued)**

**1. Financial Assets (continued)**

Derecognition of Financial Assets

The Group derecognizes financial assets if, and only if: the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire; or the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset are transferred; or the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset are retained but a contractual obligation is assumed to pay those cash flows to one or more recipients in an arrangement that meets certain conditions. When the Group transfers a financial asset, it evaluates the extent to which it retains the risks and rewards of ownership of the financial asset.

**2. Financial Liabilities**

Initial Recognition

The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition. The Group has financial liabilities classified into the financial liabilities measured at amortized cost. All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

Subsequent Measurement

After initial recognition, financial liabilities in this category are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. The amortization of the effective interest rate is included in finance costs in the profit or loss.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**r. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**2. Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

Penghentian Pengakuan Liabilitas  
Keuangan

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan jika, dan hanya jika, kewajiban Grup dilepaskan, dibatalkan atau kedaluwarsa.

**3. Saling Hapus Instrumen Keuangan**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan jumlah netonya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dan terdapat niat untuk menyelesaikannya secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**s. Pengukuran 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 antara pelaku pasar di pasar utama (atau pasar yang paling menguntungkan) pada tanggal pengukuran dalam kondisi pasar saat ini (yaitu harga keluar) terlepas apakah harga tersebut dapat diobservasi secara langsung atau diestimasi dengan menggunakan teknik penilaian lain pada tanggal pengukuran.

Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- (a) di pasar utama (*principal market*) untuk aset atau liabilitas tersebut; atau
- (b) jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan (*most advantageous market*) untuk aset atau liabilitas tersebut.

Grup mengukur nilai wajar suatu aset atau liabilitas menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomis terbaiknya.

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

**r. Financial Instruments (continued)**

**2. Financial Liabilities (continued)**

Derecognition of Financial Liabilities

The Group derecognizes financial liabilities if, and only if, the Group's obligations are discharged, cancelled or expire.

**3. Offsetting of Financial Instruments**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statements of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

**s. Fair Value Measurement**

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 in the principal (or most advantageous) market at the measurement date under current market conditions (i.e. an exit price) regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique at the measurement date.

A fair value measurement assumes that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- (a) in the principal market for the asset or liability; or
- (b) in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The Group measures the fair value of an asset or a liability using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**s. Pengukuran Nilai Wajar (lanjutan)**

Pengukuran nilai wajar aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomis dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya (*highest and best use*) atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Grup menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan *input* yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan *input* yang tidak dapat diobservasi.

Hierarki nilai wajar dikategorikan dalam tiga (3) level *input* untuk teknik penilaian yang digunakan dalam pengukuran nilai wajar, sebagai berikut:

- (a) *Input* Level 1 - harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran.
- (b) *Input* Level 2 - *input* selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung.
- (c) *Input* Level 3 - *input* yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian secara berulang, Grup menentukan apakah terjadi transfer antara Level di dalam hierarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan *input* level terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar) setiap akhir periode pelaporan.

Grup menentukan kelas aset dan liabilitas yang sesuai dengan sifat, karakteristik, dan risiko aset dan liabilitas, dan level hierarki nilai wajar dimana pengukuran nilai wajar tersebut dikategorikan.

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

**s. Fair Value Measurement (continued)**

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset at its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset at its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

Fair value hierarchy is categorized into three (3) levels of inputs to valuation techniques used to measure fair value, as follows:

- (a) Level 1 inputs - quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.
- (b) Level 2 inputs - inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- (c) Level 3 inputs - unobservable inputs for the asset or liability.

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

The Group determines appropriate classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability, and the level of the fair value hierarchy within which the fair value measurement is categorized.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**t. Selisih Nilai Transaksi Entitas dengan Sepengendali**

Kombinasi bisnis entitas sepengendali dicatat berdasarkan PSAK No. 338, "Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali", dengan menggunakan metode penyatuan kepemilikan. Selisih antara harga pengalihan dengan nilai buku dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Entitas Sepengendali" dan disajikan sebagai bagian dari akun "Tambahkan Modal Disetor" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

**u. Informasi Segmen**

Entitas mengungkapkan informasi yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis dan menggunakan "pendekatan manajemen" dalam menyajikan informasi segmen menggunakan dasar yang sama seperti halnya pelaporan internal. Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang disampaikan kepada pengambil keputusan operasional. Dalam hal ini pengambil keputusan operasional yang mengambil keputusan strategis adalah Direksi.

**v. Laba atau Rugi per Saham**

Laba atau rugi per saham dasar dihitung dengan membagi laba atau rugi yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk, dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar, dalam suatu periode.

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, mewajibkan manajemen untuk membuat estimasi dan pertimbangan yang memengaruhi jumlah-jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan. Sehubungan dengan adanya ketidakpastian yang melekat dalam membuat estimasi, hasil sebenarnya yang dilaporkan di masa mendatang dapat berbeda dengan jumlah estimasi yang dibuat.

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

**t. Difference in Value from Transaction with Entities under Common Control**

Business combinations of entities under common control are accounted for using the pooling of interests method in accordance with PSAK No. 338, "Business Combination of Entities under Common Control". The difference between the transfer price and the book value is recorded as "Difference in Value from Transaction with Entities under Common Control" and presented as part of "Additional Paid-in Capital" account in the consolidated statements of financial position.

**u. Segment Information**

Entities disclose information that enable users of the financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities and use "management approach" under which segment information is presented on the same basis as that used for internal reporting purposes. Operating segment is reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker has been identified as the Board of Directors that makes strategic decisions.

**v. Earnings or Losses per Share**

Basic earnings or losses per share are calculated by dividing profits or losses attributable to ordinary equity holders of the parent entity, by the weighted average number of ordinary shares outstanding, during the period.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS**

The preparation of consolidated financial statements, in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards, requires management to make estimations and judgments that affect amounts reported therein. Due to the inherent uncertainty in making estimates, actual results reported in future periods may differ from those estimates.



**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Grup mendasarkan estimasi dan pertimbangannya pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam pertimbangan terkait pada saat terjadinya.

Estimasi dan pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Menentukan mata uang fungsional

Faktor-faktor yang dipertimbangkan dalam menentukan mata uang fungsional Perusahaan dan masing-masing Entitas Anak termasuk, antara lain, mata uang:

- yang paling memengaruhi harga jual barang dan jasa;
- dari negara yang kekuatan persaingan dan peraturannya sebagian besar menentukan harga jual barang dan jasa entitas;
- yang paling memengaruhi biaya tenaga kerja, bahan baku, dan biaya lain dari pengadaan barang atau jasa;
- yang mana dana dari aktivitas pendanaan dihasilkan; dan
- yang mana penerimaan dari aktivitas operasi pada umumnya ditahan.

Berdasarkan substansi ekonomis dari kondisi yang sesuai dengan Grup, mata uang fungsional telah ditentukan berupa Rp, karena hal ini berkaitan dengan fakta bahwa mayoritas bisnis Grup dipengaruhi oleh lingkungan ekonomi utama dimana Grup beroperasi dan harga jual barang dalam mata uang Rp.

Menentukan klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan apakah definisi yang ditetapkan PSAK No. 109 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup.

