

GLOBAL
EDITION



Advanced Accounting

THIRTEENTH EDITION

Floyd A. Beams • Joseph H. Anthony
Bruce Bettinghaus • Kenneth A. Smith

(2018)

Prof. Dr. BANDI, SE, Msi, Ak, CA, CTA, CPA.

Chapter 15: Segment and Interim Financial Reporting

Chapter 15

Chapter 15: Segment and Interim Financial Reporting

Investopedia.com

Business Segment Reporting

['biz-nəs 'seg-mənt ri-'pòrt- in]

Reporting that breaks out a company's financial data by company divisions, subsidiaries, or other kinds of business segments.



 Investopedia

Segment and Interim Reporting: Objectives

1. Memahami bagaimana pendekatan manajemen digunakan untuk mengidentifikasi **segmen operasi** yang potensial dapat dilaporkan
2. Menerapkan **tes ambang batas (threshold tests)** untuk mengidentifikasi segmen operasi yang dapat dilaporkan: tes pendapatan, tes aset, dan tes laba operasi
3. Menerapkan tes **75% pendapatan eksternal** untuk menentukan apakah segmen tambahan harus dilaporkan
4. Memahami jenis informasi yang dapat diungkapkan untuk segmen dan alasan bahwa tingkat **pengungkapan** dapat bervariasi di lintas perusahaan

Objectives (*cont.*)

5. *Memahami pengungkapan segmen apa yang direkonsiliasi kepada jumlah konsolidasi*
6. *Mengetahui jenis luasnya pengungkapan-perusahaan berkaitan dengan produk dan jasa, wilayah geografis operasinya, dan pelanggan utama yang perlu untuk dapat diberi manfaat pengungkapan*
7. *Memahami persamaan dan perbedaan dalam laporan operasi jangka laporan interim versus tahunan*
8. *Menghitung beban pajak penghasilan periode interim*

PENDAHULUAN

- Bab 15 membahas topik segmen pelaporan di bawah **FASB ASC topik 280**,
 - seperti halnya masalah pelaporan keuangan interim
 - *Indonesia PSAK 5: **Pelaporan Informasi Keuangan Menurut Segmen***

PENDAHULUAN

Apa itu Pelaporan Segmen Perusahaan?

- Pelaporan yang mengelompokkan data keuangan perusahaan berdasarkan
 - divisi perusahaan,
 - [anak perusahaan](#), atau
 - jenis [segmen](#) bisnis lainnya.
- Manajemen menggunakan pelaporan segmen bisnis untuk mengevaluasi
 - pendapatan,
 - beban/ pengeluaran,
 - aset, dan
 - liabilitassetiap divisi bisnis untuk menilai kesehatan keuangannya secara umum—termasuk profitabilitas dan potensi jebakan (*pitfalls*).



Segment and Interim Financial Reporting

1: Reportable Operating Segments

Operasi segmen

- *FASB Statement No. 131* mengatur pelaporan segmen
- Sistem pelaporan dan evaluasi internal perusahaan:
 - Jika sistem ini didasarkan secara **geografis**
 - *Pelaporan eksternal segmen didasarkan secara geografis*
 - Jika sistem berbasis **lini produk** atau **industri**
 - *Pelaporan eksternal adalah berbasis lini produk atau industri*

Operasi segmen (def.)

- Komponen dari sebuah perusahaan
 1. Hal-hal yang terlibat (*Engages*) dalam kegiatan usaha
 - *Pendapatan dan beban*
 - Termasuk *jumlah (pendapatan dan beban) antar perusahaan*
 2. Hasil operasi direviu oleh pembuat keputusan (kepala operasi)
 3. Informasi keuangan diskrit tersedia
- Termasuk rencana pensiun dan pasca-pensiun, markas besar korporasi (*general corporate headquarters*)

Menggabungkan segmen

- Karakteristik ekonomi serupa
 - Produk dan jasa layanan
 - Proses produksi
 - Kelas pelanggan
 - Sistem distribusi
 - Peraturan lingkungan, jika berlaku

Tes segmen

- Tiga tes untuk melihat apakah ada **segmen**:
 1. *10% Revenue test*
 2. *10% Profit or loss test*
 3. *10% Asset test*
- Satu tes adalah untuk melihat apakah segmen yang cukup telah **diidentifikasi**
 1. *75% External revenue test*

