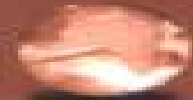


GLOBAL
EDITION



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

Preface 17

CHAPTER 1

Business Combinations 23

CHAPTER 2

Stock Investments—Investor Accounting and Reporting 51

CHAPTER 3

An Introduction to Consolidated Financial Statements 85

CHAPTER 4

Consolidation Techniques and Procedures 119

CHAPTER 5

Intercompany Profit Transactions—Inventories 183

CHAPTER 6

Intercompany Profit Transactions—Plant Assets 209

CHAPTER 7

Intercompany Profit Transactions—Bonds 243

CHAPTER 8

Consolidations—Changes in Ownership Interests 271

CHAPTER 9

Indirect and Mutual Holdings 301

CHAPTER 10

Subsidiary Preferred Stock, Consolidated Earnings per Share, and Consolidated Income Taxation 335

CHAPTER 11

Consolidation Theories, Push-Down Accounting, and Corporate Joint Ventures 385

CHAPTER 12

Derivatives and Foreign Currency: Concepts and Common Transactions 421

CHAPTER 13

Accounting for Derivatives and Hedging Activities 441

CHAPTER 14

Foreign Currency Financial Statements 471

CHAPTER 15

Segment and Interim Financial Reporting 503

CHAPTER 16

Partnerships—Formation, Operations, and Changes in Ownership Interests 529

CHAPTER 17

Partnership Liquidation 565

CHAPTER 18

Corporate Liquidations and Reorganizations 593

CHAPTER 19

An Introduction to Accounting for State and Local Governmental Units 627

CHAPTER 20

Accounting for State and Local Governmental Units—Governmental Funds 665

CHAPTER 21

Accounting for State and Local Governmental Units—Proprietary and Fiduciary Funds 713

CHAPTER 22

Accounting for Not-for-Profit Organizations 739

CHAPTER 23

Estates and Trusts 775

Glossary 795

Index 803

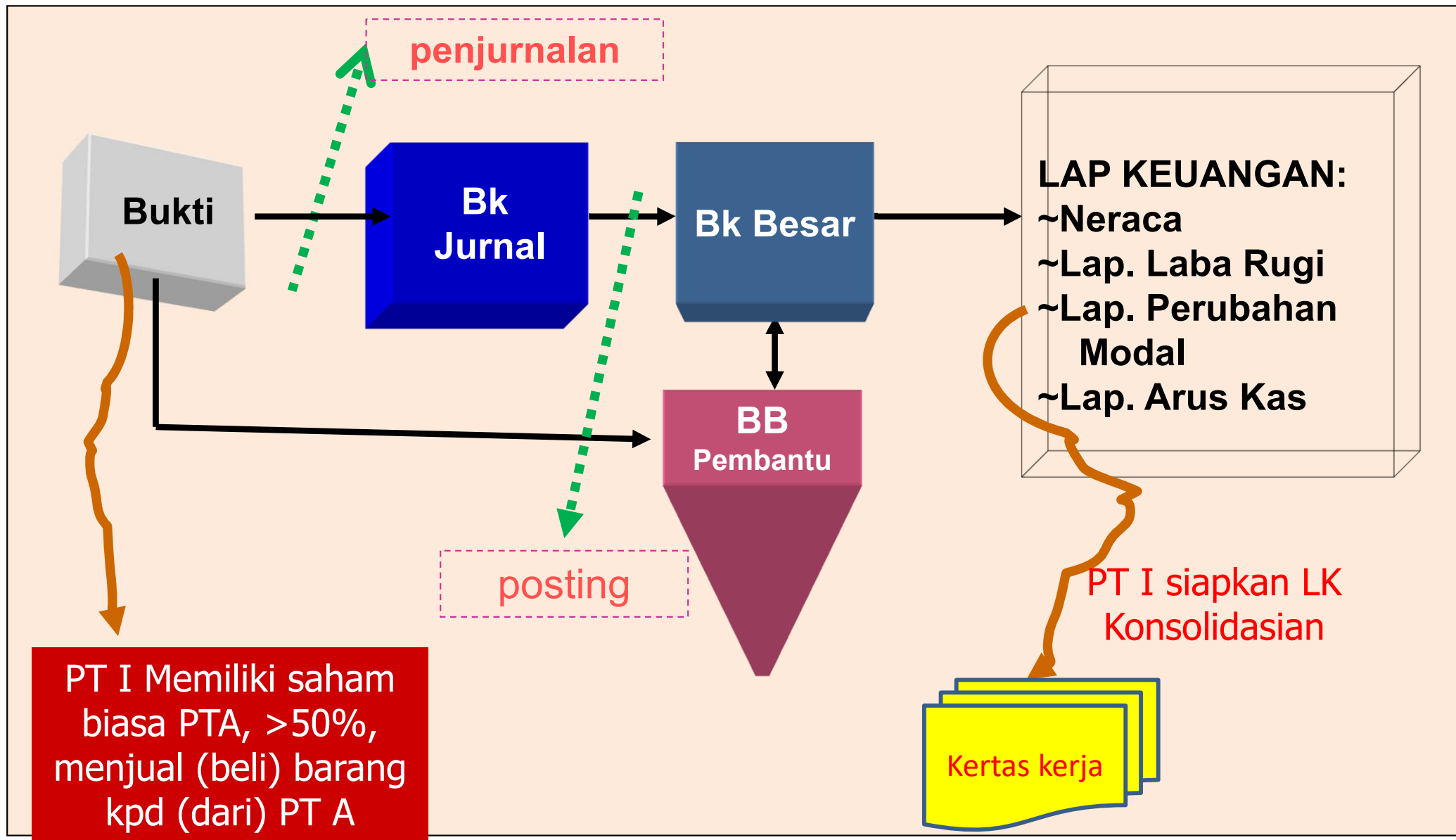
CHAPTER 5

Intercompany Profit Transactions—Inventories	169
Intercompany Inventory Transactions	170
Downstream and Upstream Sales	174
Unrealized Profits From Downstream Sales	177
Unrealized Profits From Upstream Sales	179
Consolidation Example—Intercompany Profits From Downstream Sales	182
Consolidation Example—Intercompany Profits From Upstream Sales	184
Appendix:	
The 1933 Securities Act	
The Securities Exchange Act of 1934	
The Sarbanes–Oxley Act	
The Registration Statement for Security Issues	
The Integrated Disclosure System	
Sec Developments	



Chapter 5

SIKLUS (PROSES) AKUNTANSI KEUANGAN



Intercompany Profit Transactions – Inventories

1. Memahami **dampak** keuntungan antar perusahaan afiliasi dalam persediaan dalam mempersiapkan kertas kerja konsolidasi
2. Menerapkan konsep **hulu** versus **hilir** (*upstream versus downstream*) transfer persediaan
3. Menunda **laba belum direalisasi** persediaan yang tersisa dalam persediaan akhir
4. Mengakui laba dari persediaan realisasian, yang ditangguhkan sebelumnya dalam persediaan awal.
5. Menyesuaikan perhitungan jumlah kepentingan *noncontrolling* (NCI) dalam keberadaan laba persediaan antar perusahaan afiliasi
6. Suplemen elektronik: memahami perbedaan dalam teknik kertas kerja konsolidasi terkait dengan laba persediaan antar perusahaan afiliasi ketika perusahaan induk menggunakan metode tidak lengkap ekuitas atau metode biaya

- 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,

- Bab 5 hingga 7 mencakup transaksi antar perusahaan untuk:
 - persediaan, → Bab 5
 - aset pabrik (*plant assets*) → Bab 6, dan
 - Obligasi → Bab 8.
- Lampiran untuk Bab 5 mengulas persyaratan akuntansi dari SEC (di Indonesia **BAPEPAM**).

- Buku Beams membahas **laporan Konsolidasian**
 - untuk menunjukkan posisi keuangan dan hasil operasi dua atau lebih afiliasi seolah-olah mereka **satu entitas**.
 - mengeliminasi **efek** transaksi antara afiliasi (disebut sebagai transaksi antar perusahaan = *inter company*) dari Laporan Keuangan Konsolidasian
 - Transaksi tersebut dapat mengakibatkan saldo rekening timbal balik pada buku-buku perusahaan afiliasi.