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

*The Group based its estimations and judgments on parameters available when the consolidated financial statements are prepared. Existing circumstances about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the judgments as they occur.*

*The following estimations and judgments made by management in the process of applying the Group's accounting policies have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements:*

*Determining functional currency*

*The factors considered in determining the functional currency of the Company and each of its Subsidiary include, among others, the currency:*

- *that mainly influences sales prices for goods and services;*
- *of the country whose competitive forces and regulations mainly determine the sales prices of its goods and services;*
- *that mainly influences labor, material and other costs of providing goods or services;*
- *in which funds from financing activities are generated; and*
- *in which receipts from operating activities are usually retained.*

*Based on the economic substance of the underlying circumstances relevant to the Group, the functional currency has been determined to be Rp, as this reflects the fact that the majority of the Group's businesses are influenced by the primary economic environment in which the Group operates and sales prices for goods are in Rp currency.*

*Determining classification of financial assets and financial liabilities*

*The Group determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 109. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Menentukan nilai wajar dan perhitungan biaya  
perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan

Grup mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar dan pada biaya perolehan diamortisasi, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar dan asumsi yang digunakan dalam perhitungan biaya perolehan diamortisasi ditentukan menggunakan bukti objektif yang dapat diverifikasi, jumlah nilai wajar atau amortisasi dapat berbeda bila Grup menggunakan metodologi penilaian atau asumsi yang berbeda. Perubahan tersebut dapat memengaruhi secara langsung laba rugi Grup.

Menentukan penyisihan kerugian kredit  
ekspektasian atas piutang usaha

Grup menggunakan matriks provisi untuk menghitung kerugian kredit ekspektasian untuk piutang usaha. Tingkat provisi didasarkan pada piutang yang telah jatuh tempo dengan pengelompokan berbagai segmen pelanggan yang memiliki pola yang sama (seperti: letak geografis, jenis produk serta jenis dan peringkat pelanggan).

Matriks provisi pada awalnya didasarkan pada tingkat gagal bayar historis yang diobservasi oleh Grup. Grup menyesuaikan pengalaman kerugian kredit historis dengan informasi masa depan. Misalnya, jika perkiraan kondisi ekonomi diperkirakan akan memburuk selama setahun ke depan yang dapat menyebabkan peningkatan jumlah gagal bayar, pada setiap tanggal pelaporan, tingkat gagal bayar historis yang diobservasi diperbarui dan perubahan perkiraan masa depan dianalisis oleh Grup.

Jumlah kerugian kredit ekspektasian sensitif terhadap perubahan keadaan dan perkiraan kondisi ekonomi. Pengalaman kerugian kredit historis Grup dan perkiraan kondisi ekonomi juga tidak dapat mewakili gagal bayar aktual pelanggan di masa depan.

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

Determining fair value and calculation of cost  
amortization of financial instruments

The Group records certain financial assets and liabilities at fair values and at amortized costs, which require the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement and assumptions used in the calculation of cost amortization are determined using verifiable objective evidence, the fair value or amortization amount would differ if the Group utilized different valuation methodology or assumptions. Such changes would directly affect the Group's profit or loss.

Determining provision for expected credit losses  
of trade receivables

The Group uses a provision matrix to calculate expected credit losses for trade receivables. The level of provision rates are based on accounts receivable that are past due with grouping of various customer segments that have the same pattern (such as: geographic location, product type and, type and customer rating).

The provision matrix is initially based on historical default rates observed by the Group. The Group adjusts its historical credit losses experience with future information. For example, if the forecast for economic conditions is expected to deteriorate over the next year, which could lead to an increase in the amount of default, at each reporting date, the observed historical default rates are updated and changes in future forecasts are analyzed by the Group.

The amount of expected credit losses is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Group's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of the customer's actual default in the future.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Menilai jumlah terpulihkan dari aset nonkeuangan

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Penyisihan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang memengaruhi jumlah yang diestimasi.

Jumlah terpulihkan investasi pada entitas asosiasi, properti investasi, aset tetap, beban tanggungan hak atas tanah, *goodwill* dan aset tidak lancar lainnya didasarkan pada estimasi dan asumsi khususnya mengenai prospek pasar dan arus kas terkait dengan aset. Estimasi arus kas masa depan mencakup perkiraan mengenai pendapatan masa depan. Setiap perubahan dalam estimasi ini mungkin memiliki dampak material terhadap pengukuran jumlah terpulihkan dan bisa mengakibatkan penyesuaian penyisihan penurunan nilai yang sudah dibukukan.

Menentukan metode penyusutan dan estimasi masa manfaat aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaatnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat aset tetap empat (4) tahun sampai dengan delapan (8) tahun. Ini adalah ekspektasi umur yang secara umum diterapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat memengaruhi masa manfaat dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

Estimasi biaya dan liabilitas imbalan pascakerja

Penentuan liabilitas dan biaya imbalan pascakerja Grup bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji, tingkat pengunduran diri, tingkat cacat, umur pensiun normal dan tingkat mortalitas. Sementara Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Grup dapat memengaruhi secara material liabilitas dan beban imbalan pascakerja.

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

Assessing recoverable amounts of non-financial  
assets

Allowance for impairment in market value and obsolescence of inventories is estimated based on available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories own physical condition, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The provision is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the estimated amount.

The recoverable amounts of investments in associates, investment properties, fixed assets, deferred charges of land title, goodwill and other non-current assets are based on estimates and assumptions regarding in particular the expected market outlook and future cash flows associated with the assets. Estimated future cash flows include estimates of future revenues. Any changes in these estimations may have a material impact on the measurement of the recoverable amount and could result in adjustments to the allowance of impairment already booked.

Determining depreciation method and estimated  
useful lives of fixed assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management properly estimates the useful lives of these fixed assets to be within four (4) years up to eight (8) years. These are common life expectancies applied in the industries in which the Group conducts its business. Changes in the expected level of usage and technological development could impact on the useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.

Estimate of post-employment benefits expense  
and liability

The determination of the Group's liability and expense for post-employment benefits is dependent on its selection of certain assumptions used in calculating such amounts. These assumptions include among others, discount rate, salary increment rate, turnover rates, disability rate, normal pension age and mortality rate. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual results or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its post-employment liability and expense.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

Menentukan pajak penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan yang diharapkan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan yang akan jatuh tempo.

Grup menelaah aset pajak tangguhan pada setiap tanggal pelaporan dan mengurangi jumlah tercatat sepanjang tidak ada kemungkinan bahwa laba kena pajak memadai untuk mengompensasi sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan. Grup juga menelaah waktu yang diharapkan dan tarif pajak atas pembalikan perbedaan temporer dan menyesuaikan pengaruh atas pajak tangguhan yang sesuai.

**4. KAS DAN BANK**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Maret 2024/ March 31, 2024</b>	<b>31 Desember 2023/ December 31, 2023</b>	
Kas	5.998.431.670	798.432.126	Cash on hand
Bank			Cash in banks
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	2.887.111.022	2.502.045.970	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	2.871.061.847	3.571.721.496	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	2.189.436.811	2.187.704.709	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	1.047.509.266	1.158.032.717	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	555.509.202	237.858.119.820	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Hibank Indonesia (d/h PT Bank Mayora)	529.288.916	2.987.133.213	PT Bank Hibank Indonesia (d/h PT Bank Mayora)
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	249.970.891	249.853.396	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Victoria Syariah	50.433.696	50.401.918	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Keb Hana Indonesia	36.398.405	39.650.555	PT Bank Keb Hana Indonesia
Subtotal	10.416.720.056	250.604.663.794	Subtotal
<b>Total</b>	<b>16.415.151.726</b>	<b>251.403.095.920</b>	<b>Total</b>

Semua rekening bank ditempatkan pada bank pihak ketiga, tidak terdapat penempatan pada pihak berelasi dan tidak dibatasi penggunaannya.

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

Determining income taxes

Significant judgment is involved in determining provision for corporate income tax. 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 corporate income tax based on estimates as to whether additional corporate income tax will be due.

The Group reviews its deferred tax assets at each reporting date and reduces the carrying amount to the extent it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized. The Group also reviews the expected timing and tax rates upon reversal of temporary differences and adjusts the impact of deferred tax accordingly.

