



ADVANCED ACCOUNTING  
(Beams et al. 2012)

# BANDI

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

## Chapter 10

# Preferred Stock



<http://belajarinvestasi.my.id>

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

1. Memodifikasi prosedur konsolidasi untuk anak perusahaan dengan saham preferen yang beredar.
2. Menghitung laba per saham dasar dan yang diencerkan untuk entitas konsolidasi.
3. Memahami kompleksitas akuntansi untuk pajak penghasilan entitas dengan laporan konsolidasi
4. Suplemen elektronik: pembukuan untuk operasi cabang.



6/3/2017



# Introduction

- Bab 1 sampai dengan 11 mencerminkan pernyataan dan interpretasi Dewan standar akuntansi keuangan (FASB) terbaru
  - terkait dengan pelaporan keuangan konsolidasian,
  - termasuk akuntansi untuk variabel-kepentingan entitas.
  - Akuntansi nilai wajar,
- Bab 9 sampai 11 mencakup topik-topik khusus dan telah ditulis sebagai bahan yang berdiri sendiri
- **Bab 10** mencakup beberapa konsolidasian berhubungan topik:
  - saham preferen perusahaan anak,
  - laba per saham konsolidasian, dan
  - pajak pendapatan untuk badan usaha konsolidasian.
  - *Suplemen elektronik untuk bab 10 mencakup akuntansi perusahaan cabang*

# Introduction

- Bab ini mencakup tiga topik lain yang terkait dengan konsolidasi:
  - konsolidasi anak perusahaan dengan saham preferen di struktur modalnya,
  - laba per lembar konsolidasi, dan
  - akuntansi untuk pajak penghasilan atas entitas konsolidasi.

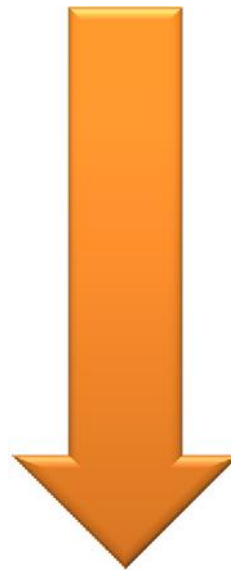
# Introduction

- Topik ini cenderung rinci dan teknis, dan ilustrasi sering menggunakan asumsi penyederhanaan
  - untuk meminimalkan rincian dan
  - menekankan konsep-konsep yang signifikan dan keterkaitan.
- Latar belakang *akuntansi keuangan menengah* dalam tiga bidang diasumsikan telah dikuasi

# 1: Preferred Stock



6/3/2017



[bandi.staff.fe.uns.ac.id](http://bandi.staff.fe.uns.ac.id) atau  
[dianbilqisgroup.com](http://dianbilqisgroup.com)



8



# Subsidiary Preferred Stock

## Saham Preferen Anak

- Scr prinsip tidak akan mengubah konsolidasi
- Hanya berdampak pada perhitungan
  - Ekuitas pemegang saham biasa = ekuitas total dikurangi saham preferen pada nilai buku
  - Laba Anak pertama dialokasikan kpd pemegang saham preferen, kemudian CI dan NCI
  - Pembayaran dividen anak harus mempertimbangkan pada pemegang saham preferen sebelum pemegang saham biasa

# Who Holds Preferred Stock?

Saham preferen dipengang oleh entitas di luar afiliasi

- Saham preferen merupakan NCI (*noncontrolling interest*)

Saham preferen dipegang oleh Induk

- Bisa memilih antara
  - Penarikan konstruktif (*Constructive retirement*)
  - Bais Kos

# Review of Preferred Stock

## Karakteristik

- *Callable*, dapat ditukarkan
- Kumulatif atau noncumulatif
- Partisipatif atau non partisipatif
- Hak suara terbatas

