

BANDI



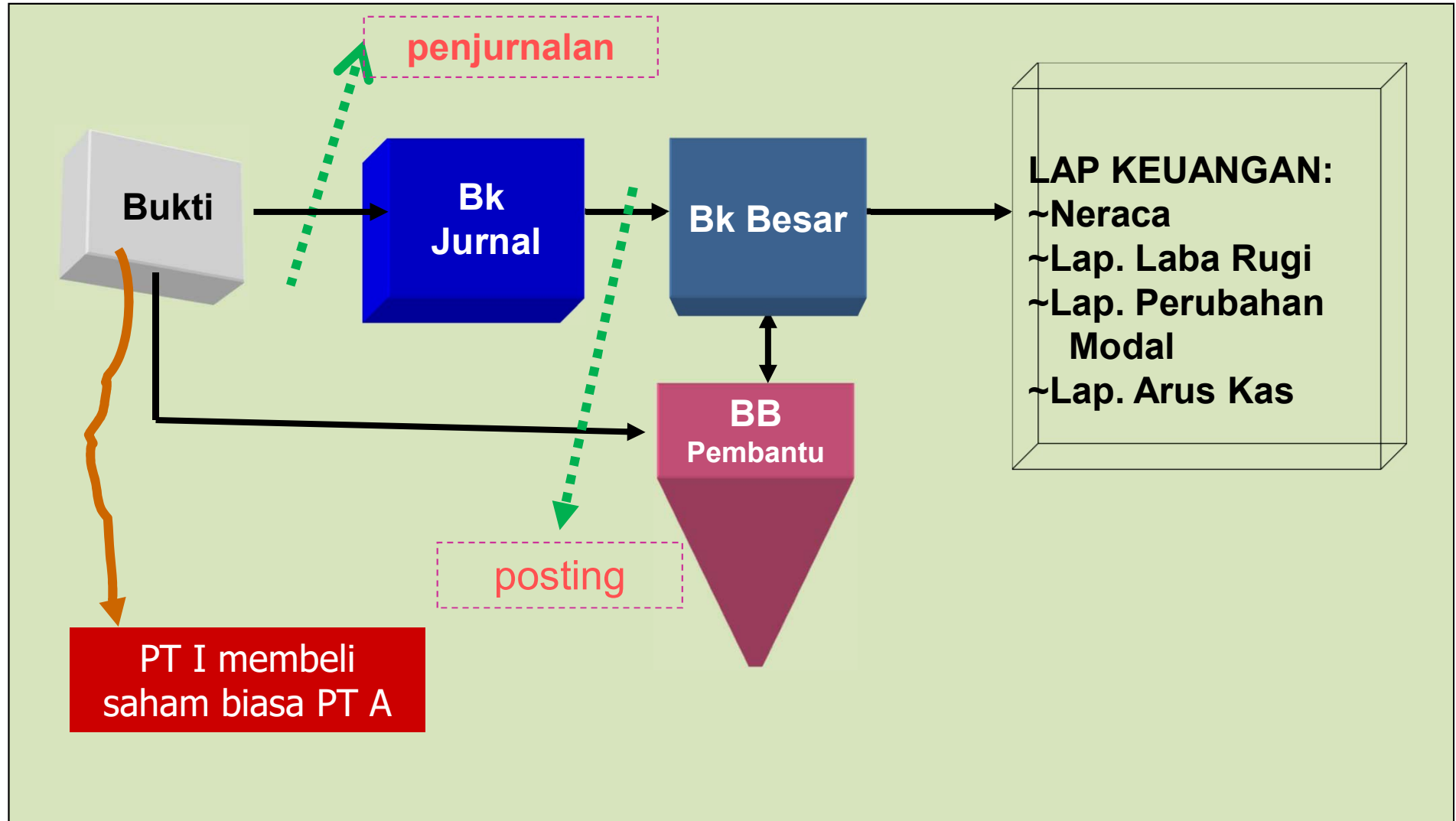
ADVANCED ACCOUNTING
(Beams et al. 2012)

BANDI

Stock Investments – Investor Accounting and Reporting

Chapter 2

SIKLUS (PROSES) AKUNTANSI KEUANGAN



Stock Investments: Objectives

1. Mengenali berbagai **tingkat pengaruh** atau kontrol investor, berdasarkan pada tingkat kepemilikan saham.
2. Mengantisipasi bagaimana **akuntansi menyesuaikan** untuk mencerminkan ekonomi yang mendasari berbagai tingkat pengaruh investor
3. Menerapkan **metode** akuntansi nilai wajar/ biaya dan metode ekuitas untuk investasi saham.
4. Mengidentifikasi faktor-faktor di balik kepemilikan saham yang mempengaruhi kemampuan investor untuk mengerahkan pengaruh atau kontrol atas MTDC
5. Menerapkan **metode ekuitas** untuk investasi saham
6. Pelajari cara untuk **menguji goodwill** untuk *penghapusan (impairment)*.