**4. CASH AND BANK**

This account consists of:

All cash in banks are placed in third parties banks, there are no placements in related parties and not restricted.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**5. INVESTASI JANGKA PENDEK**

	<b>31 Maret 2024/ March 31, 2024</b>	<b>31 Desember 2023/ December 31, 2023</b>
PT Bank Hibank Indonesia (d/h PT Bank Mayora)	422.000.000.000	186.000.000.000
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	63.500.000.000	63.500.000.000
<b>Total</b>	<b>485.500.000.000</b>	<b>249.500.000.000</b>

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, investasi jangka pendek merupakan deposito jangka pendek yang memiliki jatuh tempo diatas 3 bulan dan dibawah 1 tahun dengan tingkat bunga tahunan:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
PT Bank Hibank Indonesia (d/h PT Bank Mayora)	2%	2%
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk <u>Nisbah</u>		
Perusahaan dan Grup (FAM)	38%	38%
Bank	62%	62%

**6. PORTOFOLIO EFEK**

Akun ini milik Entitas Anak, merupakan efek ekuitas, unit penyertaan reksadana untuk diperdagangkan dan diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi.

Nilai wajar portofolio efek bersifat ekuitas yang diperdagangkan di Bursa Efek ditetapkan berdasarkan nilai pasar (*input level-1*) yang dikeluarkan oleh Bursa Efek Indonesia.

**5. SHORT-TERM INVESTMENT**

	<b>31 Maret 2024/ March 31, 2024</b>	<b>31 Desember 2023/ December 31, 2023</b>
PT Bank Hibank Indonesia (d/h PT Bank Mayora)	422.000.000.000	186.000.000.000
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	63.500.000.000	63.500.000.000
<b>Total</b>	<b>485.500.000.000</b>	<b>249.500.000.000</b>

As of March 31, 2024 and December 31, 2023, short-term investment represent short-term deposit with maturity date over 3 months and under 1 year with interest at annual rates of:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
PT Bank Hibank Indonesia (d/h PT Bank Mayora)	2%	2%
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk <u>Nisbah</u>		
The Company and Group (FAM)	38%	38%
Bank	62%	62%

**6. SECURITIES PORTFOLIO**

This account belongs to Subsidiary, represents equity securities, mutual fund participation units for trading and classified as a financial asset at fair value through profit or loss).

The fair value of securities portfolio traded on the Stock Exchange is determined based on the market value (*input level-1*) issued by the Indonesia Stock Exchange.

	<b>Total Saham/Total Shares</b>		<b>Total/Total</b>		
	<b>31 Maret/ March 31, 2024</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>	<b>31 Maret/ March 31, 2024</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2023</b>	
<b>Pihak ketiga - Rupiah</b>					<b>Third party - Rupiah</b>
PT Bintang Oto Global Tbk	4.220.000	4.420.000	4.705.300.000	5.000.700.000	PT Bintang Oto Global Tbk
PT City Retail Development Tbk	25.000.000	25.000.000	3.500.000.000	3.500.000.000	PT City Retail Development Tbk
PT Krakatau Steel (Persero) Tbk	500.000	500.000	71.500.000	71.000.000	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk
PT Modernland Realty Tbk	400.000	400.000	20.000.000	24.800.000	PT Modernland Realty Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	548	548	3.973.000	3.315.400	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	127	127	61.214	126.620	PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	71	71	58.930	54.356	PT Timah (Persero) Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	26	26	144.300	45.795	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Wijaya Karya Tbk	54	54	12.960	28.080	PT Wijaya Karya Tbk
PT Ciputra Development Tbk	24	24	31.200	13.200	PT Ciputra Development Tbk
PT Wintermar Offshore Marine Tbl	33	33	16.665	12.960	PT Wintermar Offshore Marine Tbk
PT Smartfren Telecom Tbk	25	25	1.250	1.250	PT Smartfren Telecom Tbk
<b>Total</b>	<b>30.120.908</b>	<b>30.320.908</b>	<b>8.301.099.519</b>	<b>8.600.097.661</b>	<b>Total</b>

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG USAHA - PIHAK KETIGA**

a. Berdasarkan pelanggan:

Akun ini merupakan seluruh piutang usaha atas manajemen fee untuk jasa manajer investasi FAM, Entitas Anak.

	<b>31 Maret 2024/ March 31, 2024</b>	<b>31 Desember 2023/ December 31, 2023</b>	
Jasa Manajemen			Management Fee
Reksa Dana Foster Equity Fund	219.026.860	248.919.677	Reksa Dana Foster Equity Fund
Reksa Dana Foster Fixed Income	6.370.786	6.543.229	Reksa Dana Foster Fixed Income
Pengelolaan Dana - PT Pacific Life Insurance	74.162.445	78.008.438	Fund Management - PT Pacific Life Insurance
Pengelolaan Dana - PT Capital Life Indonesia	28.114.688	32.023.256	Fund Management - PT Capital Life Indonesia
<b>Total</b>	<b>327.674.779</b>	<b>365.494.600</b>	<b>Total</b>

b. Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

	<b>31 Maret 2024/ March 31, 2024</b>	<b>31 Desember 2023/ December 31, 2023</b>	
Belum jatuh tempo	327.674.779	365.494.600	Current
Lewat jatuh tempo			Overdue:
1 - 30 hari	-	-	1 - 30 days
31 - 60 hari	-	-	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	-	61 - 90 days
<b>Total</b>	<b>327.674.779</b>	<b>365.494.600</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 Grup menetapkan cadangan kerugian nilai piutang usaha-pihak ketiga sebesar 1% dari nilai piutang.

Seluruh piutang usaha-pihak ketiga merupakan piutang dalam mata uang Rupiah.

**7. TRADE RECEIVABLES - THIRD PARTIES**

a. Based on customers:

This account represents all trade receivables from management fees for investment manager services of FAM, a Subsidiary.

b. The aging analysis of trade receivables are as follows:

As of March 31, 2024 and December 31, 2023, the Group has determined that the allowance for impairment of trade receivables-third parties is 1%.

All trade receivables-third parties are denominated in Rupiah.

**8. ASET HAK-GUNA DAN LIABILITAS SEWA**

Akun ini merupakan aset hak-guna milik FAM, Entitas Anak, yang terdiri dari:

**8. RIGHT OF USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES**

This account represents right of use assets owned by FAM, a Subsidiary, which consists of:

	<b>31 Maret 2024/March 31, 2024</b>				
	<b>Saldo Awal/ Beginning Balance</b>	<b>Penambahan/ Addition</b>	<b>Pengurangan/ Deduction</b>	<b>Saldo Akhir/ Ending Balance</b>	
<b>Biaya Perolehan</b>					<b>Acquisition Cost</b>
Kantor	3.379.150.414	-	-	3.379.150.414	Office
Kendaraan	463.698.457	-	-	463.698.457	Vehicles
Total Biaya Perolehan	3.842.848.871	-	-	3.842.848.871	Total Acquisition Cost
<b>Akumulasi Penyusutan</b>					<b>Accumulated Depreciation</b>
Kantor	2.795.463.621	103.003.551	-	2.898.467.172	Office
Kendaraan	377.246.207	23.577.888	-	400.824.095	Vehicles
Total Akumulasi Penyusutan	3.172.709.828	126.581.439	-	3.299.291.267	Total Accumulated Depreciation
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>670.139.043</b>			<b>543.557.604</b>	<b>Net Book Value</b>

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**8. ASET HAK-GUNA DAN LIABILITAS SEWA  
(lanjutan)**

**8. RIGHT OF USE ASSETS AND LEASE  
LIABILITIES (continued)**

		31 Desember 2023/December 31, 2023				
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<b>Biaya Perolehan</b>						<b>Acquisition Cost</b>
Kantor		2.555.122.000	824.028.414	-	3.379.150.414	Office
Kendaraan		463.698.457	-	-	463.698.457	Vehicles
Total Biaya Perolehan		3.018.820.457	824.028.414	-	3.842.848.871	Total Acquisition Cost
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>
Kantor		2.369.942.000	425.521.621	-	2.795.463.621	Office
Kendaraan		282.934.655	94.311.552	-	377.246.207	Vehicles
Total Akumulasi Penyusutan		2.652.876.655	519.833.173	-	3.172.709.828	Total Accumulated Depreciation
<b>Nilai Buku Neto</b>		<b>365.943.802</b>			<b>670.139.043</b>	<b>Net Book Value</b>