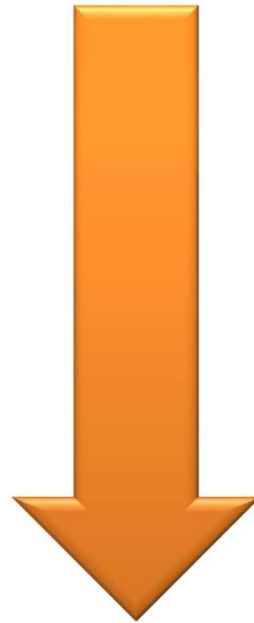
- Contoh: transaksi “**penjualan** antar perusahaan afiliasi” menghasilkan:
 - Saldo timbal balik “**penjualan**” vs “**pembelian**” (atau harga pokok penjualan), serta
 - saldo timbal balik untuk “**Piutang Dagang**” vs “**Utang Dagang**”.

- Transaksi **pinjaman** antar perusahaan menghasilkan:
 - saldo timbal balik **piutang** vs **utang** wesel, serta
 - saldo resiprokal **pendapatan** vs **beban** bunga
- Transaksi ini adalah transaksi intra perusahaan
 - kita **mengeliminasi** efeknya dalam proses konsolidasi.

GAAP secara ringkas mensarikan prosedur konsolidasi:

- *saldo dan transaksi **antar perusahaan** akan dihilangkan.*
 - *saldo rekening terbuka **antar perusahaan**, kepemilikan sekuritas, penjualan dan pembelian, bunga, dividen, dll.*
- *Laporan keuangan konsolidasian didasarkan pada asumsi bahwa laporan mewakili posisi keuangan dan hasil operasi **satu entitas ekonomi tunggal**,*
 - *laporan tersebut tidak termasuk keuntungan atau kerugian pada transaksi **antara** entitas dalam kelompok konsolidasi.*
 - *setiap pendapatan atau kerugian antar perusahaan pada aset-aset yang tersisa dalam kelompok konsolidasian akan dieliminasi;*

1: Intercompany Inventory Profits



- Untuk Lap Keu Konsolidasian,
 - “saldo dan transaksi antar perusahaan afiliasi akan **dieliminasi.**” [FASB ASC 810-10-45-1]
- Menunjukkan laba dan posisi keuangan **seolah-olah** transaksi antar perusahaan tidak pernah terjadi

- Laba pada penjualan (dari) persediaan antar perusahaan afiliasi,
 - **Diakui** jika barang telah dijual lagi kepada **pihak luar**,
 - **Ditangguhkan** jika barang masih dipegang sebagai persediaan,

- Laba yang ditangguhkan sebelumnya dalam **persediaan awal** diakui dalam periode barang tsb dijual. ,
- Dengan asumsi **FIFO**
 - Persediaan awal dijual
 - Persediaan akhir adalah dari pembelian periode sekarang

- Selama 2011, Pet menjual barang-barang yang kosnya \$1.000 kepada Anak perusahaannya, Sim, pada **tingkat laba kotor sebesar 30%**. Sim **tidak** mempunyai saldo persediaan pada akhir 2011. entri kertaskerja untuk 2011:

Sales (-R, -SE)	1,300	
Cost of sales (-E, +SE)		1,300
Eliminate intercompany sales = \$1,000 x (1+30%) = \$1,300		

- Semua penjualan (dari) persediaan antar perusahaan **telah dijual** lagi ke pihak luar, sehingga menghapus harga penjualan penuh dari penjualan dan biaya pokok penjualan.
 - Penjualan Pet dikurangi \$1,300.
 - HPP Sim dikurangi \$1,300.
- Entri yang sama digunakan jika Sim menjual kepada Pet

No Intercompany Profits in Inventories

170

- Selama 2016, Pop menjual barang-barang yang kosnya \$40,000 pada Anak perusahaannya, Son, pada **tingkat laba kotor sebesar 20%**. (=48.000). Son **tidak** mempunyai saldo persediaan pada akhir 2016, dan menjualnya sebesar \$60.000. entri kertaskerja untuk 2016:

POP'S BOOKS

Inventory (+A)	40,000	
Accounts payable (+L)		40,000
To record purchases on account from other entities.		
Accounts receivable—Son (+A)	48,000	
Sales (R, +SE)		48,000
To record intercompany sales to Son.		
Cost of sales (E, -SE)	40,000	
Inventory (-A)		40,000
To record cost of sales to Son.		



HILIR

No Intercompany Profits in Inventories

170

- Selama 2016, Pop menjual barang-barang yang kosnya \$40,000 pada Anak perusahaannya, Sim, pada **tingkat laba kotor sebesar 20%**. (=48.000). Son **tidak** mempunyai saldo persediaan pada akhir 2016, dan menjualnya sebesar \$60.000. entri kertaskerja untuk 2016

SON'S BOOKS

Inventory (+A)	48,000	
Accounts payable—Pop (+L)		48,000
To record intercompany purchases from Pop.		
Accounts receivable (+A)	60,000	
Sales (R, +SE)		60,000
To record sales to customers outside the consolidated entity.		
Cost of sales (E, -SE)	48,000	
Inventory (-A)		48,000
To record cost of sales to customers.		

HILIR

No Intercompany Profits in Inventories

170

- Eliminasi tahun 2016: Pop
 - Penjualan vs HPP

	Pop	100% Son	Adjustments and Eliminations	Consolidated
Sales	\$48,000	\$60,000	a 48,000	\$60,000
Cost of sales	40,000	48,000	a 48,000	40,000
Gross profit	<u>\$ 8,000</u>	<u>\$12,000</u>		<u>\$20,000</u>

No Intercompany Profits in Inventories

171

- Selama 2017, Pop menjual barang-barang yang kosnya \$60,000 kepada Anak perusahaannya, Son sebesar \$72,000 (**tingkat laba kotor sebesar 20%**). Son **tidak** mempunyai saldo persediaan pada akhir 2017, dan menjualnya sebesar \$75.000. entri kertas kerja untuk 2017:

POP'S BOOKS

Inventory (+A)	60,000	
Accounts payable (+L)		60,000
To record purchase on account from other entities.		
Accounts receivable—Son (+A)	72,000	
Sales (R, +SE)		72,000
To record intercompany sales to Son.		
Cost of sales (E, -SE)	60,000	
Inventory (-A)		60,000
To record cost of sales to Son.		

HILIR

No Intercompany Profits in Inventories

171

- Selama 2017, Pop menjual barang-barang yang kosnya \$60,000 pada Anak perusahaannya, Son sebesar \$72,000 (**tingkat laba kotor sebesar 20%**). Son **tidak** mempunyai saldo persediaan pada akhir 2017, dan menjualnya sebesar \$75.000. entri kertaskerja untuk 2017:

SON'S BOOKS

Inventory (+A)		
Accounts payable—Pop (+L)		
To record <u>intercompany purchases</u> from Pop.		
Accounts receivable (+A)	72,000	72,000
Sales (R, +SE)		
To record sales to customers outside the consolidated entity.		
Cost of sales (E, -SE)	75,000	75,000
Inventory (-A)		
To record cost of sales to outside entities.		
	60,000	60,000

HILIR

No Intercompany Profits in Inventories

171

- Eliminasi tahun 2017: Pop

	Pop	Son	Adjustments and Eliminations		Consolidated
<i>Income Statement</i>					
Sales	\$72,000	\$75,000	a 72,000		\$75,000
Cost of sales	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>	b 2,000	a 72,000	<u>50,000</u>
Gross profit	<u><u>\$12,000</u></u>	<u><u>\$15,000</u></u>			<u><u>\$25,000</u></u>
<i>Balance Sheet</i>					
Inventory		\$12,000		b 2,000	<u><u>\$10,000</u></u>

No Intercompany Profits in Inventories

171

- Eliminasi tahun 2017: Pop

a	Sales (– R, – SE)	72,000	
	Cost of sales (– E, + SE)		72,000

To eliminate intercompany sales and cost of sales.

b	Cost of sales (E, – SE)	2,000	
	Inventory (– A)		2,000

To eliminate intercompany profit from cost of sales and inventory.