Segment and Interim Financial Reporting

2: Threshold Tests

Segmen yang dapat dilaporkan (Reportable)

- Operasi segmen dapat dilaporkan dan material jika salah satu dari tiga tes ambang batas (*threshold*) terpenuhi
 1. *Revenue test* → 10%.
 2. *Profit or loss test* → 10%.
 3. *Asset test* → 10%.
- Segmen yang tidak memenuhi salah satu tiga tes digabungkan menjadi satu kategori "semua lain-lain"

Tes 10% pendapatan

- Pendapatan terlapor scr segmen (*Segment reported revenue*), termasuk inter segmen pendapatan, adalah 10% atau lebih dari pendapatan gabungan dari semua segmen operasi
 - Gabungan termasuk kategori "semua dari lain-lain" ("all other")
 - Pendapatan inter segmen tidak dieliminasi sehingga pendapatan gabungan mungkin > pendapatan konsolidasian

Contoh: tes 10% pendapatan

505

Segment	Operating Segment Revenue	Intersegment Revenue	Total Segment Revenue	Test Value	Reportable Segment Under Revenue Test?	
Transportation	\$ 360,000	\$ 0	\$ 360,000	25	\$150,000	Yes
Oil refining	405,000	480,000	885,000	59	150,000	Yes
Insurance	95,000	20,000	115,000	77	150,000	No
Finance	140,000	0	140,000	93	150,000	No
Total	<u>\$1,000,000</u>	<u>\$500,000</u>	<u>\$1,500,000</u>			

- Segmen ini adalah dpt dilaporkan (*reportable*) jika total pendapatan $\geq 10\%$ dari pendapatan segmen gabungan

$$\text{Threshold} = 10\%(1,500) = \$150$$

Contoh: tes 10% pendapatan

	Operating segment revenue	Inter segment revenue	Total segment revenue	Reportable?
Transportation	\$360	\$0	\$360	Yes
Oil refining	405	480	885	Yes
Insurance	95	20	115	No
Financing	<u>140</u>	<u>0</u>	<u>140</u>	No
Total	<u>\$1,000</u>	<u>\$500</u>	<u>\$1,500</u>	

- Segmen ini adalah dpt dilaporkan jika total pendapatan $\geq 10\%$ dari pendapatan segmen gabungan

$$\text{Threshold} = 10\%(1,500) = \$150$$

- Transportasi (\$360) dan *Oil refining* (\$885) adalah *reportable segments*.

10% Asset Test

Segmen aset adalah 10% atau lebih dari aset gabungan semua segmen operasi.

- Gabungan termasuk "lain-lain" ("all other")
- Menggunakan aset yang dapat diidentifikasi segmen
- Aset perusahaan umum (General)
 - *Dapat dikecualikan atau di masukkan*
 - *Mempertimbangkan organisasi aset untuk keperluan pembuatan keputusan*
- Gabungan aset dari segmen mungkin lebih kecil dari total aset perusahaan

Example: 10% Asset Test

505

Segment	Operating Segment's Identifiable Assets		Test Value	Reportable Segment Under Asset Test?
Transportation	\$ 700,000	IN	\$300,000	Yes
Oil refining	950,000	IN	300,000	Yes
Insurance	180,000	IN	300,000	No
Finance	1,170,000	IN	300,000	Yes
Total	<u>\$3,000,000</u>			

- Segmen ini dilaporkan (*reportable*) jika aset yang dpt diidentifikasi $\geq 10\%$ dari aset segmen gabungan:

$$\text{Threshold} = 10\%(3,000) = \$300$$

Example: 10% Asset Test

	Operating segment's identifiable assets	Reportable?
Transportation	\$700	Yes
Oil refining	950	Yes
Insurance	180	No
Financing	<u>1,170</u>	Yes
Total	<u>\$3,000</u>	

- Segmen ini dilaporkan (*reportable*) jika aset yang dpt diidentifikasi $\geq 10\%$ dari aset segmen gabungan:
 $Threshold = 10\%(3,000) = \300
- Transportasi, penyulingan minyak dan pembiayaan adalah segmen yang dapat dilaporkan

10% Profit or Loss Test

- Nilai absolut laba rugi yang dapat dilaporkan segmen adalah 10% atau lebih besar dari
 1. Laba laporan gabungan dari semua segmen yang melaporkan laba, atau
 2. Nilai absolut dari rugi laporan semua segmen yang melaporkan rugi.
 - *Operasi segmen untung atau rugi*
 - Tidak didefinisikan oleh GAAP
 - Pengambilan keputusan manajemen
 - *Mungkin menyertakan atau mengecualikan pendapatan dan biaya umum*

Example: 10% Profit or Loss Test

505

- Memisahkan segmen menguntungkan dan tidak menguntungkan.