Introduction

- Bab 1 sampai dengan 11 mencerminkan **Pernyataan Standar** dan **interpretasi** Dewan Standar Akuntansi Keuangan (di US adalah FASB) terbaru
 - terkait dengan pelaporan **keuangan konsolidasian**,
 - termasuk akuntansi untuk variabel-kepentingan entitas (CI dan NCI).
 - Akuntansi nilai wajar,

Introduction

- Bab 1 mengilustrasikan kombinasi bisnis
 - di mana satu **entitas** yang dipertahankan (PT I) menerima aset neto **perusahaan** yang tergabungkan lainnya (PT A/ MTDCs).
 - Satu entitas hukum dan akuntansi, dengan satu sistem pencatatan yang dipertahankan, mengintergrasikan aset neto dan operasi dari semua perusahaan tergabungkan.
- Dalam Bab 1, kombinasi bisnis dicatat di akun **“investasi”** dan
 - segera mengeliminasi akun tersebut melalui alokasi untuk akun aset dan kewajiban perusahaan individual.

Introduction

- Bab 2 fokus pada **investasi modal** (ekuitas)
 - Investor (PT I) mempertahankan akun investasi secara terus-menerus
 - Termasuk akuntansi untuk investasi di bawah metode COST/ **nilai wajar/ biaya** (nilai wajar) untuk surat berharga dan biaya untuk efek non marketabel),
 - di mana investor (PT I) **tidak** memiliki kemampuan untuk mempengaruhi kegiatan perusahaan Anak (investee/ MTDC), serta

Introduction

- Bab 2 fokus pada **investasi modal (ekuitas)**
 - akuntansi di bawah metode ekuitas (*equity method*),
 - di mana investor dapat menerapkan **pengaruh signifikan** atas operasi MTDC (*investee*)

Introduction

- GAAP umumnya menentukan metode akuntansi **ekuitas**
 - untuk investasi yang mewakili **20 persen** kepemilikan hingga **50 persen** kepemilikan atas MTDC (*investee*)
 - Investor (PT I/ pengambil alih) juga menggunakan metode ekuitas untuk akuntansi perusahaan induk internal untuk investasi di anak perusahaan

Introduction

- Penggunaan metode **Ekuitas** muncul
 - ketika investor **mengendalikan** keputusan operasi, investasi, dan pendanaan MTDC
 - melalui kepemilikan lebih dari 50 persen saham berhak suara dari MTDC sebagai hasil dari kombinasi bisnis
 - di mana satu atau lebih perusahaan menjadi perusahaan anak.
- Untuk keperluan pelaporan keuangan, kombinasi tersebut mengakibatkan penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian.

Introduction

- Bab ini mencakup akuntansi perusahaan induk untuk kepemilikan atas perusahaan anaknya di bawah metode **akuisisi (Cost method)**,
 - tetapi itu tidak tercakup dalam Laporan Keuangan Konsolidasian.
 - Laporan keuangan konsolidasian untuk perusahaan induk dan anak tampak dalam **bab 3 dan bab-bab berikutnya**

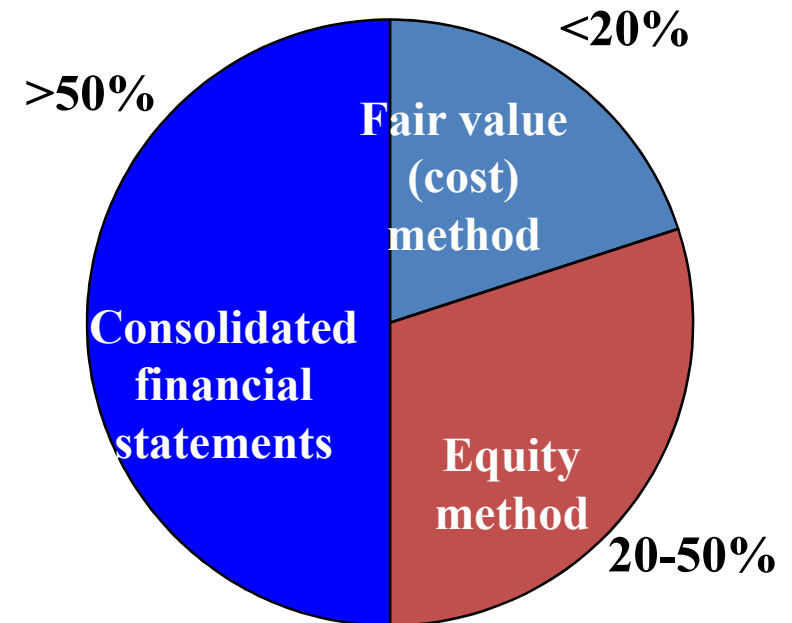
Stock Investments – Investor Accounting and Reporting