Recognition of unrealized profit in Beginning Inventory

- Selama 2018, Pop menjual barang-barang yang kosnya \$80,000 untuk Anak perusahaannya, Son seharga \$96.000 (**tingkat laba kotor sebesar 20%**). Son menjual 76% barang tersebut seharga \$90,000. Son menjual barang dari persediaan awal \$12,000 seharga \$15.,000. entri kertaskerja untuk 2018:

POP'S BOOKS

Inventory (+A)	80,000	
Accounts payable (+L)		80,000
To record purchase on account from other entities.		
Accounts receivable—Son (+A)	96,000	
Sales (R, +SE)		96,000
To record intercompany sales to Son.		
Cost of sales (E, -SE)	80,000	
Inventory (-A)		80,000
To record cost of sales to Son.		



Recognition of unrealized profit in Beginning Inventory

- Selama 2018, Pop menjual barang-barang yang kosnya \$80,000 untuk Anak perusahaannya, Son seharga \$96.000 (**tingkat laba kotor sebesar 20%**). Son menjual 76% barang tersebut seharga \$90,000. Son menjual barang dari persediaan awal \$12,000 seharga \$15.,000. entri kertaskerja untuk 2018:

SON'S BOOKS

Inventory (+A)	96,000	
Accounts payable—Pop (+L)		96,000
To record intercompany purchases from Pop.		
Accounts receivable (+A)	105,000	
Sales (R, +SE)		105,000
To record sales of \$90,000 and \$15,000 to outside entities.		
Cost of sales (E, -SE)	84,000	
Inventory (-A)		84,000
To record cost of sales (\$96,000 transfer price × 75% sold) and \$12,000 from beginning inventory.		



Recognition of unrealized profit in Beginning Inventory

174

Eliminasi tahun 2018: Pop:

- Son jual 75% barang dari Pop
- Persediaan akhir = \$24,000
= \$96,000 x 25%
- Persediaan termasuk \$4.000 – ($\$24,000 / 1.2$ harga Trasfer = Laba belum direalisasi (LKBD)
- Kos \$80,000 = intercompany
 - \$6,000 + \$10,000 (saldo awal) dijual \$105,000
 - Sisa \$20,000 = persediaan akhir th 2018
 - LK direalisasi konsolidasian = \$35.000

Recognition of unrealized profit in Beginning Inventory

174

- Eliminasi tahun 2018: Pop

	Pop	Son	Adjustments and Eliminations		Consolidated
<i>Income Statement</i>					
Sales	\$96,000	\$105,000	a 96,000		\$105,000
Cost of sales	<u>80,000</u>	<u>84,000</u>	c 4,000	a 96,000	
				b 2,000	<u>70,000</u>
Gross profit	<u>\$16,000</u>	<u>\$ 21,000</u>			<u>\$ 35,000</u>
<i>Balance Sheet</i>					
Inventory		\$ 24,000		c 4,000	\$ 20,000
Investment in Son	XXX		b 2,000		

Recognition of unrealized profit in Beginning Inventory

174

- Eliminasi tahun 2018: Pop

a	Sales (– R, – SE)	96,000	
	Cost of sales (– E, + SE)		96,000
	To eliminate intercompany cost of sales and sales.		
b	Investment in Son (+ A)	2,000	
	Cost of sales (– E, + SE)		2,000
	To recognize previously deferred profit from beginning inventory.		
c	Cost of sales (E, – SE)	4,000	
	Inventory (– A)		4,000
	To defer unrealized profit in ending inventory.		

- Akhir tahun 2011, Pal menjual barang-barang yang kosnya \$500 kepada anak perusahaannya, Sal, dengan **tingkat laba kotor sebesar 25%**. Sal tidak mempunyai persediaan pada akhir 2011.
- Selama 2012, Pal menjual barang-barang tambahan dengan kos \$900 kepada Sal dgn tingkat laba kotor sebesar 40%. Sal memiliki \$200 barang-barang di tangan pada 12/31/2012. Entri Lembar kerja untuk 2012:

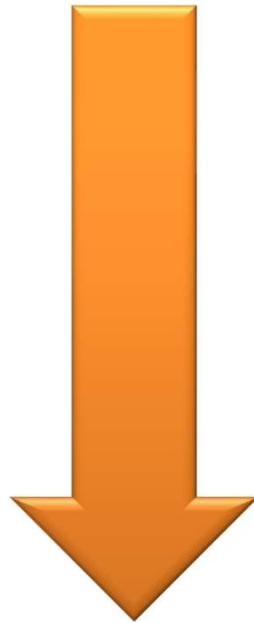
HILIR

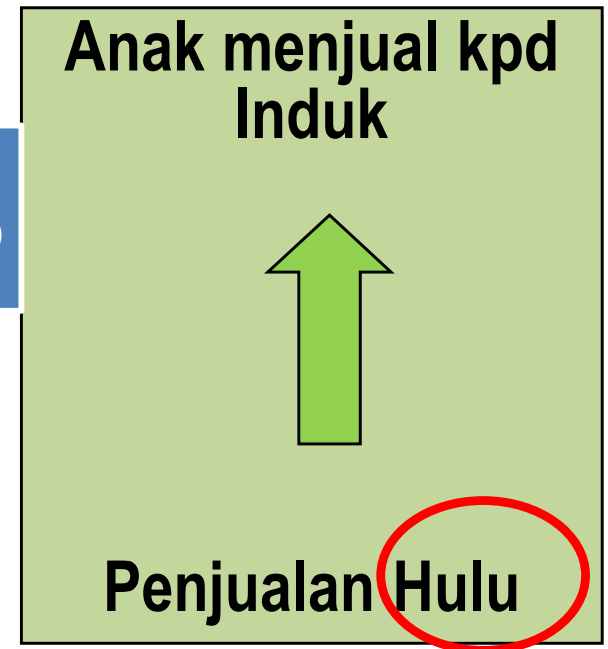
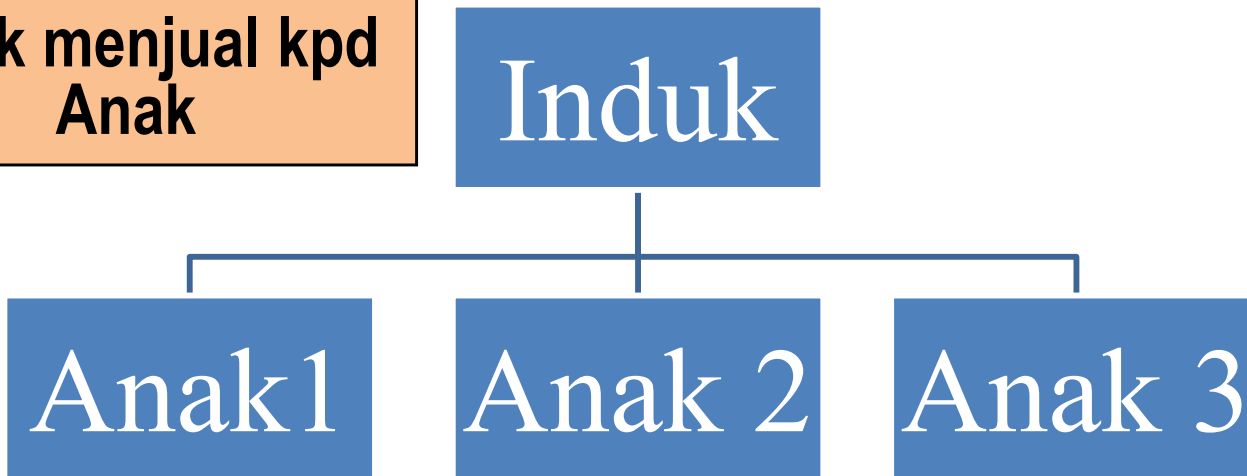
Sales (-R, -SE)	1,500	
Cost of sales (-E, +SE)		1,500
Eliminate intercompany sales = $\$900 / (1-40\%) = \$1,500$		
Cost of sales (E, -SE)	80	
Inventory (-A)		80
Defer profit in ending inventory = $\$200 \times 40\%$		