Kebanyakan kumulatif dan  
*nonparticipating*

## Nilai buku dari PS adalah:

- Harga Pembelian kembali (call) atau penebusan harga (nilai nominal jika tidak ada)
- Ditambah dividen menunggak (*in arrears*, jika kumulatif)

## Laba dialokasikan kpd PS adl:

### Dividen periode sekarang

- Terlepas dari jumlah yang diumumkan, jika kumulatif
- Jumlah yang diumumkan jika *noncumulative*
- Scr potensial lbih besar jika partisipatif

## Dividen PS adl:

### Nilai nominal x tingkat dividen

- Juga mempertimbangkan:
  - Tunggakan (*Arrearage*)
  - Partisipasi

# Example: PS Held by Outsiders

- Poe membeli 90% Sol sebesar \$396 ketika ekuitas Sol terdiri dari \$100 saham preferen, \$200 saham biasa, \$40 tambahan modal disetor dan \$160 laba ditahan
- Saham preferen adl kumulatif, non partisipasi, membawa dividen 10% dan *callable* pada 105% dari nilai nominal. Tidak ada tunggakan (dividen).
- Selama tahun ini, Sol menghasilkan laba \$50 dan membayar dividen \$30.

# Calculations for Preferred Stock

<b>Kos 90% Sol</b>		<b><u>\$396</u></b>
Nilai tersirat dari Sol		\$440
Ekuitas total Sol	\$500	
Dikurangi nilai buku PS	<u>(105)</u>	
Nilai buku CS		<u>395</u>
Ekses, goodwill		<u>\$45</u>

- Nilai buku saham preferen adl harga pembelian kembali (*call price*, tidak menunggak), 105% (\$100 nilai nominal).
- Dividen kumulatif, Jadi saat ini dividen adalah \$10 = 10%(\$100 nilai nominal).