1: LEVELS OF INFLUENCE OR CONTROL

Levels of Influence

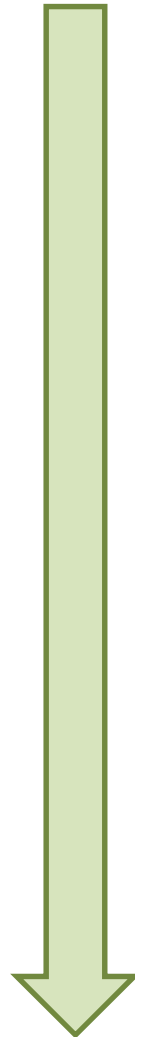
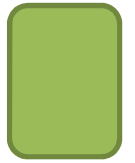
Persen kepemilikan saham **biasa**

- < 20% mengandaikan kurangnya pengaruh signifikan → **metode nilai wajar (biaya)**
- 20% sampai 50% mengandaikan pengaruh signifikan → **metode ekuitas**
- > 50% mengandaikan kontrol → **laporan keuangan konsolidasian**



Stock Investments – Investor Accounting and Reporting

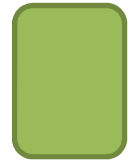
2: ACCOUNTING REFLECTS ECONOMICS



Accounting for the Investment

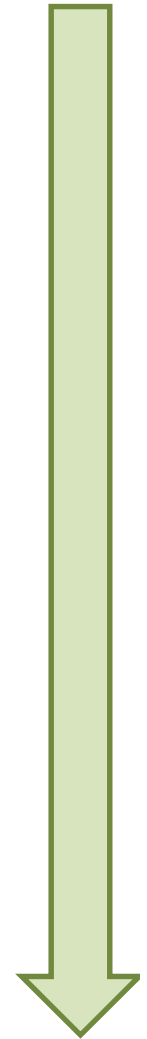
Degree of influence	Investment's carrying value	Investment income
<ul style="list-style-type: none">• Kurangnya pengaruh signifikan	<ul style="list-style-type: none">• Nilai wajar (biaya, jika nonmarketabel)	<ul style="list-style-type: none">• Dividen diumumkan
<ul style="list-style-type: none">• Pengaruh signifikan	<ul style="list-style-type: none">• Kos original disesuaikan untuk mencerminkan laba periodik dan dividen• Misalnya, bagian proporsional aset neto MTDC (PT Anak)	<ul style="list-style-type: none">• Bagian proporsional laba periodik MTDC (PT Anak) *

*** Investor dapat memanipulasi pendapatan investasi yang dimiliki jika pendapatan diukur dengan dividen.**



Stock Investments – Investor Accounting and Reporting

3A: FAIR VALUE/COST METHOD



Fair Value (Cost) Method

- FASB Statement No. 115
- Pil membeli saham 2.000 lembar Sud sebesar \$100.000 dan tidak memiliki pengaruh signifikan atas Sud

Investment in Sud (+A)	100,000	
Cash (-A)		100,000

- Pil menerima dividen \$4.000 dari Sud.

Cash (+A)	4,000	
Dividend income (R, +SE)		4,000

Fair Value Method, at Year-end

- Mengurangi pendapatan dividen yang diakui, jika diperlukan

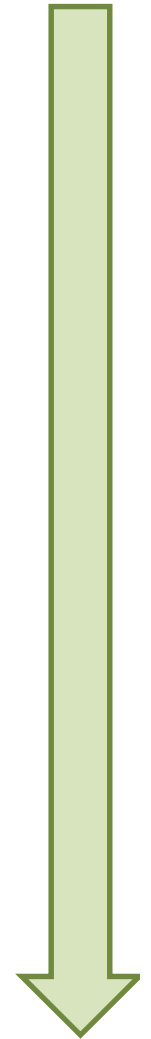
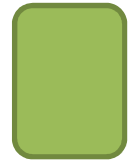
Dividend income (-R, -SE)	1,000	
Investment in Sud (-A)		1,000
<ul style="list-style-type: none"> • Jika Pil menentukan bahwa dividen kumulatif melebihi bagian kumulatif dari pendapatan sebesar \$1.000. 		

- Menyesuaikan Investasi pada nilai wajar:

Allowance to adjust available-for-sale securities to market value (+A)	21,000	
Unrealized gain on available-for-sale securities (+SE)		21,000
<ul style="list-style-type: none"> • Jika nilai wajar dari peningkatan menjadi \$120,000 dan akun "investasi dalam saham biasa Sud" bersaldo \$99.000. 		

Stock Investments – Investor Accounting and Reporting

3B: EQUITY METHOD



Equity Method

- Saat Akuisi: Pil membeli 2,000 lembar saham Sud sebesar \$100,000.

Investment in Sud (+A)	100,000	
Cash (-A)		100,000

- Pil menerima dividen \$4,000 dari Sud.