- Akhir tahun 2011, Pam menjual barang dengan kos \$300 kepada Anak perusahaannya, Sir, dengan mark-up sebesar 25%. Sir memiliki \$120 dari persediaan ini pada akhir tahun 2011.
- Selama 2012, Pam menjual lagi barang dengan kos \$500 kepada Sir pada tingkat 30% mark-up. Sir memiliki barang tsb sebesar \$260 pada 12/31/2012. Entri kertas kerja untuk tahun 2012:

Sales (-R, -SE)	650	
Cost of sales (-E, +SE)		650
Eliminate intercompany sales = $\$500 + 30\%(\$500) = \$650$		
Cost of sales (E, -SE)	60	
Inventory (-A)		60
Defer profits in ending inventory = $\$260 \times 30\%/130\%$		
Investment in Subsidiary (+A)	24	
Cost of sales (-E, +SE)		24
Realize profits from beginning inventory = $\$120 \times 25\%/125\% = \24		

2: Upstream & Downstream Inventory - Sales



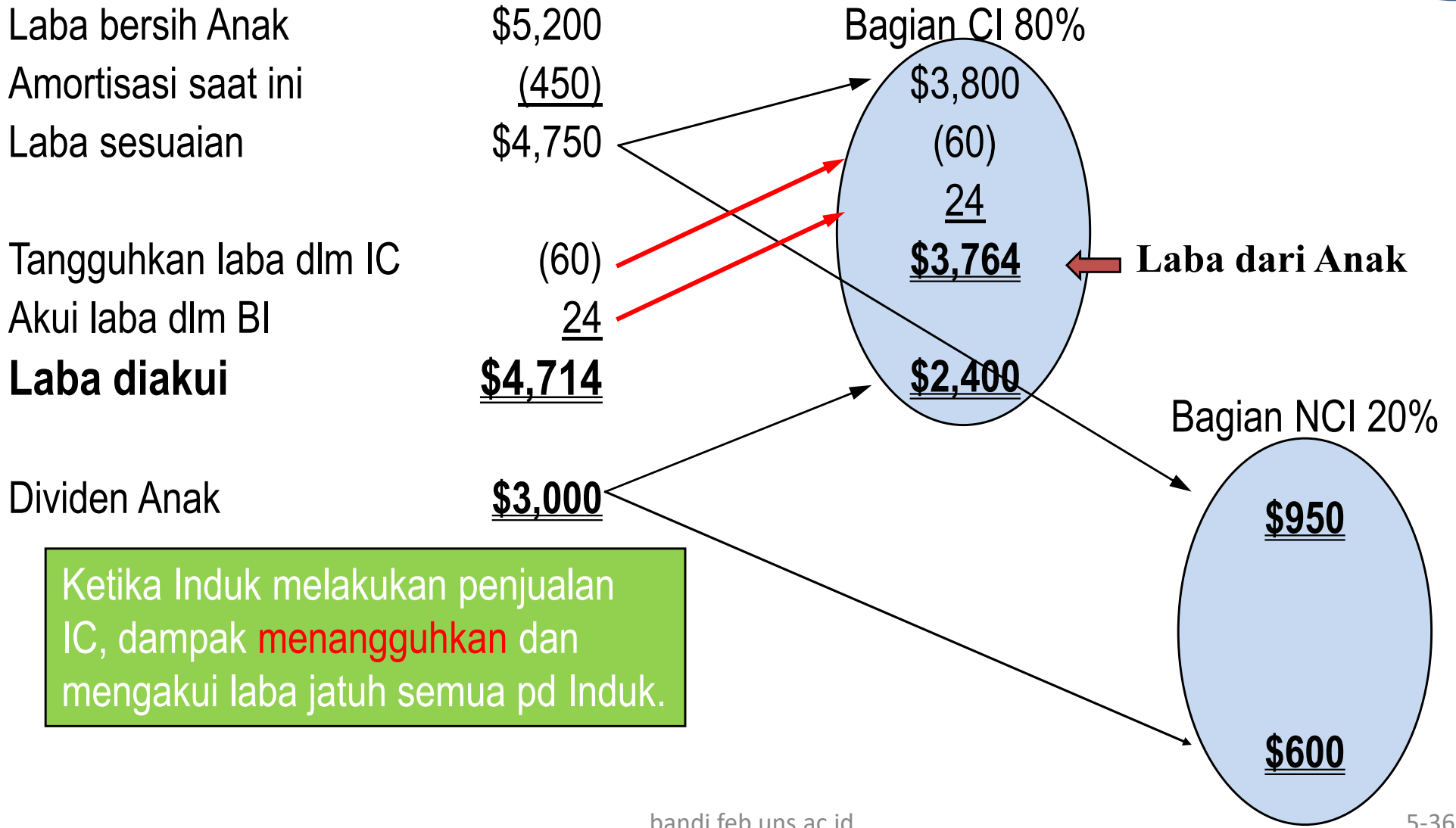


- Entri kertas kerja untuk **mengeliminasi** laba antar perusahaan afiliasi untuk penjualan hilir

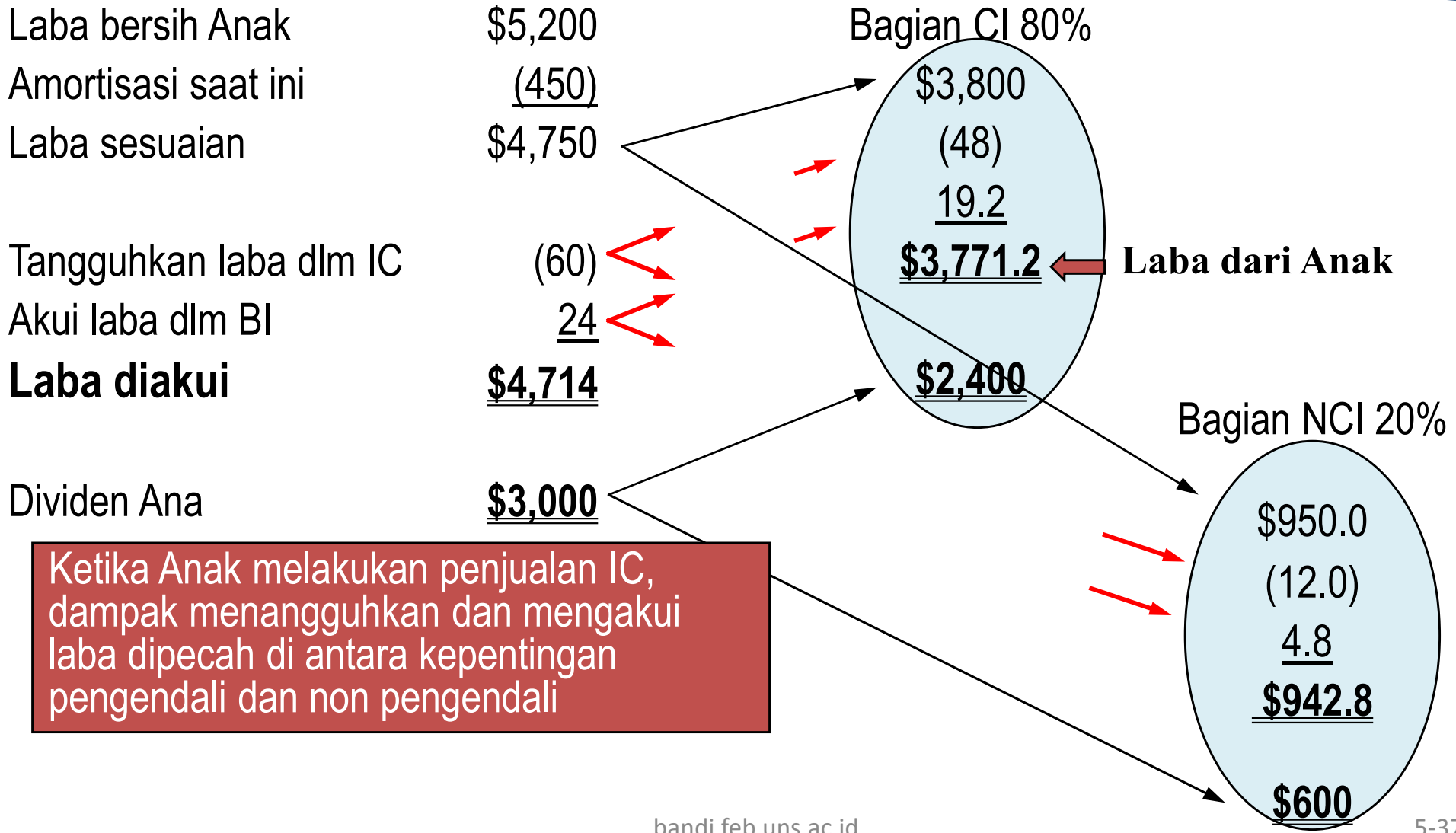
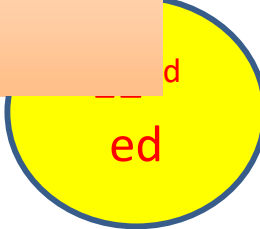
Sales (-R, -SE)	XXX	
Cost of sales (-E, +SE)		XXX
For the intercompany sales price		
Cost of sales (E, -SE)	XX	
Inventory (-A)		XX
For the profits in ending inventory		
Investment in Subsidiary (+A)	XX	
Cost of sales (-E, +SE)		XX
For the profits in beginning inventory		