Segment	Operating Segment's Operating Profit	Operating Segment's Operating Loss	Test Value	Reportable Segment Under Operating Profit Test?	
Transportation		\$(100,000)	≥	\$27,000	Yes
Oil refining	\$200,000		≥	27,000	Yes
Insurance	20,000		<	27,000	No
Finance	50,000		≥	27,000	Yes
Total	<u>\$270,000</u>	<u>\$(100,000)</u>			

- Untung atau rugi Segmen yang dilaporkan $\geq 10\%$ besar dari keuntungan gabungan atau kerugian gabungan.

\$270 is greater than \$100.
Threshold = $10\%(270) = \$27.$

Example: 10% Profit or Loss Test

- Memisahkan segmen menguntungkan dan tidak menguntungkan.

	Segment operating profit	Segment operating loss	Reportable?
Transportation		(100)	Yes
Oil refining	200		Yes
Insurance	20		No
Financing	<u>50</u>		Yes
Total	<u>270</u>	(100)	

- Untung atau rugi Segmen yang dilaporkan $\geq 10\%$ besar dari keuntungan gabungan atau kerugian gabungan.

\$270 is greater than \$100.
Threshold = $10\%(270) = \$27$.

- Transportasi, penyulingan minyak dan Pendanaan adalah segmen yang dilaporkan.



Segment and Interim Financial Reporting

3: Test for Additional Segments

75% External Revenue Test

FASB Statement No. 131 mensyaratkan

- bahwa pendapatan eksternal dari segmen yang dapat dilaporkan harus minimal 75%
- dari total pendapatan konsolidasian.
 - Mengecualikan pendapatan inter segment
 - Jika pendapatan eksternal segmen yang dapat dilaporkan tidak mencukupi
 - *Tambah segmen lain hingga Uji 75% terpenuhi*

Preliminary Segment Test Results

- Berdasarkan pada Uji pendapatan 10%, aset 10%, laba dan rugi 10%:
 - Tiga segment *reportable*
 - *Transportasi*
 - *Penyulingan minyak (Oil refining)*
 - *Pendanaan (Financing)*
 - Satu segmen *non-reportable* yang menjadi "all other"
 - *Insurance*
- Sekarang, periksa untuk melihat apakah tiga uji cukup!

Example: 75% External Revenue

	Operating segment revenue	Intersegment revenue	Total segment revenue	Reportable?
Transportation	\$360	\$0	\$360	Yes
Oil refining	405	480	885	Yes
Insurance	95	20	115	No
Financing	<u>140</u>	<u>0</u>	<u>140</u>	No
Total	<u>\$1,000</u>	<u>\$500</u>	<u>\$1,500</u>	

- *Kembali memeriksa daftar tes segmen 10% pendapatan, kita sekarang melihat segmen pendapatan tanpa data penjualan intersegment.*
- Segmen yang cukup telah diidentifikasi apakah pendapatan segmen *reportable* $\geq 75\%$ pendapatan konsolidasian.

$$\text{Threshold} = 75\%(1,000) = \$750$$

$$\$360 + 405 + 140 > \$750 \dots \text{Yes!}$$

Operating Segment

Brunswick

508

INFORMATION ABOUT THE OPERATIONS OF BRUNSWICK'S OPERATING SEGMENTS IS SET FORTH BELOW:

Operating Segments

	Net Sales			Operating Earnings (Loss)			Total Assets ^(A)	
	2015	2014	2013	2015	2014	2013	2015	2014
<i>(in millions)</i>								
Marine Engine	\$ 2,314.3	\$ 2,189.4	\$ 2,088.1	\$ 350.4	\$ 309.1	\$ 284.2	\$ 981.8	\$ 908.3
Boat	1,274.6	1,135.8	1,032.0	37.6	17.2	(21.8)	379.7	376.5
Marine eliminations	(277.8)	(255.8)	(236.4)	—	—	—	—	—
Total Marine	3,311.1	3,069.4	2,883.7	388.0	326.3	262.4	1,361.5	1,284.8
Fitness	794.6	769.3	716.0	116.5	115.3	108.1	625.1	578.4
Pension - non-service costs	—	—	—	(94.0)	(42.7)	(18.7)	—	—
Corporate/Other	—	—	—	(78.8)	(70.4)	(70.0)	1,165.9	1,224.7
Total	<u>\$ 4,105.7</u>	<u>\$ 3,838.7</u>	<u>\$ 3,599.7</u>	<u>\$ 331.7</u>	<u>\$ 328.5</u>	<u>\$ 281.8</u>	<u>\$ 3,152.5</u>	<u>\$ 3,087.9</u>

Operating Segment

Brunswick

508

INFORMATION ABOUT THE OPERATIONS OF BRUNSWICK'S OPERATING SEGMENTS IS SET FORTH BELOW:

	<i>Depreciation</i>			<i>Amortization</i>		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
<i>(in millions)</i>						
Marine Engine	\$ 47.4	\$ 44.3	\$ 40.0	\$ 2.1	\$ 2.2	\$ 1.9
Boat	26.6	24.9	21.2	0.7	0.7	0.8
Fitness	9.1	6.9	6.0	0.2	—	—
Corporate/Other	2.8	2.2	1.5	—	—	—
Total	<u>\$ 85.9</u>	<u>\$ 78.3</u>	<u>\$ 68.7</u>	<u>\$ 3.0</u>	<u>\$ 2.9</u>	<u>\$ 2.7</u>
	<i>Capital Expenditures</i>			<i>Research & Development Expense</i>		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
<i>(in millions)</i>						
Marine Engine	\$ 77.4	\$ 57.9	\$ 77.0	\$ 78.9	\$ 72.5	\$ 70.6
Boat	37.7	46.6	39.7	22.3	23.8	22.4
Fitness	16.9	19.6	8.4	24.7	23.3	21.8
Corporate/Other	0.5	0.7	1.4	—	—	—
Total	<u>\$ 132.5</u>	<u>\$ 124.8</u>	<u>\$ 126.5</u>	<u>\$ 125.9</u>	<u>\$ 119.6</u>	<u>\$ 114.8</u>

Geographic Segment

Brunswick

508

INFORMATION ABOUT THE OPERATIONS OF BRUNSWICK'S OPERATING SEGMENTS IS SET FORTH BELOW:

Geographic Segments

<i>(in millions)</i>	<i>Net Sales</i>			<i>Long-Lived Assets</i>	
	2015	2014	2013	2015	2014
United States	\$ 2,727.8	\$ 2,400.0	\$ 2,214.6	\$ 429.3	\$ 367.5
International	1,377.9	1,438.7	1,385.1	62.7	72.9
Corporate/Other	—	—	—	13.2	19.9
Total	<u>\$ 4,105.7</u>	<u>\$ 3,838.7</u>	<u>\$ 3,599.7</u>	<u>\$ 505.2</u>	<u>\$ 460.3</u>

(A) For 2014, total assets reported on the Consolidated Balance Sheets includes \$30.0 million of current assets held for sale and \$12.6 million of longterm assets held for sale.

Segment and Interim Financial Reporting

4: Disclosures

Disclose for Each Reportable Segment

Laba atau rugi
Aset Total

Pendapatan dari

- Pelanggan eksternal
- Segmen lain
- Bunga
- Laba dari investasi metode ekuitas

Pos Beban

- Bunga
- Depresiasi dan amortisasi

Pos Laporan Rugi laba lain

- Pos tdk biasa (Unusual)
- Pos ekstra ordinari

Pos non kas Signifikan

selain dari depresiasi ...