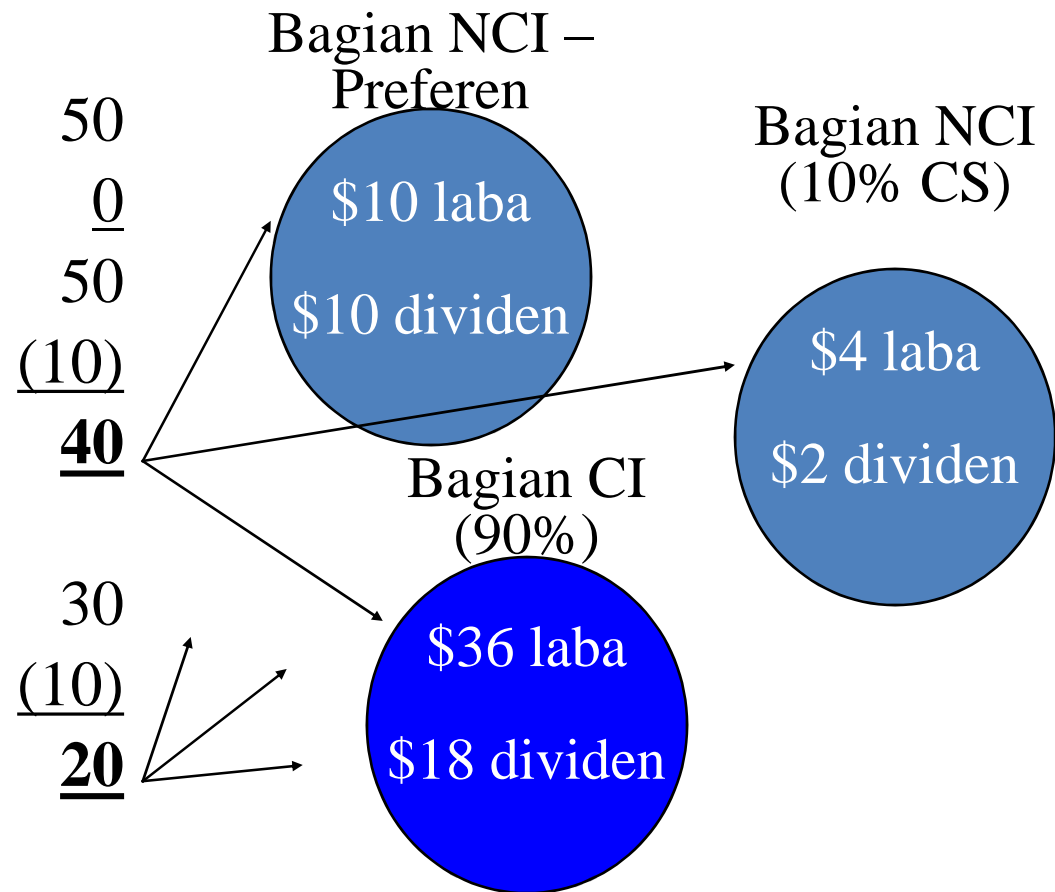
# Allocations

## Alokasi laba:

- Laba neto Sol
- Amortisasi
- Laba dialokasi
- Alokasi unt PS
- **Lokasi unt CS**

## Dividen

- Alokasi unt preferen
- **Alokasian unt CS**



Jurnal  
kertas kerja  
dengan PS  
dipengang  
pihak luar  
afiliasi

Ada jurnal unt  
bagian NCI, PS  
yg paralel dg  
jurnal unt  
bagian NCI, CS.  
Shm preferen  
dieliminasi.

Income from Sol	36	
Dividends		18
Investment in Sol		18
Noncontrolling interest share, CS	4	
Dividends		2
Noncontrolling interest, CS		2
<b>Noncontrolling interest share, PS</b>	<b>10</b>	
<b>Dividends</b>		<b>10</b>
<b>Preferred stock</b>	<b>100</b>	
Common stock	200	
Other paid in capital	40	
Retained earnings	160	
Goodwill	45	
Investment in Sol		396
Noncontrolling interest, CS		44
<b>Noncontrolling interest, PS</b>		<b>105</b>

# Parent Uses Constructive Retirement

## Induk mengakuisi saham preferen Anak

- Investasi dlm saham preferen (dsp) Anak, PS dicatat pd Nilai bukunya
- Adanya perbedaan antara nilai buku dan kos saham preferen merupakan suatu penyesuaian tambahan modal disetor lainnya (*other paid in capital*)
- Hal ini mrp transaksi **pemilik**; tak ada untung atau rugi yang dicatat

## Investasi Investment is carried at PS book value

- Increase for dividends in arrears
- Decrease later when declared



# Parent Uses Cost Basis

## Induk mengakuisi saham preferen Anak

- Gunakan metode Kos
- Investasi dsp Anak, PS dicatat pada kos nya
- Dividen dicatat sbg laba

## Dlm proses konsolidasi

- PS dieliminasi pada nilai bukunya
- NCI, PS dicatat pd nilai buku dari PS yang dipegang oleh pihak lainnya
- Investasi diganti pd kos nya, dan perbedaan yang ada dari nilai buku dibebankan atau dikreditkan pada tambahan modal disetor lainnya

# Example: Parent Acquires PS

- Plato memiliki 80% Shem yg diakuisi pd nilai wajar ditambah goodwill tersirat sebesar \$100.
- Pd 1/1/09 Plato mengakuisi 70% PPPS beredar Shem pada harga\$950.
- Shem's equity at 1/1/09:

\$3 Preferred stock, \$50 par, callable at \$52, cumulative, no arrearage	1,500
Common stock \$1 par	300
Other paid in capital	1,200
Retained earnings	<u>2,300</u>
Total equity	<u>5,300</u>