- Untuk penjualan hulu, entri terakhir akan mencakup debit kepentingan *noncontrolling*, yang membagi laba realisasian antara kepentingan pengenddali dan non pengendali.

- Untuk tahun yang berakhir 12/31/2011:
 - Laba Anak sebesar \$5,200
 - Dividen Anak sebesar \$3,000
 - Amortisasi saat ini dari harga akuisi sebesar \$450
- Informasi penjualan *Intercompany* (IC):
 - Penjualan IC selama 2011 sebesar \$650
 - Laba IC dalam persediaan akhir sebesar \$60
 - Laba IC dalam persediaan awal sebesar \$24



Ketika Induk melakukan penjualan IC, dampak **menangguhkan** dan mengakui laba jatuh semua pd Induk.



Ketika Anak melakukan penjualan IC, dampak menangguhkan dan mengakui laba dipecah di antara kepentingan pengendali dan non pengendali

DOWNSTREAM Profits in Inventories

- Selama 2016 penjualan antar perusahaan \$100,000, persediaan termasuk IC profit \$20,000 **belum direalisasi**, P memiliki 80% saham biasa S, Data tahun 2016 sbb:

175

	Parent	Subsidiary
Sales	\$600	\$300
Cost of sales	300	180
Gross profit	<u>300</u>	<u>120</u>
Expenses	100	70
Parent's separate income	<u>\$200</u>	
Subsidiary's net income		<u>\$ 50</u>

DOWNSTREAM Profits in Inventories

176

- Selama 2016, efek NCI (\$000):
- Akun “Sales” dan “Cost of Sase” ada di P
- Laba untuk NCI 10 = $(50 \times 20\%)$

Downstream

Parent's separate income	\$200
Add: Income from subsidiary	
<i>Downstream</i>	
Equity in subsidiary's reported income less unrealized profit [$(\$50,000 \times 80\%) - \$20,000$]	20
<i>Upstream</i>	
Equity in subsidiary realized income [$(\$50,000 - \$20,000) \times 80\%$]	—
Parent net income	<u>\$220</u>

DOWNSTREAM Profits in Inventories

- Kertas kerja 2016, laporan konsolidasian

	Downstream Sales
Sales (\$900 – \$100)	\$800
Cost of sales (480 + \$20 – \$100)	<u>400</u>
Gross profit	400
Expenses (\$100 + \$70)	<u>170</u>
Consolidated net income	230
Less: Noncontrolling interest share	<u>10</u>
Controlling interest share of consolidated net income	<u><u>\$220</u></u>

UPSTREAMS Profits in Inventories

176

- Selama 2016, efek NCI (\$000):
- Akun “Sales” dan “Cost of Sase” ada di S
- Laba 10 = 50 x 20%

	Upstream
Parent's separate income	\$200
Add: Income from subsidiary	
<i>Downstream</i>	
Equity in subsidiary's reported income less unrealized profit $[(\$50,000 \times 80\%) - \$20,000]$	
<i>Upstream</i>	
Equity in subsidiary realized income $[(\$50,000 - \$20,000) \times 80\%]$	<u>24</u>
Parent net income	<u><u>\$224</u></u>

UPSTREAM Profits in Inventories

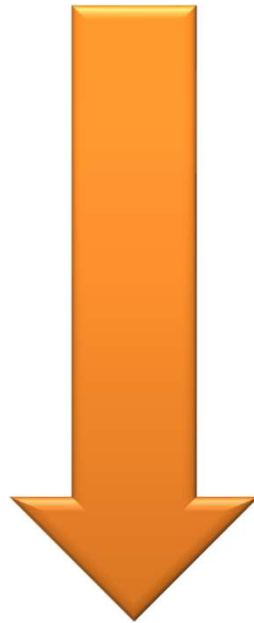
176

- Kertas kerja 2016, laporan konsolidasian

	Upstream Sales
Sales (\$900 – \$100)	\$800
Cost of sales (480 + \$20 – \$100)	<u>400</u>
Gross profit	400
Expenses (\$100 + \$70)	<u>170</u>
Consolidated net income	230
Less: Noncontrolling interest share	<u>6</u>
Controlling interest share of consolidated net income	<u><u>\$224</u></u>

Intercompany Profit Transactions – Inventories

3: Unrealized Profits in Ending Inventories



- Laba IC dalam persediaan akhir
 - Eliminasi pada akhir tahun
- Entri kertas kerja

Cost of sales (E, -SE)	XXX	
Inventories (-A)		XXX
For the unrealized profit		

- Pot memiliki 90% sb Sot yang diakuisisi pada nilai buku (tiada amortisasi). Selama tahun ini, Sot melaporkan laba \$10,000. Pot menjual barang kepada Sot selama thn tersebut sebesar \$15,000 termasuk tingkat laba sebesar \$6,250. Sot masih memegang 40% dari barang tersebut pada akhir tahun.
- Laba kotor belum direalisasi (LKBD) dalam persediaan akhir
 - $40\%(6,250) = \$2,500$
- Laba Pot dari Sot
 - $90\%(10,000) - 2,500 \text{ LKBD} = \$6,500$
- Bagian kepentingan *Noncontrolling*
 - $10\%(10,000) = \$1,000$

- Entri jurnal Pot untuk mencatat laba

Investment in Sot (+A)	6,500	
Income from Sot (R, +SE)		6,500

- Entri kertas kerja untuk eliminasi penjualan IC dan LKBD
(*unrealized profits*)

Sales (-R, -SE)	15,000	
Cost of goods sold (-E, +SE)		15,000
Cost of goods sold (E, -SE)	2,500	
Inventory (-A)		2,500

d
ed

	Pot	Sot	DR	CR	Consol
Sales	\$100.0	\$50.0	15.0		\$135.0
Income from Sot	6.5		6.5		0.0
Cost of sales	(60.0)	(35.0)	2.5	15.0	(82.5)
Expenses	<u>(15.0)</u>	<u>(5.0)</u>			(20.0)
Noncontrolling interest share			1.0		<u>(1.0)</u>
Controlling interest share	<u>\$31.5</u>	<u>\$7.5</u>			<u>\$31.5</u>

- Akan ada penyesuaian kredit untuk persediaan sebesar \$2,5 pada bagian neraca pada neraca lajur