		31 Maret 2024/ March 31, 2024	31 Desember 2023/ December 31, 2023	
<b>Liabilitas Sewa</b>				<b>Lease Liabilities</b>
Saldo awal		683.969.720	365.943.802	Beginning balance
Penambahan		-	824.028.413	Addition
Akresi bunga		21.058.461	72.715.704	Accretion of interests
Pembayaran liabilitas sewa		(144.400.350)	(578.718.200)	Payment of lease liabilities
Saldo akhir		560.627.831	683.969.720	Ending balance
Dikurangi: bagian jangka pendek		485.902.631	500.948.769	Less: current portion
<b>Bagian jangka panjang</b>		<b>74.725.200</b>	<b>183.020.951</b>	<b>Non-current portion</b>

Jumlah liabilitas sewa berdasarkan waktu jatuh tempo adalah sebagai berikut:

The lease liabilities based on maturity period are as follows:

		31 Maret 2024/ March 31, 2024	31 Desember 2023/ December 31, 2023	
2024		424.950.845	569.351.200	2024
2025		186.813.000	186.813.000	2025
Beban bunga atas liabilitas sewa		(51.136.014)	(72.194.480)	Interest expense of lease liabilities
<b>Total</b>		<b>560.627.831</b>	<b>683.969.720</b>	<b>Total</b>

Jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian:

Amounts recognized in the consolidated statement of comprehensive income:

		31 Maret/March 31		
		2024	2023	
Beban penyusutan aset hak-guna (Catatan 18)		126.581.439	134.685.888	Depreciation of right-of-use assets (Note 18)
Beban bunga atas liabilitas sewa (Catatan 19)		21.058.461	9.422.112	Interest expense of lease liabilities (Note 19)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**9. ASET TETAP**

Akun ini terdiri dari:

		31 Maret 2024/March 31, 2024					
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Saldo Akhir/ Ending Balance		
<b>Biaya Perolehan</b>						<b>Acquisition Cost</b>	
Kendaraan		2.190.974.420	-	-	2.190.974.420	Vehicles	
Inventaris kantor		331.371.840	-	-	331.371.840	Office equipments	
Total Biaya Perolehan		2.522.346.260	-	-	2.522.346.260	Total Acquisition Cost	
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>	
Kendaraan		2.147.947.862	25.815.918	-	2.173.763.780	Vehicles	
Inventaris kantor		319.926.055	1.124.072	-	321.050.127	Office equipments	
Total Akumulasi Penyusutan		2.467.873.917	26.939.990	-	2.494.813.907	Total Accumulated Depreciation	
<b>Nilai Buku Neto</b>		<b>54.472.343</b>			<b>27.532.353</b>	<b>Net Book Value Neto</b>	
		31 Desember 2023/December 31, 2023					
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Saldo Akhir/ Ending Balance		
<b>Biaya Perolehan</b>						<b>Acquisition Cost</b>	
Kendaraan		2.190.974.420	-	-	2.190.974.420	Vehicles	
Inventaris kantor		323.161.840	8.210.000	-	331.371.840	Office equipments	
Total Biaya Perolehan		2.514.136.260	8.210.000	-	2.522.346.260	Total Acquisition Cost	
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>	
Kendaraan		2.044.684.190	103.263.672	-	2.147.947.862	Vehicles	
Inventaris kantor		305.599.432	14.326.623	-	319.926.055	Office equipments	
Total Akumulasi Penyusutan		2.350.283.622	117.590.295	-	2.467.873.917	Total Accumulated Depreciation	
<b>Nilai Buku Neto</b>		<b>163.852.638</b>			<b>54.472.343</b>	<b>Net Book Value Neto</b>	

Beban penyusutan dialokasikan seluruhnya ke beban usaha (Catatan 18).

Berdasarkan penelaahan Manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset tetap pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023.

**10. ASET LAIN-LAIN**

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, aset lain-lain terutama terdiri dari uang jaminan atas sewa gedung kantor.

**11. BEBAN AKRUAL**

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, beban akrual merupakan akrual beban jasa profesional.

**9. FIXED ASSETS**

This account consists of:

		31 Maret 2024/March 31, 2024					
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Saldo Akhir/ Ending Balance		
<b>Biaya Perolehan</b>						<b>Acquisition Cost</b>	
Kendaraan		2.190.974.420	-	-	2.190.974.420	Vehicles	
Inventaris kantor		331.371.840	-	-	331.371.840	Office equipments	
Total Biaya Perolehan		2.522.346.260	-	-	2.522.346.260	Total Acquisition Cost	
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>	
Kendaraan		2.147.947.862	25.815.918	-	2.173.763.780	Vehicles	
Inventaris kantor		319.926.055	1.124.072	-	321.050.127	Office equipments	
Total Akumulasi Penyusutan		2.467.873.917	26.939.990	-	2.494.813.907	Total Accumulated Depreciation	
<b>Nilai Buku Neto</b>		<b>54.472.343</b>			<b>27.532.353</b>	<b>Net Book Value Neto</b>	
		31 Desember 2023/December 31, 2023					
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Saldo Akhir/ Ending Balance		
<b>Biaya Perolehan</b>						<b>Acquisition Cost</b>	
Kendaraan		2.190.974.420	-	-	2.190.974.420	Vehicles	
Inventaris kantor		323.161.840	8.210.000	-	331.371.840	Office equipments	
Total Biaya Perolehan		2.514.136.260	8.210.000	-	2.522.346.260	Total Acquisition Cost	
<b>Akumulasi Penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>	
Kendaraan		2.044.684.190	103.263.672	-	2.147.947.862	Vehicles	
Inventaris kantor		305.599.432	14.326.623	-	319.926.055	Office equipments	
Total Akumulasi Penyusutan		2.350.283.622	117.590.295	-	2.467.873.917	Total Accumulated Depreciation	
<b>Nilai Buku Neto</b>		<b>163.852.638</b>			<b>54.472.343</b>	<b>Net Book Value Neto</b>	

The depreciation expenses is wholly allocated to operating expenses (Note 18).

Based on Management's review, there were no events or changes in circumstances that have occurred that would indicate an impairment in the carrying values of the fixed assets as of March 31, 2024 and December 31, 2023.

**10. OTHER ASSETS**

As of March 31, 2024 and December 31, 2023, other assets mainly consist of security deposits for office building lease.

**11. ACCRUED EXPENSES**

As of March 31, 2024 and December 31, 2023, accrued expenses represent accrual of professional fee.