# Calculations

- Nilai buku PS

$$\$52 \times (\$1,500 / \$50\text{par}) = \$1,560$$

- Nilai buku CS Shem

$$\$5,300 \text{ total equity} - \$1,560 = \$3,740$$

- Nilai total Shem dengan goodwill

$$\$3,740 + \$100 = \$3,840$$

Investasi dsb Shem, (80%) = \$3,072

NCI CS (20%) = \$768

NCI PS (30%) = \$468

- Induk mengakuisi 70% PS Shem sebesar \$950

Investasi dsp Shem, (70%, buku) = \$1,092

atau

Investasi dsp Shem, (70%, kos) = \$950

- *Perbedaan, \$142 = 1092-950, menambah PIC lain Induk*

# Constructive Retirement Entries

<i>Parent's acquisition entry:</i>		
<b>Investment in Shem, PS (70%)</b>	<b>1,092</b>	
Cash		950
<b>Other paid in capital (Plato)</b>		<b>142</b>
<i>Worksheet entry:</i>		
<b>Preferred stock</b>	<b>1,500</b>	
Common stock	300	
Other paid in capital	1,200	
Retained earnings	2,300	
Goodwill	100	
Investment in Shem, CS (80%)		3,072
<b>Investment in Shem, PS (70%)</b>		<b>1,092</b>
Noncontrolling interest, CS (20%)		768
<b>Noncontrolling interest, PS (30%)</b>		<b>468</b>

# Cost Basis Entries

<i>Parent's acquisition entry:</i>		
<b>Investment in Shem, PS (70%)</b>	<b>950</b>	
Cash		950
<i>Worksheet entry</i>		
<b>Preferred stock</b>	<b>1,500</b>	
Common stock	300	
Other paid in capital	1,200	
Retained earnings	2,300	
Goodwill	100	
Investment in Shem, CS (80%)		3,072
<b>Investment in Shem, PS (70%)</b>		<b>950</b>
Noncontrolling interest, CS (20%)		768
<b>Noncontrolling interest, PS (30%)</b>		<b>468</b>
<b>Other paid in capital (Plato's)</b>		<b>142</b>

# Comparison of Methods

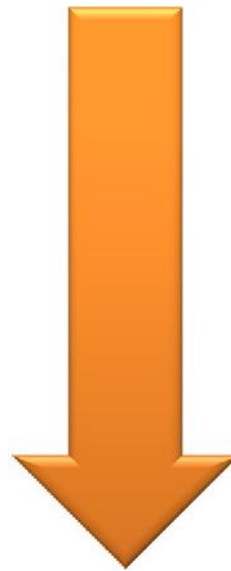
Keduanya menghasilkan jumlah konsolidasian sama

- *Constructive retirement*
  - Mencatat PIC lainnya (milik Induk) pada akuisi
  - Investasi dicatat pd nilai buku
  - Menyederhanakan proses konsolidasian!
- *Cost basis*
  - Mencatat PIC lain sbg bagian dari proses konsolidasi
  - Investasi dicatat pd *cost*

## 2: Earnings Per Share



6/3/2017



[bandi.staff.fe.uns.ac.id](http://bandi.staff.fe.uns.ac.id) atau  
[dianbilqisgroup.com](http://dianbilqisgroup.com)



23

# EPS Requirements

- GAAP mensyaratkan perusahaan melaporkan EPS dasar dan dilusian (mana yang dapat diaplikasikan)
- EPS diungkapkan pd basis konsolidasi

## Isu pokok : Struktur modal Anak

- Sekuritas Anak yang berpotensi dilutive yang dapat dikonversi ke saham biasa anak
- Sekuritas Anak yang berpotensi dilutive yang dapat dikonversi ke saham umum Induk



# Review Basic EPS

Pembilang:

Laba bersih– dividen PS\*

*\* dividen sekarang jika kumulatif, Sebaliknya dividen yang diumumkan*

Penyebut:

Rata-rata tertimbang CS

# Review Diluted EPS

## Pembilang:

(laba bersih– dividen PS)  
+ penyesuaian unt sekuritas dilutif

## Penyebut:

Rata-rata tertimbang saham yang beredar  
+ saham yg direpresentasikan oleh sekuritas dilutif