- Jika penjualan sebagai **hulu**, penjualan oleh Sot kepada Pot:
- LKBD dalam persediaan akhir
 - $40\%(6,250) = \$2,500$
- Laba Pot dari Sot
 - $90\% \times (10,000 - 2,500) = \$6,750$
- Bagian kepentingan non pengendali
 - $10\% \times (10,000 - 2,500) = \750
- Dampak laba **hulu** (*Upstream*) untuk keduanya:
 - Bagian kepentingan pengendali
 - Bagian kepentingan non pengendali

Unrealized Profit in DOWNSTREAM

- Selama 2016 penjualan antar perusahaan \$100,000. LKBD \$20,000. Data tahun 2016 sbb:

	Parent	Subsidiary
Sales	\$600	\$300
Cost of sales	300	180
Gross profit	<u>300</u>	<u>120</u>
Expenses	100	70
Parent's separate income	<u>\$200</u>	
Subsidiary's net income		<u>\$ 50</u>

Unrealized Profit in DOWNSTREAM

- Selama 2016 penjualan antar perusahaan \$100,000. LKBD \$20.000. Data tahun 2016 sbb:

	Downstream	Upstream
Parent's separate income	\$200	\$200
Add: Income from subsidiary		
<i>Downstream</i>		
Equity in subsidiary's reported income less unrealized profit $[(\$50,000 \times 80\%) - \$20,000]$	20	
<i>Upstream</i>		
Equity in subsidiary realized income $[(\$50,000 - \$20,000) \times 80\%]$	—	24
Parent net income	<u>\$220</u>	<u>\$224</u>

Unrealized Profit in DOWNSTREAM

- Kertas kerja konsolidasian tahun 2016 sbb:

	Downstream Sales	Upstream Sales
Sales (\$900 – \$100)	\$800	\$800
Cost of sales (480 + \$20 – \$100)	<u>400</u>	<u>400</u>
Gross profit	400	400
Expenses (\$100 + \$70)	<u>170</u>	<u>170</u>
Consolidated net income	230	230
Less: Noncontrolling interest share	<u>10</u>	<u>6</u>
Controlling interest share of consolidated net income	<u><u>\$220</u></u>	<u><u>\$224</u></u>

Unrealized Profit in DOWNSTREAM

- Kertas kerja konsolidasian tahun 2016 sbb:

	Pam	Sun
Sales	\$100	\$50
Cost of goods sold	60	35
Gross profit	<u>40</u>	<u>15</u>
Expenses	15	5
Operating income	<u>25</u>	<u>10</u>
Income from Sun	9	—
Net income	<u><u>\$ 34</u></u>	<u><u>\$10</u></u>

Unrealized Profit in UPSTREAM

180

- Ketas kerja 2016:

Investment in Sun (+A)	9,000	
Income from Sun (R, +SE)		9,000
To record share of Sun's income.		
Income from Sun (-R, -SE)	2,500	
Investment in Sun (-A)		2,500
To eliminate unrealized profit on sales to Sun.		

Unrealized Profit in DOWNSTREAM

180

- Kertas kerja konsolidasian 2016, P memiliki CI 75% sbb:

	Pop	75% Son	Adjustments and Eliminations		Consolidated Statements
			Debits	Credits	
<i>Income Statement</i>					
Sales	\$250	\$150	a 20		\$380
Income from Son	33.75		c 33.75		
Cost of goods sold	(100)	(80)	b 5	a 20	(165)
Expenses	<u>(50)</u>	<u>(20)</u>			<u>(70)</u>
Consolidated net income					\$145
Noncontrolling interest share [($\$50,000 - \$5,000$) \times 25%]					<u>(11.25)</u>
Controlling interest share	<u>\$133.75</u>	<u>\$ 50</u>			<u>\$133.75</u>
<i>Balance Sheet</i>					
Inventory	\$ 8			b 5	
Investment in Son	XXX			c 33.75	

Unrealized Profit in DOWNSTREAM

180

- Kertas kerja konsolidasian 20176, P memiliki CI 75% sbb:

	Pop	75% Son	Adjustments and Eliminations		Consolidated Statements
			Debits	Credits	
<i>Income Statement</i>					
Sales	\$275	\$160			\$435
Income from Son	48.75		b 48.75		
Cost of goods sold	(120)	(85)		a 5	(200)
Expenses	<u>(60)</u>	<u>(15)</u>			<u>(75)</u>
Consolidated net income					\$160
Noncontrolling interest share [(\$60,000 + \$5,000) × 25%]					<u>(16.25)</u>
Controlling interest share	<u>\$143.75</u>	<u>\$ 60</u>			<u>\$143.75</u>
<i>Balance Sheet</i>					
Investment in Son	XXX		a 3.75	b 48.75	
Noncontrolling interest: January 1, 2017			a 1.25		

Unrealized Profit in DOWNSTREAM

177

- Selama 2016 penjualan Pum (=P) \$15,000, pada laba \$6,250. Persediaan termasuk IC profit 40%),
- Laba Pum \$2.500 $= (6.000 - 3500) =$ harga transfer dikurangi cost,
- P mencatat tahun 2016 sbb:

Investment in Sun (+A)	9,000	
Income from Sun (R, +SE)		9,000
To record share of Sun's income.		
Income from Sun (-R, -SE)	2,500	
Investment in Sun (-A)		2,500
To eliminate unrealized profit on sales to Sun.		

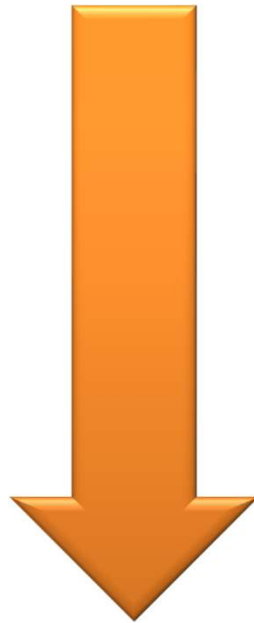
Unrealized Profit in DOWNSTREAM

178

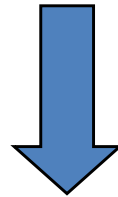
- Kertas kerja konsolidasian tahun 2016 sbb:

	Pam	90% Sun	Adjustments and Eliminations		Consolidated Statements
			Debits	Credits	
<i>Income Statement</i>					
Sales	\$100	\$50	a 15		\$135
Income from Sun	6.5		c 6.5		
Cost of goods sold	(60)	(35)	b 2.5	a 15	(82.5)
Expenses	<u>(15)</u>	<u>(5)</u>			<u>(20)</u>
Consolidated net income					\$ 32.5
Noncontrolling interest share (\$10,000 × 10%)					<u>(1)</u>
Controlling interest share	<u>\$ 31.5</u>	<u>\$10</u>			<u>\$ 31.5</u>
<i>Balance Sheet</i>					
Inventory		\$ 6		b 2.5	\$ 3.5
Investment in Sun	XXX			c 6.5	

4: Recognizing Profits from Beginning Inventories



- LKBD (laba kotor belum direalisasi) dalam persediaan akhir satu tahun

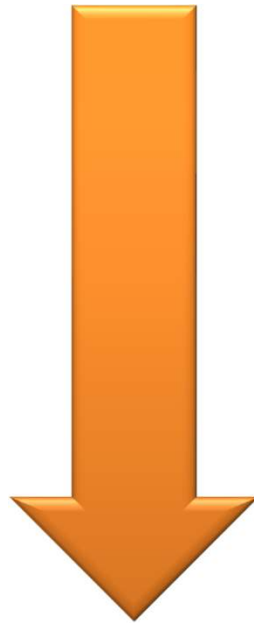


menjadi



- Laba bisa diakui dalam persediaan awal dari tahun berikutnya!

