



ADVANCED ACCOUNTING
(Beams et al. 2012)

BANDI

Intercompany Profit Transactions – Inventories

Chapter 5

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 persediaan realisasian, ditangguhkan sebelumnya dalam persediaan awal.
5. Menyesuaikan perhitungan jumlah kepentingan *noncontrolling* 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



4/3/2017



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 5 hingga 7 mencakup transaksi antar perusahaan untuk:
 - persediaan,
 - aset pabrik (*plant assets*) dan
 - obligasi.
- Lampiran untuk Bab 5 mengulas persyaratan akuntansi SEC.

Introduction

- 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) dari Laporan Keuangan Konsolidasian
 - Transaksi tsb dapat mengakibatkan saldo rekening timbal balik pada buku-buku perusahaan afiliasi.

Introduction-Contoh

- Contoh transaksi penjualan antar perusahaan menghasilkan:
 - saldo “penjualan” dan “pembelian” (atau harga pokok penjualan) timbal balik, serta
 - saldo timbal balik untuk “Piutang” dan “Hutang Dagang”.
- Transaksi pinjaman antar perusahaan menghasilkan:
 - saldo piutang-utang wesel timbal balik, serta
 - saldo pendapatan dan beban bunga resiprokal
- Transaksi ini adalah transaksi intra perusahaan
 - kita mengeliminasi efeknya dalam proses konsolidasi.

Introduction-GAAP

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 mereka 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;*

Introduction-GAAP

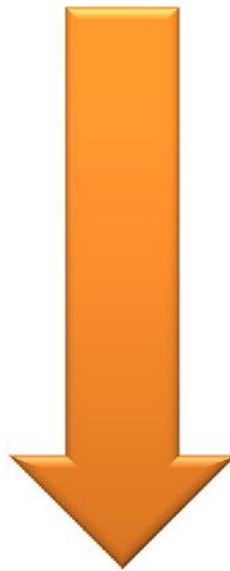
GAAP secara ringkas mensarikan prosedur konsolidasi:

- *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 mereka 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



4/3/2017



bandi.staff.fe.uns.ac.id atau
dianbilqisgruoup.com



9

Intercompany Transactions

- 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

Intercompany Sales of Inventory

- Laba pada penjualan persediaan antar perusahaan afiliasi,
 - Diakui jika barang telah dijual lagi kepada pihak luar,
 - Ditangguhkan jika barang masih dipegang sebagai persediaan,
- Laba ditangguhkan sebelumnya dalam persediaan awal diakui dalam periode barang tsb dijual. ,
- Dengan asumsi FIFO
 - Persediaan awal dijual
 - Persediaan akhir adl dari pembelian periode sekarang

No Intercompany Profits in Inventories

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

Sales (-R, -SE)	1,429	
Cost of sales (-E, +SE)		1,429
Eliminate intercompany sales = $\$1,000 / (1-30\%) = \$1,429$		

- Semua penjualan persediaan antar perusahaan telah dijual lagi ke pihak luar, sehingga menghapus harga penjualan penuh dari penjualan dan biaya pokok penjualan.
 - Penjualan Pet dikurangi \$1,429.
 - HPP Sim dikurangi \$1,429.
- Entri yang sama digunakan jika Sim menjual kpd Pet

Intercompany Profits Only in Ending Inventories

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

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 = $\$200 \times 40\%$		

Intercompany Profits Beginning and Ending Inventories

- Akhir tahun 2011, Pam menjual barang dengan kos \$300 kpd 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 kpd 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		