## Pengenceran (dilution):

- Sekuritas dilutif mengurangi EPS.
- Sekuritas *Non-dilutive* dikecualikan

# Review Dilutive Securities

## Obligasi konversi

- Pembilang: beban bunga setlh pajak
- Penyebut: Saham biasa mewakili obligasi (*bonds represent*)

## PS konvertibel

- Pembilang: dividen PS
- Penyebut: Saham biasa representasi PS

## PS Konvertibel

- Pembilang: tidak ada
- Penyebut: "treasury stock method" unt menghitung bagian (jika positif)  
*# bagian (=shares) – (# bagian x harga opsi/ harga pasar)*

# Subsidiary Securities Convertible into Subsidiary Common Stock

- Bandingkan ekuitas Induk
  - Laba realisasian Anak
  - Laba dilusian Anak
    - Jk dilusian lbih tinggi, skip → Non-dilutif
- Laba realisasian:
  - Laba bersih Anak disesuaikan unt laba/ rigo antar perusahaan
    - Tidak termasuk amortisasi diferensial penilaian
- Laba dilusian:
  - EPS dilusian Anak x jumlah lembar saham
- EPS dilusian Induk
  - Pembilang: Mengurangi dengan perbedaan
  - Penyebut: tak ada efek – tidak ada bagian Induk!

# Subsidiary PS Convertible into Subsidiary CS

- Seed memiliki \$50 laba neto dan 20 rata-rata tertimbang lembar saham biasa. Saham preferensi nya memiliki \$10 dividen dan konvertibel menjadi 12 lembar saham biasa Seed

- EPS dasar Seed:

$$(\$50 - \$10) / 20 = \$2.00$$

- EPS dilusian Seed:

$$\frac{(\$50 - \$10) + \$10}{20 + 12} = \$1.5625$$

# Parent's Basic EPS

- Seed 90% nya dimiliki oleh Plant.
- Laba bersih Plant \$186, lembar saham biasa yang beredar seluruh tahun 200, dan Plant tidak memiliki sekuritas dilutif.
- EPS dasar Plant:

$$\$186 / 200 = \$0.93$$

# Parent's Diluted EPS

- Laba realisasian Plant dari Seed  
 $90\% \times \$40 = \$36$
- Bagian Plant atas laba dilusian Seed:  
 $90\% \times 20 \text{ shares} \times \$1.5625 = \$28.125$
- Karena bagian laba dilusian lebih rendah, kita akan mengurangi pembilang dengan perbedaan
- EPS dilusian Plant:

$$\frac{\$186 - 36 + 28.125}{200} = \$0.89$$

# Subsidiary Securities Convertible into Parent Common Stock

## Perhitungan EPS dilusian Induk:

- Pembilang: Tambahkan penyesuaian untuk sekuritas konvertibel anak ke dalam saham biasa Induk
- Penyebut: tambahkan bagian saham biasa Induk yang diwakili oleh sekuritas dilutif Anak



# Subsidiary Options and Bonds Convertible into Parent CS

- Laba bersih Syd \$450 dan saham biasa yang beredar semua tahun 400 lembar.
- Opsi: Syd memiliki opsi yang mengkonversi ke dalam 60 lembar saham biasa Induk (Paddy) pada \$10 per lembar. Harga pasar rata-rata adalah \$15.
- Obligasi konvertibel: Syd memiliki obligasi konvertibel, nominal \$1,000 konvertibel ke dalam 80 lembar saham biasa Paddy.
- Obligasi diterbitkan pada nilai pari ditambah (*at par to yield*) 7%. Tingkat pajak efektif 34%.

# Parent's Data and Basic EPS

- Paddy memiliki laba \$1,800 dan CS beredar 1,000 lembar semua tahun.
- Paddy tidak memiliki PS atau sekuritas dilutif.