Cash (+A)	4,000	
Investment in Sud (-A)		4,000

Equity Method, at Year-end

- Pil menentukan bahwa bagiannya dari pendapatan Sud sebesar \$5,000.

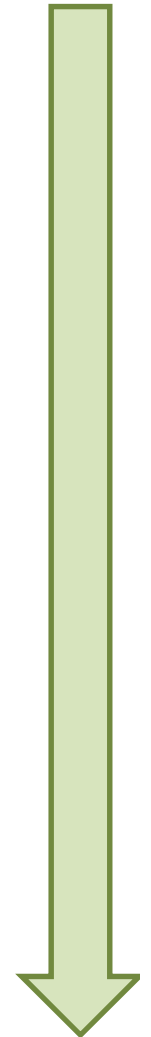
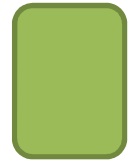
Investment in Sud (+A)	5,000	
Income from Sud (R, +SE)		5,000

- Saldo akhir dalam “Investment in Sud” adalah:

- \$100,000 cost - \$4,000 dividends
 - + \$5,000 income
 - = \$101,000

Stock Investments – Investor Accounting and Reporting

4: ABILITY TO INFLUENCE OR CONTROL



Significant Influence

- 20% sampai 50% kepemilikan saham biasa, diandaikan (PT I) berpengaruh signifikan (pada PT A)
 - Gunakan **metode ekuitas**.
- Jangan gunakan metode ekuitas jika ada kekurangan pengaruh signifikan.
 - Oposisi bagi *investee* (MTDC),
 - Penyerahan hak pemegang saham yang signifikan,
 - Konsentrasi kepemilikan mayoritas,
 - Kurangnya informasi untuk metode ekuitas, dan
 - Kegagalan untuk memperoleh Perwakilan di Dewan Direksi

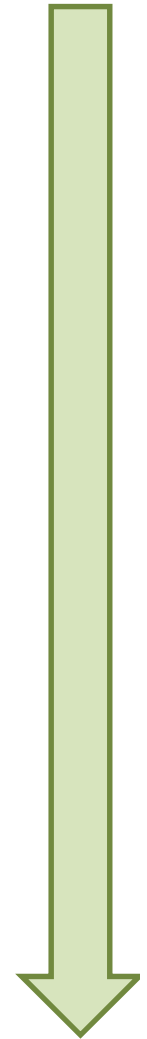
Control

- Lebih dari 50% kepemilikan saham biasa sebagai **bukti** dan yang dianggap sebagai hak **kontrol**.
- Susun Laporan Keuangan Konsolidasian.
- Jangan mengkonsolidasikan jika PT Induk tidak memiliki hak kontrol
 - Hukum Reorganisasi atau kebangkrutan
 - Beberapa pembatasan asing



Stock Investments – Investor Accounting and Reporting

5: APPLYING THE EQUITY METHOD



Acquisition Cost > FV net assets, and FV net assets > BV net assets

- Payne mengakuisisi 30% saham Sloan sebesar **\$5,000**. Aset bersih Sloan dapat ditentukan (aset dikurangi kewajiban):
 - Nilai Wajar: $A - L = \$18,800 - \$2,800 = \$16,000$
 - Nilai buku: $A - L = E = \$15,000 - \$3,000 = \$12,000$

$$\mathbf{\$5,000} > \mathbf{30\%(16,000)} > \mathbf{30\%(12,000)}$$

$$\mathbf{\$5,000} > \mathbf{\$4,800} > \mathbf{\$3,600}$$

Differences between FV and BV

- Nilai Wajar : \$16,000
- Nilai buku : \$12,000
- Perbedaan sebesar \$4,000 ($\$16,000 - \$12,000$) disebabkan oleh:
 - \$1,000 persediaan terlalu rendah dijual di tahun ini,
 - \$200 Aset lancar lain terlalu ringgi digunakan di tahun ini,
 - \$3,000 Peralatan terlalu rendah dengan umur ekonomis 20 tahun, dan
 - \$200 Utang wesel yang akan jatuh tempo dalam 5 tahun

Acquisition of Sloan Stock

- Akuisisi, Payne membayar tunai \$2.000 dan menerbitkan saham biasa dengan nilai wajar \$ 3.000 dan nilai nominal \$ 2.000. Payne juga membayar \$50 untuk mendaftarkan sekuritas dan \$100 biaya konsultasi.

Investment in Sloan (+A)	5,000	
Cash (-A)		2,000
Common stock, at par (+SE)		2,000
Additional paid in capital (+SE)		1,000
Additional paid in capital (-SE)	50	
Investment expense (E, -SE)	100	
Cash (-A)		150

Cost/Book Value Assignment

Investasi dsb Sloan	\$5,000
Kurang Nilai buku 30% = 30%(12,000)	<u>3,600</u>
Kelebihan biaya di atas nilai buku	<u>\$1,400</u>

<u>Ditetapkan ke:</u>	Jumlah	Amortisasi
Persediaan 30%(+1,000)	\$300	Th 1
Aset lancar lainnya 30%(-200)	(60)	Th 1
Peralatan 30%(+3,000)	900	20 th
Utang wesel 30%(+200)	60	5 th
Goodwill (unt selisihnya)	<u>200</u>	Tdk ada
Total	<u>\$1,400</u>	

Dividends and Income

- Payne menerima dividen \$300 dari Sloan.