5: Impact on Noncontrolling Interest



- Dampak dari LKBD dalam persediaan akhir dan perealisasi labanya dalam persediaan awal tergantung pada arah dari penjualan IC
- Penjualan **hilir** (*Downstream sales*)
 - Pengaruhnya *full* pada Induk
- Penjualan hulu (*Upstream*)
 - Membagi pengaruh antara Induk dan kepentingan non pengendali

- Penjualan hilir:

Laba dari subsidiaries (=sub)

$$= CI\% * (\text{Sub's NI}) - \text{Profits in IC} + \text{Profits in BI}$$

Bagian kepentingan non pengendali

$$= NCI\% * (\text{Sub's NI})$$

- Penjualan Hulu:

Laba dari sub

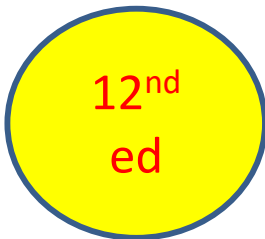
$$= CI\% * (\text{Sub's NI} - \text{Profits in IC} + \text{Profits in BI})$$

Bagian kepentingan non pengendali

$$= NCI\% * (\text{Sub's NI} - \text{Profits in IC} + \text{Profits in BI})$$

- Perry mengakuisi dalam 0% sb Salt pada 1/1/2011 sebesar \$420 ketika ekuitas Salt terdiri dari \$200 modal saham biasa dan \$200 RE. Persediaan Salt adalah *understated* sebesar \$50 dan bangunan, dengan umur ekonomis 20 thn, adalah *understated* sebesar \$100. jika ada eksees merupakan goodwill.

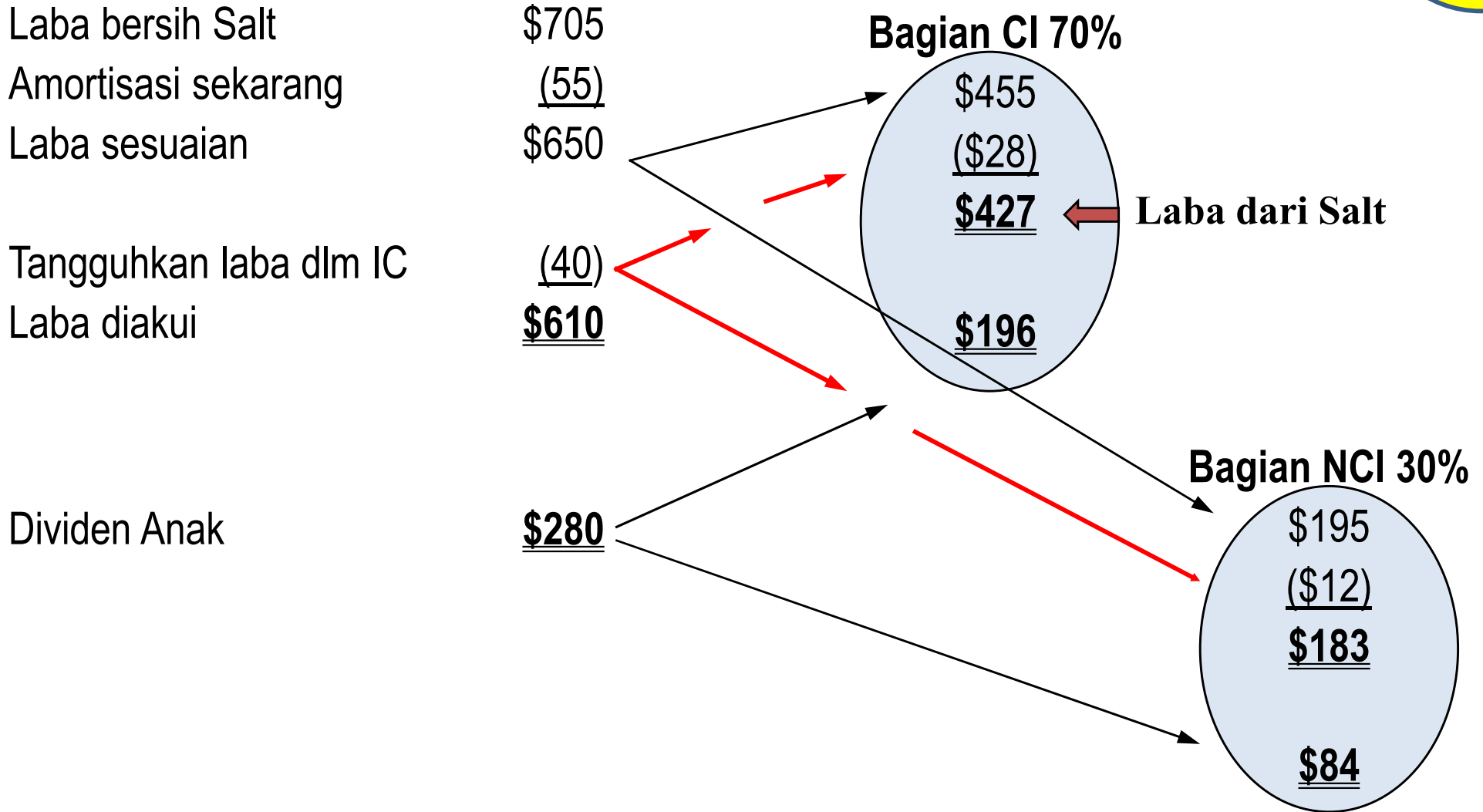
	2011		2012	
	<u>Perry</u>	<u>Salt</u>	<u>Perry</u>	<u>Salt</u>
Separate income	\$1,250	\$705	\$1,500	\$745
Dividends	\$600	\$280	\$600	\$300



- Selama th 2011, Salt menjual barang sebesar \$700 kepada Perry dengan *markup* 20%. Sebesar \$240 dari barang tersebut dalam persediaan akhir Perry.
- Dalam tahun 2012, Salt menjual barang sebesar \$900 kepada Perry dengan tingkat *markup* 25% dan Perry masih memiliki \$100 barang tersebut pada akhir tahun.

Kos dari Salt 70%	<u>\$420</u>
Nilai Tersirat dari Salt $420/0.70$	\$600
Nilai buku $200 + 200$	<u>400</u>
Ekses	<u>\$200</u>

	Unamort	Amort	Unamort	Amort	Unamort
<u>Allocated to:</u>	<u>1/1/11</u>	<u>2011</u>	<u>1/1/12</u>	<u>2012</u>	<u>12/31/12</u>
Inventory	50	(50)	0	0	0
Building	100	(5)	95	(5)	90
Goodwill	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>50</u>
	<u>200</u>	<u>(55)</u>	<u>145</u>	<u>(5)</u>	<u>140</u>



Investment in Salt (+A)	420	
Cash (-A)		420
For acquisition of 70% of Salt		
Cash (+A)	196	
Investment in Salt (-A)		196
For dividends received		
Investment in Salt (+A)	427	
Income from Salt (R, +SE)		427
For share of income		

1. Menyesuaikan kesalahan & penghapusan (*omission*) - tidak ada
2. Elinasi laba dan rugi IC

Sales (-R, -SE)	700	
Cost of sales (-E, +SE)		700
Cost of Sales (E, -SE)	40	
Inventory (-A)		40

3. Eliminasi laba & dividen dari Anak dan membawah akun Investasi ke saldo awal

Income from Salt (-R, -SE)	427	
Dividends (+SE)		196
Investment in Salt (-A)		231

4. Catat kepentingan non pengendali dalam laba & dividen anak

Noncontrolling interest share (-SE)	183	
Dividends (+SE)		84
Noncontrolling interest (+SE)		99

5. Eliminasi saldo resiprokal Investasi & ekuitas anak

Capital stock (-SE)	200	
Retained earnings (-SE)	200	
Inventory (+A)	50	
Building (+A)	100	
Goodwill (+A)	50	
Investment in Salt (-A)		420
Noncontrolling interest (+SE)		180