EPS Dasar Paddy:

$$\text{\$1,800} / \text{1,000 shares} = \text{\$1.80}$$

# Parent's Diluted EPS

Dampak opsi Syd unt CS Paddy:

- Pembilang: tidak ada
- Penyebut:  $60 + (60 \times \$10/\$15) = 20$  lembar

Dampak obligasi konvertibel Syd pd CS Paddy:

- Pembilang:  $7\% \times \$1,000 \times (1-34\%) = \$46.2$
- Penyebut: 80 lembar

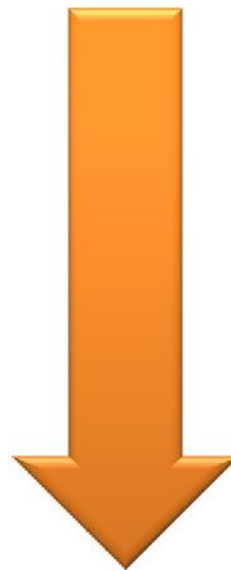
EPS dilusian Paddy EPS:

$$\frac{\$1,800 + 0 + \$46.2}{1,000 + 20 + 80} = \$1.76$$

# 3: Income Taxes



6/3/2017



[bandi.staff.fe.uns.ac.id](http://bandi.staff.fe.uns.ac.id) atau  
[dianbilqisgroup.com](http://dianbilqisgroup.com)



36

# Consolidated Tax Return

- **Manfaat**
  - Menghapus kerugian afiliasi (*mengeluarkan rugi pre akuisi, ke depan*)
  - Mengeluarkan dividen antar perusahaan
  - Menangguhkan laba antar perusahaan hingga direalisasi (*kerugian juga ditangguhkan*)
- **Kerugian**
  - Rugi atas fleksibilitas
  - Kesulitan unt menngganti kembali ke laporan sebelum konsolidasian
    - Tak dapat melakukan pencatatan (*file*) sbg konsolidasian lagi untuk 5 tahun

# Income Tax Allocation

- Perbedaan permanen
  - Dividen dari afiliasian dikeluarkan dari laba kena pajak
  - Dividen dari afiliasian yang bukan anggota kelompok afiliasi diijinkan 80% dividennya sbg pengurangan yang diterima
- Perbedaan sementara
  - Laba tak distribusian dari afiliasi domestik (*FASB Statement No. 109*)
  - *Laba tak distribusian dari afiliasi luar negeri dan dari laba afiliasian domestik sebelum FASB Statement No. 109 mungkin menjadi permanen.*

# Undistributed Earnings

- Parson memiliki 30% CS Seaton.
  - Laba Seaton, \$600
  - Dividen Seaton, \$200
  - Tarif pajak yg dpt diaplikasikan Parson = 34%
- Kewajiban pajak tangguhan Parson
  - =  $[30\%(\$600 - \$200)] \times 20\% \times 34\% = \$8.16$
- Laba Seaton diijinkan pengurangan 80%, maka hanya 20% tergantung pada pajak.
- Jika Seaton mrp Anak konsolidasian, labanya akan dikeluarkan dari konsolidasian dan Parson akan tidak memiliki kewajiban pajak tangguhan.

# Unrealized Profits and Losses

- Return pajak terpisah
  - Keuntungan (kerugian) belum direalisasi adalah kena pajak (dikurangkan) dalam return terpisah
  - Prosedur konsolidasian
    - Ganti untung (rugi) yang belum direalisasi
    - Catat aset (utang) pajak tangguhan
    - Efek pajak berdampak pada beban pajak penghasilan dari afiliasi penjual
- Return pajak konsolidasian
  - Untung (rugi) yang belum direalisasi dikeluarkan



# Example

- Pool memiliki 90% Sal.
- Tarif pajak 34%.
- Laba operasi sebelum pajak Pool dan Sal adalah \$150 dan \$50.
- Sal membayar dividen \$20 dan dividen Sal tergantung pada pengecualian (*exclusion*) 100%.
- Selama setahun, penjualan antar perusahaan afiliasi \$50 dan ada sisa \$10 dalam laba yang belum direalisasi dalam persediaan akhir.