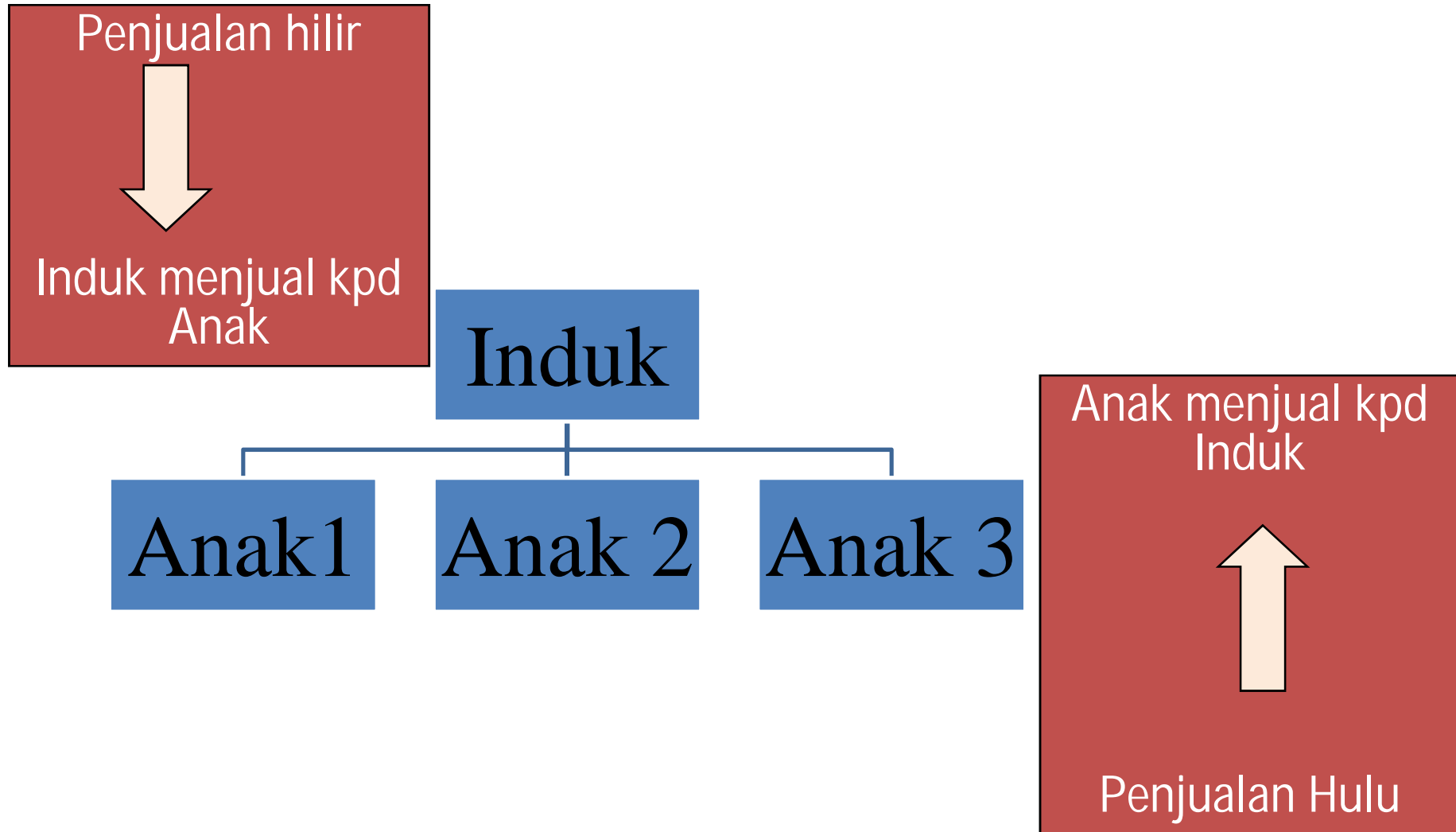
2: Upstream & Downstream Inventory Sales