Cash (+A)	300	
Investment in Sloan (-A)		300

- Sloan melaporkan lababersih \$900.
- Payne akan mengakui bagiannya (30%) dari laba Sloan,
- tapi akan menyesuaikan untuk amortisasi perbedaan antara nilai buku dan nilai wajar.

Amortization and Investment Income

<u>Cost/book value differences:</u>	<u>Initial amount</u>	<u>1st year amort.</u>	<u>Unamortized excess at year-end</u>
Inventories	\$300	(\$300)	\$0
Other current assets	(60)	60	0
Equipment	900	(45)	855
Note payable	60	(12)	48
Goodwill	<u>200</u>	<u>0</u>	<u>200</u>
Total	<u>\$1,400</u>	<u>(\$297)</u>	<u>\$1,103</u>

Pendapatan Investasi sebesar 30% dari laba bersih Sloan –
Amortisasi

$$= 30\%(\$3,000) - \$297 = \$603.$$

Year-End Entry & Balance

- Catat pendapatan investasi

Investment in Sloan (+A)	603	
Income from Sloan (R, +SE)		603

- Saldo akhir dalam akun investasi adalah:

Cost – dividends + investment income

$$= 5,000 - 300 + 603$$

$$= 5,303$$

More on Cost/Book Value Assignment

- Pada tanggal akuisisi, membandingkan:
 - Harga perolehan akuisisi,
 - Nilai buku aset neto, dan
 - Nilai wajar aset neto yang bisa ditentukan
- Kos investasi termasuk kas yang dibayar, nilai wajar dari sekuritas yang diterbitkan, dan utang yang ditanggung.
- Nilai buku aset neto PT Anak (MTDC)
 - = aset – liabilitas, atau
 - = ekuitas pemegang saham

Fair Values Used in Assignment

- Aset net yang dapat diidentifikasi mencakup semua aset dan kewajiban PT Anak (MTDC), Apakah dicatat atau tidak
 - Nilai wajar dari penelitian dalam pengerjaan
 - Nilai wajar kewajiban kontijensi
 - Nilai wajar dari paten tidak tercatat
- Pengecualian: menggunakan nilai buku untuk pensiun dan pajak tangguhan.
- Jika $\text{kos} > \text{Nilai Wajar}$, ada goodwill
- Jika $\text{Kos} < \text{Nilai Wajar}$, ada pembelian murah (*bargain purchase*) ada

Bargain Purchase


- Ketika kos akuisisi lebih kecil dari nilai wajar aset bersih yang dpt diidentifikasi, keuntungan diakui atas akuisisi.
- Investasi dicatat dengan nilai wajar dari aset bersih yang dpt diidentifikasi

Investment in ABC	XXX	
Cash, CS, APIC		XXX
Gain on bargain purchase		XXX

Interim Acquisitions

- Nilai Buku aktiva bersih = BV ekuitas.
- Jika ekuitas yang diberikan sebagai permulaan tahun, tambahkan laba sekarang dan kurangkan dividen untuk tanggal tersebut
- Amortisasi untuk tahun pertama, parsial:
 - Ambil penuh amortisasi untuk persediaan dan aset lancar lainnya yang dihentikan pada akhir tahun
 - Ambil amortisasi parsial tahun untuk peralatan, bangunan dan utang yang bisa dihapuskan selama beberapa tahun
- Catat dividen jika setelah tanggal akuisisi.

Acquisition in Stages

- Juga disebut akuisisi langkah demi langkah.
- Metode nilai wajar (biaya)  metode ekuitas
 - Laporkan ulang periode sebelum
- Pertumbuhan dalam Saldo laba ditahan MTDC
 - Kelebihan pendapatan di atas dividen yang diumumkan
- Saldo yang diinginkan Akun investasi menggunakan metode ekuitas = kos original + bagian pertumbuhan laba ditahan MTDC - amortisasi, jika ada

Investment in XYZ (+A)	XXX	
Retained earnings (+SE)		XXX

Sale of Equity Investment

- Penjualan investasi yang mengakibatkan kurangnya pengaruh signifikan atas MTDC metode ekuitas → metode nilai wajar (biaya)
 - Perlakuan Prospectif
- 1. Untuk penjualan
 - Kurangi akun investasi untuk bagian yang tepat dari saham yang dijual
 - Catat keuntungan atau kerugian pada penjualan
- 2. Terapkan metode nilai wajar (biaya) untuk sisa investasi