# Consolidated Tax Return

## Penjualan Hilir (*Downstream*)

- Laba Pool  $\$150 - \$10 = \$140$
- Laba Sal  $\$50$
- Pajak konsolidasian  $(\$140 + \$50) \times 34\% = \$64.6$ 
  - Alokasi

$$(140/(140+50)) \times \$64.6 = \$47.6 \text{ kpd Pool}$$

$$(50/(140+50)) \times \$64.6 = \$17.0 \text{ kpd Sal}$$

## Penjualan Hulu (*Upstream*)

- Laba Pool  $\$150$
- Laba Sal  $\$50 - \$10 = \$40$
- Pajak konsolidasian  $(\$150 + \$40) \times 34\% = \$64.6$ 
  - Alokasian

$$(150/(150+40)) \times \$64.6 = \$51.0 \text{ kpd Pool}$$

$$(40/(150+40)) \times \$64.6 = \$13.6 \text{ kpd Sal}$$

# Entries with Consolidated Return

- Pool dan Sal akan mencatat bagian yang dimiliki masing-masing dari beban pajak penghasilan dan utang pajak penghasilan.
- Laba yang belum direalisasi tidak meningkatkan pada adanya perbedaan temporal
  - Tangguhan untuk tujuan konsolidasian
  - Tangguhan untuk tujuan pajak
  - *Artinya, bukan mrp laba sekarang dan tidak dipajaki sekarang!*
- Tidak ada pertimbangan khusus untuk kertas kerja konsolidasian.

# Separate Tax Returns

## Penjualan Hilir (*Downstream*)

- Laba akuntansi Pool  $\$150 - \$10 = \$140$ 
  - Utang pajak Pool  $\$150 \times 34\% = \$51.0$
  - Pajak tangguhan Pool  $\$10 \times 34\% = \$3.4$
  - Biaya pajak penghasilan  $\$47.6$
- Laba Sal  $\$50$ 
  - Pajak Sal  $\$50 \times 34\% = \$17.0$

## Penjualan Hulu (*Upstream*)

- Laba Pool  $\$150$ 
  - Pajak Pool  $\$150 \times 34\% = \$51.0$
- Laba Sal  $\$50 - \$10 = \$40$ 
  - Utang pajak Sal  $\$50 \times 34\% = \$17.0$
  - Pajak tangguhan Sal  $\$10 \times 34\% = \$3.4$
  - Beban pajak penghasilan Sal  $\$13.6$

# Business Combinations

## Kombinasi bebas pajak

- Merjer atau konsolidasi
- Pertukaran atas saham biasa untuk saham korporasi lainnya
- Pertukaran atas saham biasa untuk aset korporasi lainnya

## Akuisi pembelian mungkin bisa

- Bebas pajak, atau
- Kena pajak

# Tax Free Business Combinations

- Kombinasi bisnis bebas pajak membangkitkan perbedaan antara nilai buku dan nilai pajak
- Pada akuisisi
  - Nilai Aset yang diterima (Assign) berdasarkan pada nilai wajar kotor
  - Kecuali
    - Goodwill, pembelian murah (*bargain*), pajak tangguhan, aset pension, *leveraged leases*
  - Basis pajak dibawa ke periode mendatang (*carry forward*) dari *predecessor*
  - Mencatat aset/ utang pajak tangguhan untuk perbedaan temporal

# Summary

- Ketika struktur permodalan Anak atau ekuitas Anak perusahaan mencakup saham preferen yang beredar,
  - Kita mengalokasikan ekuitas Anak dan laba untuk pemegang saham preferen/ CPS
  - berdasarkan kontrak preferensi dan
  - kemudian mengalokasikan kepada pemegang saham biasa.
- Jika saham preferen anak tidak dipegang oleh Induk,
  - Kita menyertakan laba saham preferen dalam bagian kepentingan *noncontrolling* (NCI) dan
  - ekuitas preferen dalam kepentingan *noncontrolling*.