**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**12. PERPAJAKAN**

**a. Utang Pajak**

	<u>31 Maret 2024/ March 31, 2024</u>	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 21	28.560.655	31.189.769	Article 21
Pasal 29	-	8.592.680	Article 29
Pasal 4 (2)	10.261.843	10.301.500	Article 4 (2)
Pasal 23	476.500	1.631.500	Article 23
<b>Total</b>	<b><u>39.298.998</u></b>	<b><u>51.715.449</u></b>	<b>Total</b>

**b. Pajak Penghasilan**

Pajak kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan, seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dengan taksiran laba kena pajak untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

**12. TAXATION**

**a. Taxes Payable**

	<u>31 Maret 2024/ March 31, 2024</u>	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 21	28.560.655	31.189.769	Article 21
Pasal 29	-	8.592.680	Article 29
Pasal 4 (2)	10.261.843	10.301.500	Article 4 (2)
Pasal 23	476.500	1.631.500	Article 23
<b>Total</b>	<b><u>39.298.998</u></b>	<b><u>51.715.449</u></b>	<b>Total</b>

**b. Income Taxes**

Current tax

Reconciliations between profit before income tax benefit (expense), as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and the estimated taxable profit for the three months periods ended March 31, 2024 and 2023 are as follows:

	<u>31 Maret/March 31</u>		
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	793.492.598	1.043.719.950	Profit before tax based on consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Laba sebelum pajak entitas anak	(226.467.892)	(181.978.910)	Profit before tax of subsidiaries
Laba sebelum pajak Perusahaan	567.024.706	861.741.040	Profit before income tax Company
Perbedaan tetap:			Permanent different:
Pendapatan jasa giro	(1.057.808.089)	(1.456.996.422)	Interest income
Pendapatan deposito	(785.167.572)	(593.380.822)	Deposit income
Lain-lain	45.399.000	7.187.500	Others
<b>Rugi kena pajak - Perusahaan</b>	<b><u>(1.230.551.955)</u></b>	<b><u>(1.181.448.704)</u></b>	<b>Taxable loss - Company</b>

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**12. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**12. TAXATION (continued)**

**c. Pajak Tangguhan**

**c. Deferred Tax**

Pajak tangguhan

Deferred tax

	Saldo 1 Januari/ <i>Balance as of January 1, 2024</i>	Dikredit (Dibebankan) ke Laba Rugi/ <i>Credited (Charged) to Profit or Loss</i>	Dikredit (Dibebankan) Penghasilan Komprehensif Lain/ <i>Credited (Charged) to Other Comprehensive Income</i>	Saldo 31 Maret/ <i>Balance as of March 31, 2024</i>	
Aset pajak tangguhan Entitas Anak					<i>Deferred tax assets Subsidiaries</i>
Liabilitas imbalan kerja	42.484.307	-	-	42.484.307	<i>Employee benefit liabilities</i>
<b>Aset Pajak Tangguhan</b>	<b>42.484.307</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.484.307</b>	<b><i>Deferred tax assets</i></b>

	Saldo 1 Januari/ <i>Balance as of January 1, 2023</i>	Dikredit (Dibebankan) ke Laba Rugi/ <i>Credited (Charged) to Profit or Loss</i>	Dikredit (Dibebankan) Penghasilan Komprehensif Lain/ <i>Credited (Charged) to Other Comprehensive Income</i>	Saldo 31 Desember/ <i>Balance as of December 31, 2023</i>	
Aset pajak tangguhan Entitas Anak					<i>Deferred tax assets Subsidiaries</i>
Liabilitas imbalan kerja	28.939.674	12.331.266	1.213.367	42.484.307	<i>Employee benefit liabilities</i>
<b>Aset Pajak Tangguhan</b>	<b>28.939.674</b>	<b>12.331.266</b>	<b>1.213.367</b>	<b>42.484.307</b>	<b><i>Deferred tax assets</i></b>

**d. Administrasi**

**d. Administration**

Berdasarkan Undang-undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, perusahaan-perusahaan menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang.

*Under the taxation laws of Indonesia, companies submit tax returns on the basis of self-assessment.*

Berdasarkan Undang-undang Perpajakan No. 28/2007 mengenai Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan, DJP dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak tersebut dalam batas waktu lima (5) tahun sejak saat terutangnya pajak.

*Based on Taxation Law No. 28/2007 concerning the General Provision and Procedure of Taxation, DGT may assess or amend taxes within five (5) years from the time the tax becomes due.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**12. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**e. Perubahan Tarif Pajak**

Pada tanggal 31 Maret 2021, Pemerintah menerbitkan Peraturan Pemerintah No. 1/2020 terkait kebijakan keuangan negara dan stabilitas sistem keuangan untuk penanganan pandemi *Coronavirus Disease* ("COVID-19") yang di antara lain, merubah tarif pajak penghasilan badan dari 25% menjadi 22% untuk tahun fiskal 2022-2023 dan 20% untuk tahun fiskal 2023 ke depan.

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan UU No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan yang di dalamnya menetapkan tarif pajak penghasilan badan untuk tahun 2023 adalah sebesar 22%, dimana Pemerintah membatalkan peraturan sebelumnya yaitu UU No. 2 Tahun 2020 yang menyebutkan tarif pajak penghasilan badan sebesar 20%.

**13. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

Akun Ini merupakan estimasi kewajiban atas imbalan pascakerja karyawan perusahaan.

Grup menghitung dan membukukan liabilitas imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan kerja tersebut adalah masing-masing sebanyak 10 karyawan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023.

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, liabilitas imbalan pasca kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebesar Rp193.110.488.

Beban imbalan pasca kerja yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebesar nihil untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024 dan Rp56.051.211 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023.

Kerugian aktuarial yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebesar nihil untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2024 dan Rp5.515.306 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023.

**12. TAXATION (continued)**

**e. Tax Rate Changes**

On 31 March 2021, the Government issued Government Regulation No. 1/2020 relating to state financial policies and financial system stability in response to *Coronavirus Disease* ("COVID-19") outbreak in which among others, changed the corporate income tax rate from 25% to 22% for fiscal year 2022-2023 and 20% for fiscal year 2023 onwards.

On October 29, 2021, the Government issued Law No. 7 of 2021 on the Harmonization of Tax Regulations, which stipulates that the corporate income tax rate for 2023 is 22%, wherein the Government cancelled the previous regulation, Law No. 2 of 2020 which stated that the corporate income tax rate is 20%.

**13. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES**

This account represents the estimated liabilities for post-employment benefit for the company's employee.

The Group calculates and records the defines benefit post-employment benefit obligation for employees in accordance with the Labor Law. The number of employees who are entitled to these employee benefits are 10 employees, respectively, for the years ended March 31, 2024 and December 31, 2023.

As of March 31, 2024 and December 31, 2023, the employee benefit liabilities presented in the consolidated statements of financial position amounting to Rp193,110,488.

Employee benefit expense recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income amounting to nil for the three months periods ended March 31, 2024 and Rp56,051,211 for the year ended December 31, 2023.

The actuarial loss recognized as other comprehensive income in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income amounting to nil for the three months periods ended March 31, 2024 and Rp5,515,306 for the year ended December 31, 2023.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**13. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

Liabilitas imbalan kerja karyawan pada tanggal 31 Desember 2023 dihitung oleh aktuaris independen (KKA Marcel Prayadarshi Soepeno) dalam laporannya tertanggal 10 Januari 2024 dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit" dan mempertimbangkan beberapa asumsi sebagai berikut:

a. Tingkat diskonto	:	7,10% pada tahun 2023/ 7.10% in 2023	:	a. Discount rate
b. Tingkat kenaikan gaji	:	5% per tahun / 5% per annum	:	b. Salary increment rate
c. Tingkat mortalitas	:	TMI'11 / TMI'11	:	c. Mortality rate
d. Tingkat cacat	:	5% dari tingkat mortalitas/ 5% of mortality rate	:	d. Disability rate
e. Usia pensiun normal	:	56 tahun / 56 years	:	e. Normal pension age
f. Tingkat pengunduran diri	:	0,5% - 2,5%	:	f. Turnover rates

Manajemen berkeyakinan bahwa imbalan yang diberikan kepada karyawan yang memenuhi persyaratan telah sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Undang-Undang Ketenagakerjaan.

Employee benefits liability as of December 31, 2023 was calculated by an independent actuary (KKA Marcel Prayadarshi Soepeno) whose reports dated January 10, 2024, used the "Projected Unit Credit" method with consideration of the following assumptions:

Management believes that the compensation given to the employees who meet the requirements is in accordance with the provisions stipulated in the Labor Law.