Stock Purchased from Investee

- Jika saham dibeli dari pemegang saham lama, persentase kepemilikan didasarkan pada saham yang beredar dan ekuitas MTDC tidak berubah
- Jika diperoleh secara langsung dari MTDC:
 - Persentase yang diperoleh = $\frac{\text{saham diakuisisi}}{\text{saham diperoleh} + \text{saham beredar sebelumnya}}$
 - Ekuitas pemegang saham MTDC = ekuitas sebelumnya + nilai yang diterima untuk saham baru

Investee with Preferred Stock

- Bandingkan kos akuisisi dengan nilai buku saham biasa
 - = Jumlah ekuitas – nilai buku dari saham preferensi*
 - * BV dari PS = *call value* + dividen dalam tunggakan
- Dividen yang diterima sebesar bagian dari dividen untuk pemegang saham biasa
 - = dividen total – dividen PS sekarang
- Pendapatan investasi berdasarkan pendapatan tersedia untuk pemegang saham biasa
 - = Laba bersih MTDC – dividen PS**
 - ** dividen PS = dividen sekarang jika kumulatif, atau dividen yang diumumkan jika nonkumulatif

Special Reporting Issues

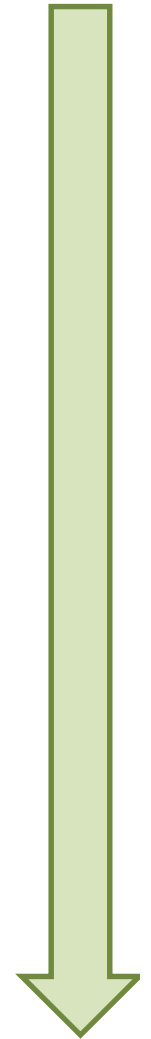
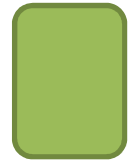
- Jika material, investor meneruskan pelaporan terpisah atas item ekstra ordinari dan/atau operasi diskontinyu MTDC
 - Laba dari MTDC didasarkan pada laba sebelum operasi dihentikan atau item-item ekstra ordinari
- Scr Opsional, investor (PT I) dapat melaporkan investasi ekuitasnya pada nilai pasar wajar, [**FASB ASC 825-10-25**]

Disclosures

- Untuk investi (PT Anak) ekuitas signifikan
 - Nama, persen kepemilikan
 - Kebijakan akuntansi
 - Perbedaan antara *carrying value* investasi dan ekuitas yang mendasari dalam aset bersihAggregate market value
 - aset, kewajiban, operasi yang diiringkas
- pengungkapan pihak terkait [**FASB ASC 323-10-50**]

Stock Investments – Investor Accounting and Reporting

6: GOODWILL IMPAIRMENT



Goodwill Impairment

- Menguji setiap tahunnya, dan jika terjadi peristiwa penting, dua langkah proses [**FASB ASC 350-20-35**]
 1. Jika nilai wajar unit pelaporan seluruhnya < nilai transaksi (*carrying value*) unit pelaporan termasuk goodwillnya, mungkin ada penghapusan (*impairment*).
 - Jika tidak ada penghapusan tersirat, langkah 2 tidak diperlukan
 - Penggunaan harga pasar kuota dari pelaporan unit, atau teknik penilaian diterapkan untuk kelompok-kelompok serupa dari aset dan kewajiban.
 2. Jika nilai wajar tersirat dari Goodwill < membawa nilai transaksi dari goodwill, catat kerugian penghapusan bagi perbedaan tersebut.

Impairment of Equity Investments

- Goodwill tersirat dalam investasi eikutas tidak diuji untuk penghapusan.
- Investasi itu sendiri diuji untuk penghapusan (*impairment*).
- Sam memiliki kepentingan 30% dalam Lake, Investasai dsb Lake, dengan nilai transaksi (*carrying value*) \$4,200; jumlah ini termasuk goodwill tersirat sebesar \$350.
 - Goodwill tersirat \$350 tidak diuji untuk penghapusan
 - Jika kepentingan Sam memiliki nilai wajar kurang dari \$4,200, kerugian penghapusan atas investasi dsb Lake dicatat.