# Summary

- Sudut pandang entitas konsolidasi menganggap salah satu dari saham preferen Anak yang dipegang oleh Induk
  - seperti ditarik (trisuri) untuk tujuan laporan konsolidasian.
- Perhitungan laba per saham konsolidasi dan induk
  - adalah identik, dan
  - prosedur yang digunakan dalam penghitungan laba per saham Induk juga berlaku bagi akuntansi Induk di bawah metode **ekuitas**.
- Hubungan Induk tidak mempengaruhi perhitungan EPS
  - kecuali anak perusahaan memiliki sekuritas berpotensi *dilutive* yang beredar.



# Summary

- Ketika anak perusahaan memiliki sekuritas berpotensi dilutive yang beredar,
  - penyesuaian komputasi untuk EPS berbeda
  - menurut apakah sekuritas berpotensi dilutive Anak adalah **konvertibel menjadi saham biasa anak perusahaan** atau **saham biasa Anak**.
- Sebuah entitas konsolidasi diklasifikasikan sebagai sebuah kelompok yang terafiliasi (**di US**)
  - dapat memilih untuk mengajukan pengembalian pajak konsolidasi.

# Summary

- Semua entitas konsolidasi mengajukan (*file*) pengembalian pajak terpisah.
  - Dalam menentukan laba penghasilan yang dapat dikenai pajak,
  - entitas konsolidasi yang merupakan anggota grup yang terafiliasi dapat mengecualikan semua dividen yang diterima dari anggota grup.
- Kelompok yang terafiliasi yang memilih untuk mengajukan pengembalian pajak konsolidasi
  - menghindari membayar pajak pada laba yang belum direalisasi dan
  - dapat mengimbangi (menutup) kerugian anggota satu kelompok terhadap laba anggota kelompok lainnya.

# Summary

- Investor dengan *investees* dan ekuitas anak perusahaan yang tidak merupakan anggota kelompok yang terafiliasi
  - membayar pajak penghasilan saat ini atas sebagian dari dividen yang diterima dan
  - memberikan pajak penghasilan yang ditangguhkan pada bagian mereka atas laba tak terdistribusi dari *investees* mereka.
- Keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi dan konstruktif dari transaksi antar perusahaan afiliasi (IC)
  - membuat perbedaan sementara yang dapat mempengaruhi perhitungan pajak tangguhan saat pengajuan pengembalian pajak perusahaan terpisah.

# Summary

- Akuisisi perusahaan lain untuk tujuan akuntansi mungkin
  - menjadi kombinasi yang dapat dikenai pajak atau reorganisasi bebas pajak di bawah *Internal Revenue Code*.
- Dalam kombinasi bisnis bebas pajak,
  - Kita mengalokasikan diferensial nilai wajar /nilai buku pada aset dan kewajiban yang diperoleh pada nilai wajar dan
  - mencatat aset pajak tangguhan atau kewajiban pajak tangguhan untuk efek pajak terkait.

# References

- Beams, Floyd A. ; Joseph H. Anthony, Bruce Bettinghaus, Kenneth Smith. 2012. *Advanced Accounting*, 11<sup>th</sup> edition. NY: Prentice Hall
- David, Jeanne M. 2016. *Chapter 10: Subsidiary Preferred Stock, Consolidated Earnings Per Share, and Consolidated Income Taxation*, 10<sup>th</sup> edition by Floyd A. Beams, Robin P. Clement, Joseph H. Anthony, and Suzanne Lowensohn. Diunduh Kamis, 20 Oktober 2016, 05:25:42