**14. MODAL SAHAM**

Rincian pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor/ Number of Shares Issued and Paid	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Total/ Amount	Shareholders
PT Kencana Selaras Sejahtera Publik (masing-masing di bawah 5%)	1.544.925.000	32,19%	154.492.500.000	PT Kencana Selaras Sejahtera Public (each under 5%)
	3.255.075.602	67,81%	325.507.560.200	
<b>Total</b>	<b>4.800.000.602</b>	<b>100%</b>	<b>480.000.060.200</b>	<b>Total</b>

**14. SHARE CAPITAL**

The composition of the Company's shareholders as of March 31, 2024 and December 31, 2023 is as follows:

**15. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

Akun ini merupakan selisih nilai pelaksanaan waran dengan nominal saham.

**15. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

This account represents the difference in the exercise value of the warrants with the share nominal.

**16. KEPENTINGAN NONPENGENDALI**

Akun ini merupakan kepentingan nonpengendali atas aset bersih milik SSS, entitas anak, pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023.

**16. NON-CONTROLLING INTERESTS**

This account represents the non-controlling interest in the net assets of SSS, a subsidiary, as of March 31, 2024 and December 31, 2023.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**17. PENDAPATAN**

**17. REVENUE**

	31 Maret/March 31		
	2024	2023	
Jasa manajer investasi	1.159.286.330	1.181.265.099	Investment manager services
<b>Total</b>	<b>1.159.286.330</b>	<b>1.181.265.099</b>	<b>Total</b>

Tidak terdapat pendapatan dari pihak ketiga yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan Grup dan tidak terdapat pendapatan dari pihak berelasi untuk periode tiga bulan yang berakhir pada 31 Maret 2024 dan 2023.

There is no revenue from third parties that exceeds 10% of the total Group revenue and there is no revenue from related parties for the three months periods ended March 31, 2024 and 2023.

**18. BEBAN USAHA**

**18. OPERATING EXPENSES**

	31 Maret/March 31		
	2024	2023	
Gaji dan tunjangan	971.599.974	844.120.284	Salary and benefits
Biaya tahunan	331.462.094	369.085.141	Annual fee
Sewa	152.480.700	155.271.800	Rent
Penyusutan - aset hak-guna (Catatan 8)	126.581.439	134.685.888	Depreciation - of right of use assets (Note 8)
Gedung, listrik dan air	87.331.156	88.244.667	Building, electricity and water
Jasa profesional	67.976.100	296.614.850	Professional fee
Transportasi, akomodasi dan kantor	46.333.800	17.324.661	Transportation, accomodation and office
Penyusutan - aset tetap (Catatan 9)	26.939.990	32.396.344	Depreciation - of fixed assets (Note 9)
Lain-lain	60.649.000	58.248.867	Others
<b>Total</b>	<b>1.871.354.253</b>	<b>1.995.992.502</b>	<b>Total</b>

**19. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN - NETO**

**19. OTHERS INCOME (EXPENSES) - NET**

	31 Maret/March 31		
	2024	2023	
Pendapatan bunga deposito berjangka	888.084.755	924.778.083	Time deposit interest income
Pendapatan jasa giro - neto	1.120.247.024	1.467.880.566	Interest income on bank accounts - net
Kerugian yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar saham	(298.998.142)	(337.525.572)	Unrealized loss on changes in fair value of shares
Beban bunga liabilitas sewa (Catatan 8)	(21.058.461)	(9.422.112)	Interest expense on lease liabilities (Note 8)
Lain-lain	(182.714.655)	(187.263.612)	Others
<b>Total</b>	<b>1.505.560.521</b>	<b>1.858.447.353</b>	<b>Total</b>

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**20. LABA PER SAHAM DASAR**

	31 Maret/March 31	
	2024	2023
Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	793.489.578	1.043.716.777
Rata-rata tertimbang jumlah saham beredar sepanjang periode	4.800.000.602	4.800.000.602
<b>Laba per saham dasar</b>	<b>0,165</b>	<b>0,217</b>

**20. BASIC EARNINGS PER SHARE**

Net profit attributable to owners of the parent entity  
Weighted average number of shares circulating throughout the period  
**Basic earning per share**

**21. INFORMASI SEGMENT**

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

**21. SEGMENT INFORMATION**

Management monitors the operating results of its business units separately for the purpose of making decisions regarding resource allocation and performance evaluation. Segment performance is evaluated based on operating profit or loss and is measured consistently with the operating profit or loss in the consolidated financial statements. However, financing (including financing costs and financing income) and income tax are managed on a Group basis and are not allocated to operating segments.

	31 Maret 2024/March 31, 2024				
	Lainnya/ Others	Manajer Investasi/ Investment Manager	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation	
<b>PENDAPATAN</b>					<b>REVENUES</b>
Pendapatan	-	1.159.286.330	-	1.159.286.330	Revenue
<b>Hasil Segmen</b>	-	<b>1.159.286.330</b>	-	<b>1.159.286.330</b>	<b>Segment Results</b>
Beban usaha segmen	(922.478.258)	(948.875.995)	-	(1.871.354.253)	Segment operating expenses
Pendapatan lain-lain - neto	1.489.503.179	16.057.342	-	1.505.560.521	Others income - net
<b>Laba Segmen</b>	<b>567.024.921</b>	<b>226.467.677</b>	-	<b>793.492.598</b>	<b>Segment Profit</b>
<b>INFORMASI LAINNYA</b>					<b>OTHER INFORMATIONS</b>
Penyusutan aset hak-guna	-	126.581.439	-	126.581.439	Depreciation of right-of-use assets
Penyusutan aset tetap	-	26.939.990	-	26.939.990	Depreciation of fixed assets
<b>LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN</b>					<b>CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION</b>
Segmen aset	637.714.338.010	71.571.825.743	(196.381.274.684)	512.904.889.069	Assets segment
Segmen liabilitas	126.101.812.698	879.176.175	(125.719.276.599)	1.261.712.274	Liabilities segment

These consolidated financial statements are originally issued in Indonesian language.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**21. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)**

**21. SEGMENT INFORMATION (Continued)**

	31 Desember 2023/December 31, 2023				
	Lainnya/ Others	Manajer Investasi/ Investment Manager	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation	
<b>PENDAPATAN</b>					<b>REVENUES</b>
Pendapatan	-	4.738.184.022	-	4.738.184.022	Revenue
<b>Hasil Segmen</b>	-	<b>4.738.184.022</b>	-	<b>4.738.184.022</b>	<b>Segment Results</b>
Beban usaha segmen	(4.316.069.469)	(4.009.148.543)	-	(8.325.218.012)	Segment operating expenses
Pendapatan lain-lain - neto	5.750.126.113	658.107.480	-	6.408.233.593	Others income - net
<b>Laba Segmen</b>	<b>1.434.056.644</b>	<b>1.387.142.959</b>	-	<b>2.821.199.603</b>	<b>Segment Profit</b>
<b>INFORMASI LAINNYA</b>					<b>OTHER INFORMATIONS</b>
Penyusutan aset hak-guna	-	134.685.888	-	134.685.888	Depreciation of right-of-use assets
Penyusutan aset tetap	-	117.590.295	-	117.590.295	Depreciation of fixed assets
<b>LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN</b>					<b>CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION</b>
Segmen aset	761.746.451.639	72.367.154.413	(321.779.389.863)	512.334.216.189	Assets segment
Segmen liabilitas	126.101.749.990	991.151.001	(125.608.368.999)	1.484.531.992	Liabilities segment

**22. INSTRUMEN KEUANGAN**

**22. FINANCIAL INSTRUMENTS**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dari aset keuangan Grup:

The table below sets forth the carrying amounts of the Group financial assets:

	31 Maret 2024/March 31, 2024				
	Nilai wajar melalu laba rugi/ Fair value through profit or loss	Biaya perolehan diamortisasi/ at Amortized cost	Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/fair value through other comprehensive income	Total/ Total	
<b>Aset keuangan:</b>					<b>Financial assets:</b>
Kas dan bank	-	16.415.151.726	-	16.415.151.726	Cash and bank
Investasi jangka pendek	-	485.500.000.000	-	485.500.000.000	Short term investment
Portofolio efek	-	8.301.099.519	-	8.301.099.519	Securities portfolio
Piutang usaha	-	327.674.779	-	327.674.779	Trade receivables
Aset lain-lain	-	621.352.811	-	621.352.811	Other assets
<b>Total</b>	-	<b>511.165.278.835</b>	-	<b>511.165.278.835</b>	<b>Total</b>
	31 Desember 2023/December 31, 2023				
	Nilai wajar melalu laba rugi/ Fair value through profit or loss	Biaya perolehan diamortisasi/ at Amortized cost	Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/fair value through other comprehensive income	Total/ Total	
<b>Aset keuangan:</b>					<b>Financial assets:</b>
Kas dan bank	-	251.403.095.920	-	251.403.095.920	Cash and bank
Investasi jangka pendek	-	249.500.000.000	-	249.500.000.000	Short term investment
Portofolio efek	-	8.600.097.661	-	8.600.097.661	Securities portfolio
Piutang usaha	-	365.494.600	-	365.494.600	Trade receivables
Aset lain-lain	-	608.375.000	-	608.375.000	Other assets
<b>Total</b>	-	<b>510.477.063.181</b>	-	<b>510.477.063.181</b>	<b>Total</b>

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dari liabilitas keuangan Grup:

	31 Maret 2024/March 31, 2024		31 Desember 2023/December 31, 2023		
	Nilai wajar melalui laba rugi/ <i>Fair value through profit or loss</i>	Biaya perolehan diamortisasi/ at <i>amortized cost</i>	Nilai wajar melalui laba rugi/ <i>Fair value through profit or loss</i>	Biaya perolehan diamortisasi/ at <i>amortized cost</i>	
<b>Liabilitas keuangan:</b>					<b>Financial liabilities:</b>
Utang lain-lain-pihak ketiga	-	107.082.457	-	83.236.335	Others payable-third parties
Liabilitas sewa	-	560.627.831	-	683.969.720	Lease liabilities
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>667.710.288</b>	<b>-</b>	<b>767.206.055</b>	<b>Total</b>

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Nilai wajar diperoleh dari harga pasar, model diskonto arus kas dan model penentuan harga opsi yang sesuai.

Instrumen keuangan disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat pada nilai wajar, atau disajikan pada nilai tercatat sepanjang jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Metode dan asumsi yang digunakan untuk mengestimasi nilai wajar setiap kelompok instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

- Instrumen keuangan yang dicatat pada nilai wajar atau biaya perolehan diamortisasi. Investasi pada efek dalam saham, obligasi dan reksadana yang dicatat sebesar nilai wajar mengacu pada harga kuotasi yang dipublikasikan pada pasar aktif. Dan untuk dana jaminan dalam bentuk obligasi yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi, nilai wajarnya dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif.
- Instrumen keuangan dengan nilai tercatat yang mendekati nilai wajarnya. Nilai wajar kas dan bank, investasi jangka pendek, portofolio efek, piutang usaha, aset lain-lain - jaminan, utang lain-lain dan liabilitas sewa mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek, atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal.

**22. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

The table below sets forth the carrying amounts of the Group financial liabilities:

*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. Fair values are obtained from quoted market prices, discounted cash flows models and option pricing models, as appropriate.*

*Financial instruments presented in the consolidated statement of financial position are carried at the fair value, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured.*

*These methods and assumptions are used to estimate the fair value for each class of financial instruments:*

- Financial instruments carried at fair value or amortized cost. Investments in marketable securities in shares, bonds and mutual funds are carried at fair value using the quoted prices published in the active market. And as in the case of the investments in statutory funds in the form of bonds are carried at amortized cost, fair value is calculated using the effective interest method.*
- Financial instruments with carrying amounts that approximate their fair values. The fair value of cash on hand and in banks, short term investment, securities portfolio, trade receivables, other assets - guarantee, other payables and lease liabilities approximate their carrying values due to their short-term nature, or their fair value cannot be measured reliably.*



**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**Hierarki Nilai Wajar**

Aset dan liabilitas keuangan diklasifikasikan secara keseluruhan berdasarkan tingkat terendah dari masukan (*input*) yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Penilaian dampak signifikan dari suatu *input* tertentu terhadap pengukuran nilai wajar membutuhkan pertimbangan dan dapat memengaruhi penilaian dari aset dan liabilitas yang diukur dan penempatannya dalam hierarki nilai wajar.

Bukti terbaik dari nilai wajar adalah harga yang dikuotasikan (*quoted prices*) dalam sebuah pasar yang aktif. Jika pasar untuk sebuah instrumen keuangan tidak aktif, entitas menetapkan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian. Tujuan dari penggunaan metode penilaian adalah untuk menetapkan harga transaksi yang berbentuk pada tanggal pengukuran dalam sebuah transaksi pertukaran yang wajar dengan pertimbangan bisnis normal.

Metode penilaian termasuk penggunaan harga dalam transaksi pasar yang wajar (*arm's length*) terakhir antara pihak-pihak yang memahami dan berkeinginan, jika tersedia, referensi kepada nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisa arus kas yang didiskontokan dan model harga opsi (*option pricing models*).

Jika terdapat metode penilaian yang biasa digunakan oleh para peserta pasar untuk menentukan harga dari instrumen dan metode tersebut telah didemonstrasikan untuk menyediakan estimasi yang andal atas harga yang diperoleh dari transaksi pasar yang aktual, entitas harus menggunakan metode tersebut.

Metode penilaian yang dipilih membuat penggunaan maksimum dari *input* pasar dan bergantung sedikit mungkin atas *input* yang spesifik untuk entitas (*entity-specific input*). Metode tersebut memperhitungkan semua faktor yang akan dipertimbangkan oleh peserta pasar dalam menentukan sebuah harga dan selaras dengan metode ekonomis untuk penilaian sebuah instrumen keuangan. Secara berkala, Grup menelaah metode penilaian dan mengujinya untuk validitas dengan menggunakan harga dari transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi untuk instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi dan pengemasan kembali) atau berdasarkan data pasar yang tersedia dan dapat diobservasi.

**22. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**Fair Value Hierarchy**

*Financial assets and liabilities are classified in their entirety based on the lowest level of input that is significant to the fair value measurements. The assessment of the significance of a particular input to the fair value measurements requires judgement, and may affect the valuation of the assets and liabilities being measured and their placement within the fair value hierarchy.*

*The best evidence of fair value is quoted prices in an active market. If the market for a financial instrument is not active, an entity establishes fair value by using a valuation technique. The objective of using a valuation technique is to establish what the transaction price would have been on the measurement date in an arm's length exchange motivated by normal business considerations.*

*Valuation techniques include using recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis and option pricing models.*

*If there is a valuation technique commonly used by market participants to price the instrument and that technique has been demonstrated to provide reliable estimates of prices obtained in actual market transactions, the entity uses that technique.*

*The chosen valuation technique makes maximum use of market inputs and relies as little as possible on entity-specific inputs. It incorporates all factors that market participants would consider in setting a price and is consistent with accepted economic methodologies for pricing financial instruments. Periodically, the Group calibrates the valuation technique and tests it for validity using prices from any observable current market transactions in the same instrument (i.e., without modification or repackaging) or based on any available observable market data.*

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**Manajemen risiko keuangan**

Grup memiliki eksposur atas risiko yang timbul dari instrumen keuangan sebagai berikut:

- Risiko kredit
- Risiko pasar
- Risiko likuiditas

**Risiko kredit**

Risiko kredit Grup muncul dari potensi kerugian dari kas dan bank, deposito berjangka, piutang dari kegiatan manajer investasi, piutang bunga dari deposito berjangka, dan piutang lain-lain.