Exhibit 2-7

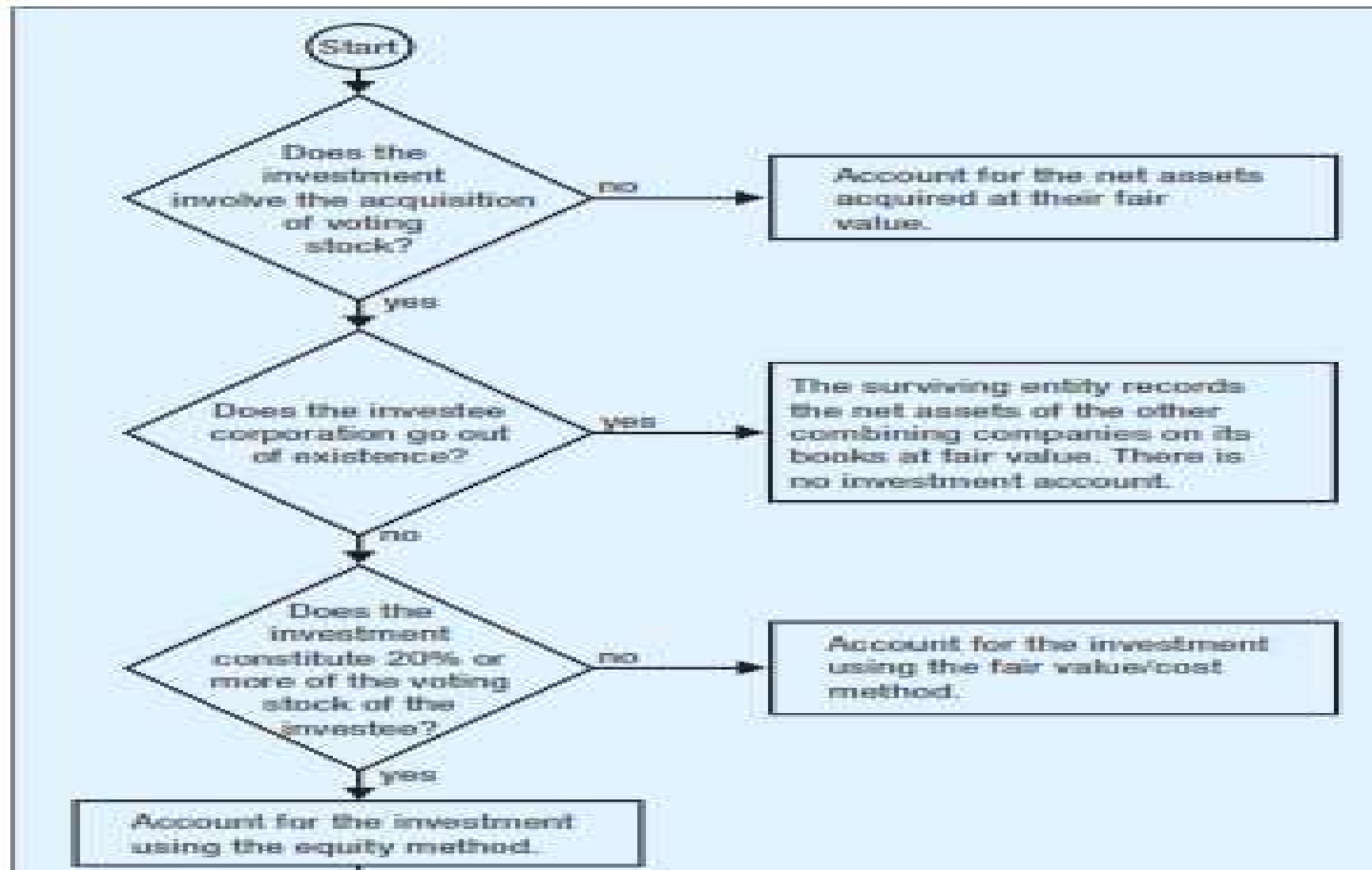
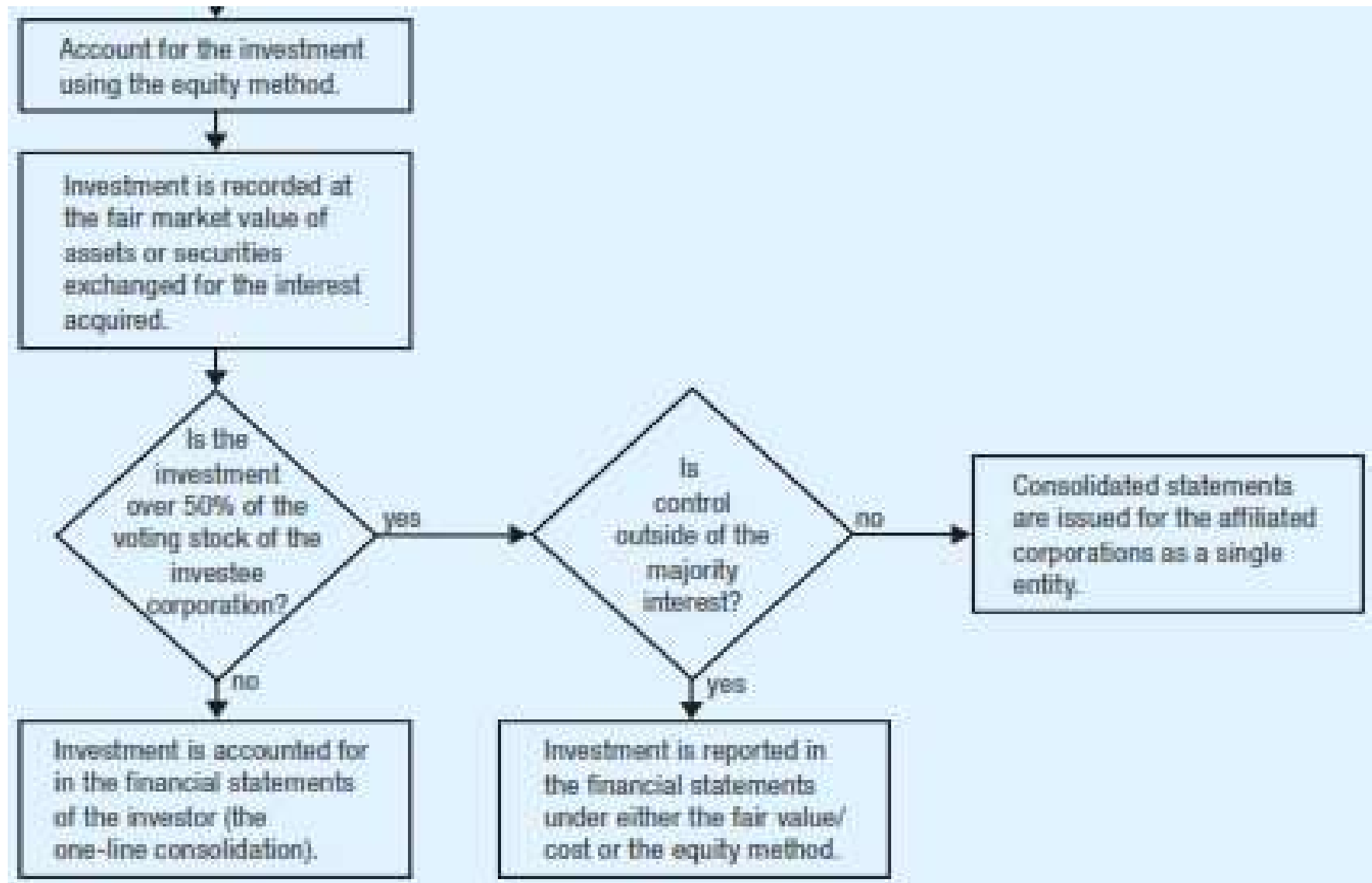