Segment and Interim Financial Reporting

5: Reconciling Segments to Consolidated Amounts

Reconciliations

- Daftar rekonsiliasi harus disediakan untuk menjelaskan perbedaan antara jumlah segmen dan total konsolidasian
 1. Pendapatan segmen yang dapat dilaporkan untuk pendapatan konsolidasian
 - *Pendapatan Inter segmen*
 2. laba rugi segmen yang dapat dilaporkan pada pajak sebelum laba konsolidasian
 - *Pendapatan intersegmen, biaya, dan biaya umum atau alokasian*

Reconciliations (*cont.*)

3. Aset segmen yang dapat dilaporkan pada aset konsolidasian
 - Aset korporasi
4. Jika informasi penting lainnya diungkapkan, merekonsiliasi jumlah segmen dengan jumlah konsolidasian untuk setiap item



Segment and Interim Financial Reporting

6: Enterprise-wide Disclosures

Additional Disclosures

Luas pengungkapan-perusahaan tambahan

- Diperlukan jika belum dilaporkan dengan informasi segmen

1. Produk dan layanan

- *Pendapatan oleh lini produk/produk, Jasa*

2. Informasi geografis

- *Pendapatan dan aset tetap*
- *Dalam dan luar negeri*
- *Negara tertentu jika > 10%*

Additional Disclosures (*cont.*)

3. Pelanggan utama

- Pendapatan Pelanggan $> 10\%$ Revenues
- Segmen yang memiliki pendapatan tersebut
- *Tidak diperlukan: identitas pelanggan*

Segment and Interim Financial Reporting

7: Interim versus Annual Reporting

Accounting for Interim Periods

Pertanyaan tentang periode interim

Dalam hal laporan triwulanan:

- *Apakah setiap laporan triwulanan terpisah dari tiga perempat tahun yang lain?,*
- *atau setiap laporan triwulanan?*
- *salah satu dari empat bagian integral dari laporan tahunan?*

APB Opinion No. 28

- *mengatakan hal itu adalah bagian integral dari laporan tahunan*

An Integral Part

- Sebagai bagian integral dari laporan tahunan
 - Pada dasarnya mengikuti prosedur pelaporan tahunan
 - Mungkin membuat beberapa modifikasi agar memungkinkan lebih sering pelaporan
- Integral dengan laporan tahunan
 - Pajak kuartalan adalah sebagai bagian dari pajak tahunan, mungkin menggunakan tarif efektif rata-rata
- Laporan terpisah
 - Setiap kuartal memunculkan (bears) pajak sendiri, mungkin menggunakan tingkat pajak marjinal

Product Cost Modifications

- Menggunakan metode laba kotor untuk memperkirakan persediaan dan biaya penjualan
- Untuk persediaan LIFO, mungkin menganggap bahwa likuidasi lapisan (layers) adalah sementara, dengan penggantian lapisan sebelum akhir tahun
- Lebih rendah antara biaya atau pasar (LoCoM) untuk persediaan dapat mempertimbangkan hasil akhir tahun harapan
- Varian biaya Standar mungkin akan ditangguhkan jika diharapkan dapat diserap oleh (sistem biaya pada) akhir tahun

Other Expense Modifications

- Biaya tahunan mungkin dialokasikan
- Biaya iklan mungkin akan ditangguhkan untuk periode interim kemudian jika secara jelas diaplikasikan
 - Hanya pada tahun fiskal yang sama
- Pajak penghasilan dari operasi berjalan
 - Use an estimated effective annual tax rate
 - Menggunakan tarif pajak tahunan efektif estimasian
- Pajak Penghasilan pada item yang tidak biasa, jarang dan lainnya
 - Menghitung secara terpisah dan memasukan dalam periode interim yang mengandung item tersebut

Segment and Interim Financial Reporting

8: Interim-Period Income Taxes

Tax Rates

<i>If Taxable Income Is:</i>		<i>The Tax Is:</i>			
Over	But Not Over	Pay	+	Excess	Of the Amount Over
0	\$ 50,000			15%	0
\$ 50,000	75,000	\$ 7,500	+	25	\$ 50,000
75,000	100,000	13,750	+	34	75,000
100,000	335,000	22,250	+	39	100,000
335,000	—			34	0

Pajak interim pada operasi didasarkan pada tarif pajak tahunan efektif estimasian