Kas di bank milik Grup ditempatkan pada bank-bank terkemuka yang tunduk pada peraturan yang ketat sehingga risiko kerugian dapat diminimalkan.

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit aset keuangan Grup sama dengan nilai tercatatnya di laporan posisi keuangan konsolidasian.

Seluruh piutang Grup belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai. Grup berkeyakinan bahwa seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

**Risiko pasar**

(i) Risiko mata uang asing

Risiko mata uang asing adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Risiko mata uang asing tidak signifikan terhadap Grup karena sebagian besar aset dan kewajiban keuangan Grup berdenominasi dalam Rupiah.

(ii) Risiko tingkat suku bunga

Risiko Tingkat suku bunga adalah risiko yang terkandung dalam aset keuangan berbunga (*interest-earning asset*) karena adanya kemungkinan perubahan dalam nilai aset sebagai akibat dari perubahan tingkat suku bunga pasar. Risiko tingkat suku bunga diminimalkan oleh Grup dengan melakukan analisis makro ekonomi secara berkala.

**22. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**Financial risk management**

The Group has exposure to the following risks arising from financial instruments:

- Credit risk
- Market risk
- Liquidity risk

**Credit risk**

The Group credit risk mainly arises from risk of loss from cash on hand and in banks, receivables from investment manager activities, interest receivables from time deposit, and other receivables.

The Group cash in banks, are deposited at reputable banks that are subject to tight regulations. Therefore, the exposure to loss is minimized.

The maximum exposure to credit risk of the Group's financial assets equals to the carrying amounts stated in the consolidated statement of financial position.

All the Group receivables are neither past due nor impaired. The Group believes that all outstanding receivables can be collected.

**Market risk**

(i) Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign currency exchanges rates. Foreign currency risk is not significant for the Group because the majority of the Group's financial assets and liabilities are denominated in Rupiah.

(ii) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk inherent in interest-earning assets because of possible changes in the value of assets as a result of changes in market interest rates. The Group performs a regular macroeconomic analysis to minimize the interest rate risk.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023**  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023**  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

Grup khususnya terkena risiko suku bunga mengambang dari deposito berjangka, terutama dari deposito berjangka, terutama dari deposito berjangka dalam Rupiah dan Dolar Amerika Serikat. Liabilitas sewa dikenakan suku bunga tetap dan karenanya, Grup tidak terpapar risiko yang signifikan.

**Risiko Likuiditas**

Risiko likuiditas timbul jika Grup mengalami kesulitan dalam mendapatkan sumber pendanaan. Risiko likuiditas dapat juga timbul akibat ketidaksesuaian antara jangka waktu sumber dana yang dimiliki dan jatuh tempo kewajiban keuangan.

Kebijakan Grup untuk mengelola likuiditas adalah untuk memastikan bahwa Grup akan selalu mempunyai liabilitas yang cukup untuk memenuhi kewajiban yang akan jatuh tempo, di dalam kondisi normal dan sulit.

Pada tanggal 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, Grup memiliki aset likuid yang cukup pada laporan posisi keuangan konsolidasian untuk memenuhi jatuh tempo dari kewajiban keuangan tersebut.

**Manajemen permodalan**

Grup mengelola modal untuk memastikan kemampuan Grup dalam melanjutkan usahanya secara berkesinambungan dan memaksimalkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal. Grup dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen, jumlah imbal hasil kepada pemegang saham, memperoleh pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman.

Sesuai dengan peraturan OJK No. 52/POJK.04/2020 efektif tanggal 11 Desember 2020 (sebelumnya Peraturan No. V.D.5 yang termuat dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-566/BL/2011 tanggal 31 Oktober 2011) tentang Pemeliharaan dan Pelaporan Modal Kerja Bersih Disesuaikan, sebagai perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai manajer investasi, Grup wajib memelihara Modal Kerja Bersih Disesuaikan ("MKBD") minimum sebesar Rp200 ditambah dengan 0.10% dari total dana kelolaan.

**22. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

The Group is particularly exposed to floating interest rate risk from time deposits, mainly from time deposits placed in Rupiah and United States Dollar. Lease liabilities are fixed interest bearing and therefore, the Group is not exposed to significant risk.

**Liquidity risk**

Liquidity risk arises when the Group encounters difficulty in obtaining funding. Liquidity risk may also arise due to a mismatch between the period of funding sources that are owned by the Group and the maturity of its financial liabilities.

The Group approach in managing liquidity is to ensure. As far as possible. That it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stress conditions.

As of March 31, 2024 and December 31, 2023, the Group had sufficient liquid assets in the consolidated statement of financial position to meet the maturity of its financial liabilities.

**Capital management**

The Group manages its capital to ensure that it will be able to continue as a going concern while maximizing the return to shareholders through optimization of the equity balance. In order to maintain or achieve an optimum capital structure. The Group may adjust the amount of dividend payment, return on capital to shareholders, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings.

In accordance with the OJK regulation No. 52/POJK.04/2020 effective December 11, 2020 (previously Regulation No.V.D.5 of the Decree of the Chairman of Bapepam-LK No. KEP-566/BL/2011 dated October 31, 2011) concerning Maintaining and Reporting of Net Adjusted Working Capital, as a securities company which carries on business as investment manager, the Group should maintain a minimum Net Adjusted Working Capital ("NAWC") of Rp200 plus 0,10% from total fund under management.

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2024 DAN 31 DESEMBER 2023 SERTA  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 31 MARET 2024 DAN 2023  
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BUANA ARTHA ANUGERAH Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS  
MARCH 31, 2024 AND DECEMBER 31, 2023 AND  
FOR THE THREE MONTHS PERIODS ENDED  
MARCH 31, 2024 AND 2023  
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**22. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**Manajemen permodalan (lanjutan)**

Jika penerapan persyaratan ini tidak dipantau dan MKBD tidak disesuaikan jika dibutuhkan, tingkat modal kerja dapat berada di bawah jumlah minimum yang dipersyaratkan, yang dapat mengakibatkan sanksi terhadap Grup, mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha Grup.

Untuk mengatasi risiko ini, Grup terus mengevaluasi tingkat kebutuhan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan tentang MKBD yang dipersyaratkan dan mempersiapkan peningkatan batas minimum yang diperlukan sesuai peraturan yang mungkin terjadi dari waktu ke waktu di masa yang akan datang.

Grup juga diwajibkan untuk memenuhi ketentuan modal disetor minimum sesuai dengan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 153/PMK.010/2010 tentang kepemilikan saham dan permodalan Perusahaan efek.

Untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2024 dan 31 Desember 2023, Grup telah memenuhi semua ketentuan permodalan eksternal.

**23. OTORISASI LAPORAN KEUANGAN**

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian yang diselesaikan pada tanggal 29 April 2024.

**22. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

**Capital management (continued)**

*If the implementation of this requirement is not properly monitored and NAWC is not adjusted as needed, the regulatory working capital levels could fall below the required minimum amount set by the regulator, which could expose the Group to various sanctions, ranging from fines to imposing partial or complete restrictions on the Group ability to conduct business.*

*To address this risk, The Group's continuously evaluates the levels of regulatory capital requirements and monitors regulatory development regarding NAWC requirements and prepares for increase in the required minimum levels of regulatory capital that may occur from time to time in the future.*

*The Group's is also required to comply with the minimum paid-up capital requirements in accordance with the Ministry of Finance Decision Letter No. 153/PMK.010/2010 regarding the share ownership and capital of Securities Companies.*

*For the years ended March 31, 2024 and December 31, 2023, the Group has complied with all externally imposed capital requirements.*

**23. AUTHORIZATION OF FINANCIAL REPORTS**

*The Company's management is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements which were completed on April 29, 2024.*