Exhibit 2-7



Ringkasan

- Pameran 2-7 adalah ringkasan diagram alur tentang prosedur akuntansi untuk investasi bisnis.
- Investasi dalam saham biasa berhak suara dari MTDC yang dipertanggungjawabkan di bawah metode **nilai wajar/ biaya**,
 - jika investor tidak berkemampuan untuk menerapkan pengaruh signifikan atas perusahaan anak/ MTDC.
- Jika tidak demikian, investor biasanya harus menggunakan **metode ekuitas (konsolidasi satu baris)**.

Ringkasan

- Tanpa bukti yang menunjukkan hal yang bertentangan,
 - tes 20 persen kepemilikan menentukan apakah investor memiliki pengaruh signifikan atas MTDC
 - Jika ya, maka gunakan metode ekuitas

Ringkasan

- Metode ekuitas dirujuk sebagai konsolidasi satu-baris (*one-line consolidation*),
 - karena penerapannya menghasilkan pendapatan bersih dan ekuitas pemegang saham yang sama untuk investor sebagai hasil dari konsolidasi laporan keuangan perusahaan investor dan investee/ MTDC.
 - investasi tercermin dalam jumlah tunggal pada satu baris dari neraca investor, dan investor melaporkan pendapatan dari MTDC pada satu baris laba/rugi investor,
 - kecuali ketika pendapatan MTDC mencakup item yang luar biasa atau operasinya yang dihentikan.

Ringkasan

- Seperti dalam bagan alur di pameran 2-7,
 - metode ekuitas dapat digunakan untuk membukukan investasi yang mengikuti metode akuisisi untuk kombinasi bisnis.
 - bahwa laporan konsolidasian umumnya diperlukan untuk investasi lebih dari 50 persen saham berhak suara dari MTDC dan
 - bahwa konsolidasi satu baris (metode ekuitas) digunakan dalam investasi yang melaporkan 20 persen hingga 50 persen dalam laporan keuangan investor

References

- Beams, Floyd A. ; Joseph H. Anthony, Bruce Bettinghaus, Kenneth Smith. 2018. *Advanced Accounting*, 13th edition. NY: Prentice Hall
- David, Jeanne M. 2016. *Chapter 2: Stock Investment – Investor Accounting and Reporting, to accompany Advanced Accounting*, 10th edition by Floyd A. Beams, Robin P. Clement, Joseph H. Anthony, and Suzanne Lowensohn. Diunduh Kamis, 20 Oktober 2016, 05:25:42