4/3/2017



Upstream and Downstream Sales



Intercompany Inventory Sales

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

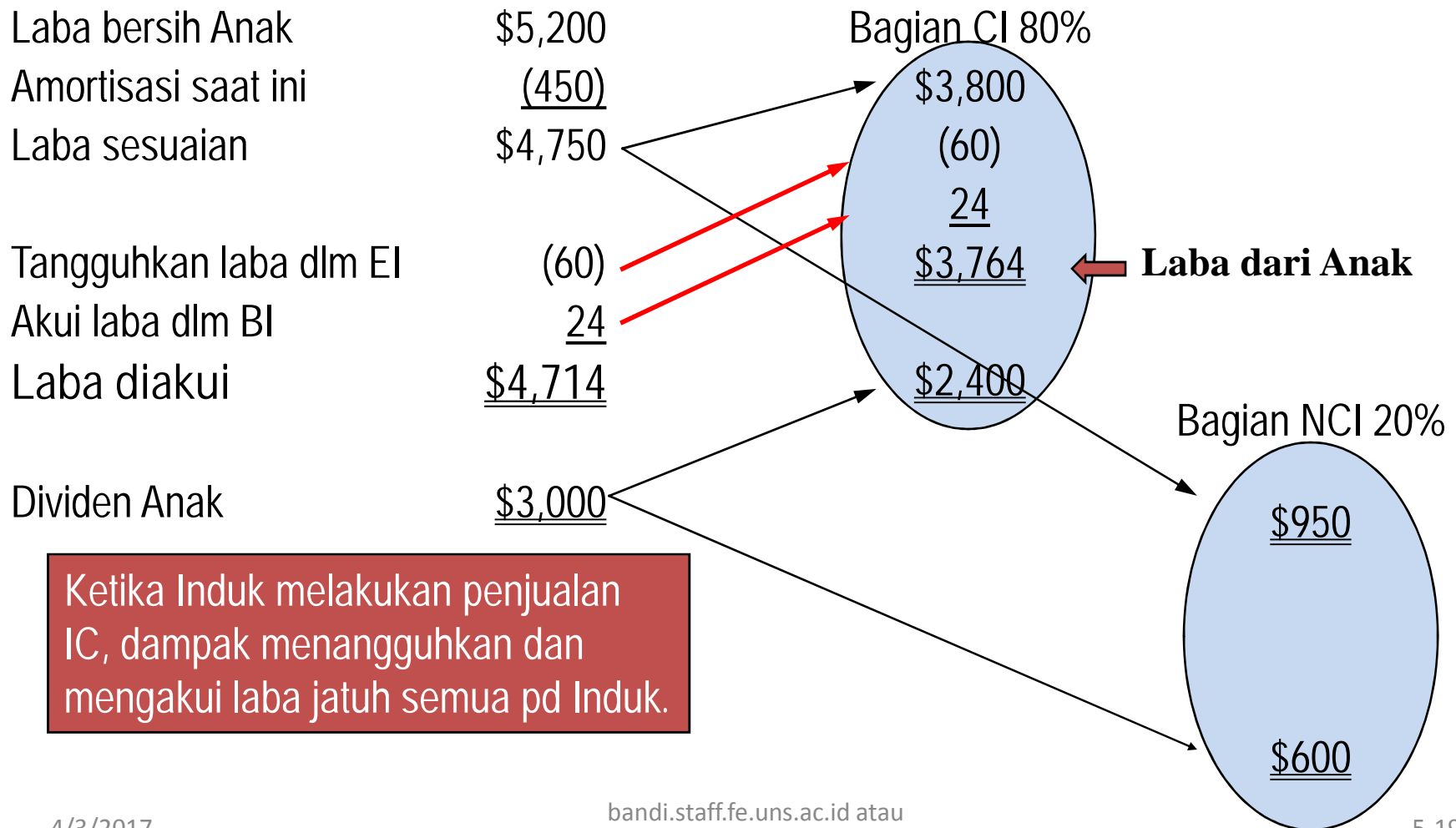
Sales (-R, -SE)	XXX	
Cost of sales (-E, +SE)		XXX
For the intercompany sales price		
Cost of sales (E, -SE)	XX	
Inventory (-A)		XX
For the profits in ending inventory		
Investment in Subsidiary (+A)	XX	
Cost of sales (-E, +SE)		XX
For the profits in beginning inventory		