- *Jika penghasilan kena pajak tahunan yang diharapkan = \$120,000*
- *Pajak = \$22,250 + .39(120,000 – 100,000) = \$30,050*
- *Tarif pajak efektif = 30,050 / 120,000 = 25.042%*
- *Tingkat 25.042% digunakan untuk semua empat kuartal.*

Interim Period Disclosures

Penjualan atau pendapatan
bruto

Provisi untuk pajak

Pos ekstra ordinari, neto dari
pajak

Efek kumulatif dari
perubahan akuntansi

Laba bersih

Additional items:

1. Dasar, EPS diencerkan
2. Pendapatan musiman, biaya dan pengeluaran
3. Perubahan signifikan dalam perkiraan pajak
4. Pos Pelepasan, ekstra ordinari, tidak biasa dan jarang
5. Pos kontijen
6. Perubahan dalam prinsip-prinsip akuntansi atau perkiraan
7. Perubahan signifikan dalam posisi keuangan

Other Interim Disclosures

- Pengungkapan informasi segmen dikurangi untuk laporan interim
- SEC mensyaratkan
 - Q1, Q2, Q3 dan laporan tahunan
 - Persyaratan Kuartalan mirip tahunan
 - Perbandingan informasi
 - *Kuartal saat ini vs tahun lalu*
 - *Triwulanan dan gabungan setahun (year-to-date)*

RINGKASAN

- Saat ini GAAP mensyaratkan **pengungkapan** tentang segmen **operasi**.
 - Segmen operasi perusahaan bisnis publik ditentukan oleh **struktur** organisasi internal perusahaan.
 - Metode tentang pengidentifikasian segmen disebut pendekatan manajemen.
 - Kriteria agregasi dan tes materialitas menentukan segmen operasi mana yang dapat dilaporkan.

RINGKASAN

- Pengungkapan diperlukan untuk setiap segmen operasi yang dilaporkan, termasuk deskripsi tentang:
 - jenis produk dan layanan yang dijual,
 - **ukuran** laba atau rugi yang digunakan secara internal untuk mengevaluasi segmen, dan
 - total aset.

RINGKASAN

- Pengungkapan lain atas pendapatan, biaya, keuntungan, kerugian dan aset dapat dilakukan
 - jika jumlah ini disertakan dalam ukuran keuntungan atau kerugian dan **segmen-aset** yang direviu oleh pimpinan pembuat keputusan.

RINGKASAN

- Data segmen yang dapat dilaporkan direkonsiliasi dengan jumlah konsolidasian perusahaan.
- Informasi segmen terbatas juga diungkapkan dalam laporan triwulanan.

RINGKASAN

- GAAP juga mensyaratkan pengungkapan secara luas perusahaan.
 - Sebuah perusahaan harus mengungkapkan informasi tentang produk dan layanan, wilayah geografis, dan pelanggan utama
 - **kecuali** jika informasi tersebut dimasukkan sebagai bagian dari pengungkapan **segmen**.

RINGKASAN

- Informasi segmen adalah penting
 - untuk analisis efektif atas laporan keuangan
 - karena peluang untuk ekspansi dan persyaratan modal berbeda bagi industri dan wilayah geografis.
- GAAP untuk pengungkapan laporan keuangan **interim** membantu untuk memastikan
 - bahwa laporan keuangan interim menyediakan informasi tepat waktu.

RINGKASAN

- Namun, banyak informasi didasarkan pada perkiraan, dan laporan adalah tidak auditan.
- Setiap periode interim dianggap sebagai **bagian** integral dari periode tahunan.
 - hasilnya, informasi periode interim didasarkan pada prinsip-prinsip akuntansi yang digunakan dalam laporan tahunan terakhir.
 - Namun, beberapa modifikasi pada tanggal laporan interim mungkin diperlukan sehingga hasil periode interim melengkapi hasil tahunan operasi.

Reference

- Beams, F. A., Anthony, J.H., Bettinghaus, B., and Smith, K.A. 2018. *Advanced Accounting*. 13rd Edition. Pearson. (atau yang terbaru). **Chapter 15**
- David, Jeanne M. 2016. *Chapter 14: Foreign Currency Financial Statements*, 10th edition by Floyd A. Beams, Robin P. Clement, Joseph H. Anthony, and Suzanne Lowensohn. Diunduh Kamis, 20 Oktober 2016, 05:25:42