6. Amortisasi diferensial nilai wajar/ nilai buku

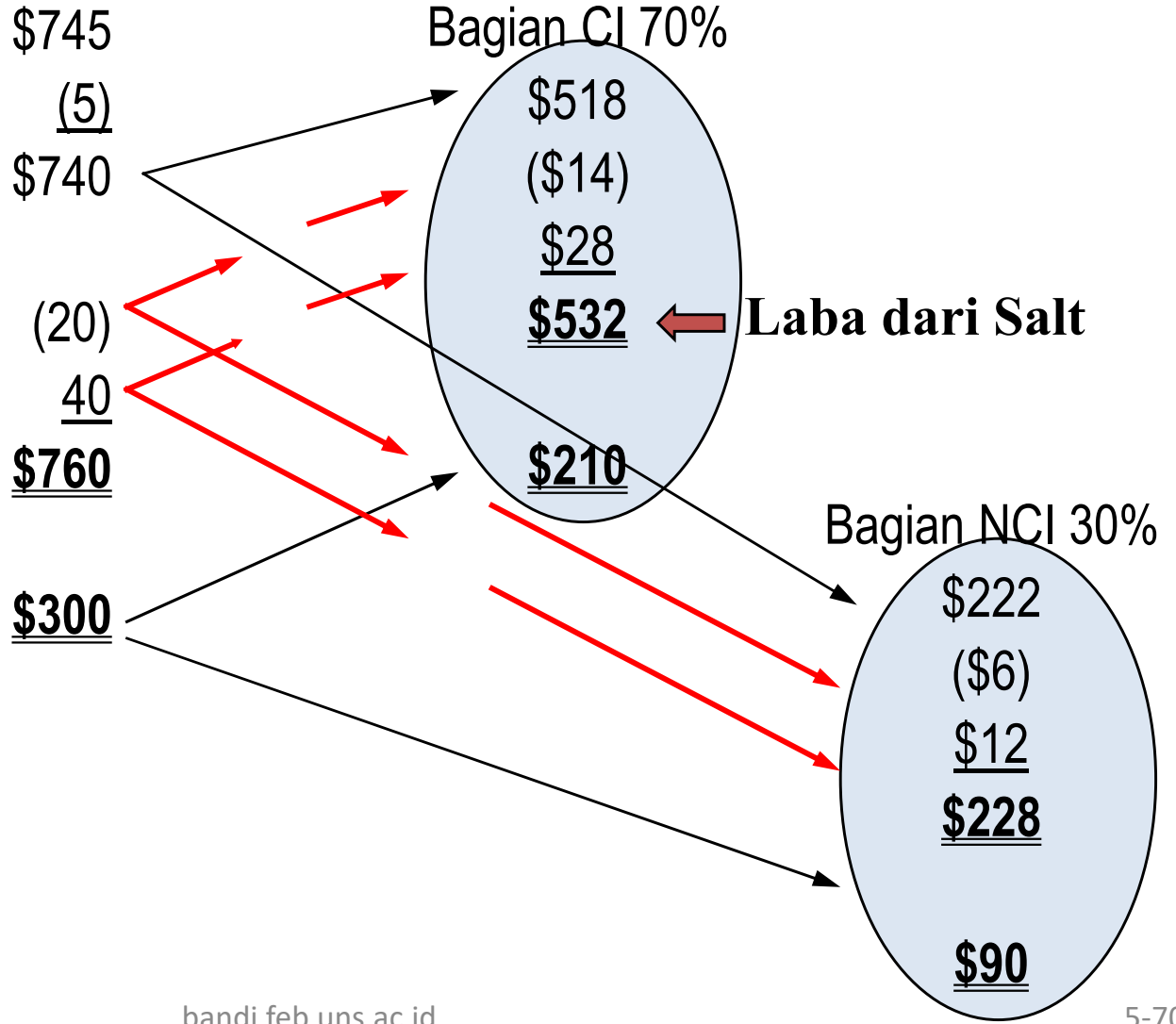
Cost of sales (E, -SE)	50	
Inventory (-A)		50
Depreciation expense (E, -SE)	5	
Building (-A)		5

7. Eliminasi saldo resiprokal lainnya—tidak ada

Laba bersih Salt
 Amaortisasi saat ini
 Laba sesuaian

Tangguhkan laba dlm IC
 Realisai laba dari BI
 Laba diakui

Dividen Anak



Cash (+A)	210	
Investment in Salt (-A)		210
For dividends received		
Investment in Salt (+A)	532	
Income from Salt (R, +SE)		532
For share of income		

1. Menyesuaikan kesalahan & penghapusan (*omission*) - tidak ada
2. Elinasi laba dan rugi IC

Sales (-R, -SE)	900	
Cost of sales (-E, +SE)		900
Cost of Sales (E, -SE)	20	
Inventory (-A)		20
Investment in Salt (+A)	28	
Noncontrolling interest (-SE)	12	
Cost of sales (-E, +SE)		40

3. Eliminasi laba & dividen dari anak dan bawa akun investasi ke saldo awalnya

Income from Salt (-R, -SE)	532	
Dividends (+SE)		210
Investment in Salt (-A)		322

4. Catat kepentingan non pengendali dalam laba & dividen anak

Noncontrolling interest share (-SE)	228	
Dividends (+SE)		90
Noncontrolling interest (+SE)		138

5. Eliminasi saldo resiprokal Investasi & ekuitas anak

Capital stock (-SE)	200	
Retained earnings (-SE)	625	
Inventory (+A)	0	
Building (+A)	95	
Goodwill (+A)	50	
Investment in Salt (-A)		679
Noncontrolling interest (+SE)		291

6. Amortisasi diferensial nilai wajar/ nilai buku

Depreciation expense (E, -SE)	5	
Building (-A)		5

7. Eliminasi saldo resiprokal lainnya—tidak ada

- Penjualan dan pembelian (dari) **persediaan** antar perusahaan (*intercompany* =IC) mengakibatkan jumlah
 - penjualan dan HPP timbal-balik
 - yang tidak mencerminkan aktivitas ke-persediaan (*merchandising*) dari entitas konsolidasi.
- Transaksi antar perusahaan ini juga menimbulkan laba (kotor) antar perusahaan belum direalisasi (LKBD).
 - Entitas konsolidasian menangguhkan pengakuan keuntungan ini sampai keuntungan tersebut dapat diwujudkan oleh penjualan berikutnya kepada pihak luar entitas konsolidasian.

- **Arah** penjualan antar perusahaan adalah penting,
 - kecuali untuk perusahaan konsolidasian dengan PT Anak yang dimiliki **100 persen**
- Buku Beams *et al.* mengurangi jumlah penuh laba belum direalisasi antar perusahaan dari penjualan **hilir** terhadap PT Induk dan laba bersih konsolidasi.
- Untuk penjualan **hulu**, Beams et al. mengurangi laba yang belum direalisasi pada
 - laba bersih konsolidasian dan **bagian** kepentingan *noncontrolling*
 - berdasarkan **kepemilikan** pengendali dan *noncontrolling*.

- Laba antar perusahaan ditangguhkan (LKBD) dalam satu periode kemudian diakui dalam periode dimana pos HPP terkait, dijual ke entitas non afiliasi (perusahaan lain).
- Pameran 5-9 menyajikan ringkasan ilustrasi eliminasi efek laba IC pada PT Induk dan laba bersih konsolidasi.

- dengan asumsi bahwa Induk (*parents* = P) menjual pada perusahaan anak (*subsidiary* = S) = **hilir**,
 - Laba bersih P dan bagian pengendali dari laba bersih konsolidasian persis sama seolah-olah penjualan tidak pernah terjadi.
 - Laba terpisah P akan menjadi \$95.000 ($\$100.000 + \$5,000 - \$10,000$), dan laba P dari S akan menjadi \$45.000 ($\$50.000 * 90\%$), untuk total sebesar \$140,000.

- dengan asumsi bahwa S menjual kepada P (**hulu**),
 - laba bersih P dan bagian untuk yang mengendalikan dari laba bersih konsolidasian adalah persis sama seolah-olah penjualan antar perusahaan afiliasi tidak pernah terjadi.
 - laba P akan menjadi \$100.000 (seperti sudah tertentu), dan laba bersih S akan menjadi \$45.000 ($\$50,000 + \$5,000 - \10.000)

- Beams, Floyd A. ; Joseph H. Anthony, Bruce Bettinghaus, Kenneth Smith. 2018. *Advanced Accounting*, 13th edition. NY: Prentice Hall. →
Chapter 5
- David, Jeanne M. 2016. *Chapter 1: Business Combination, 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