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

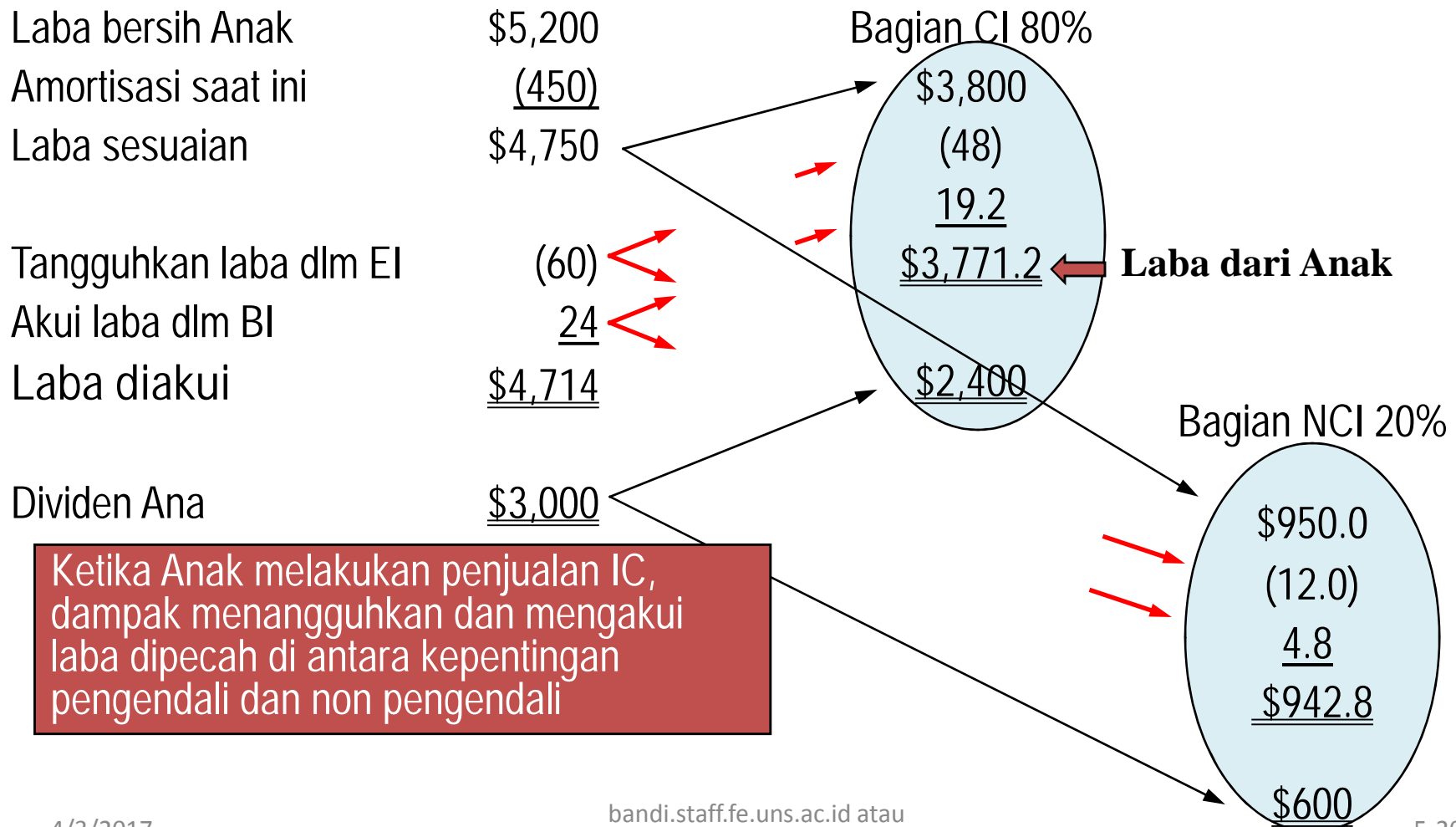
Data for Example

- 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

Income Sharing with Downstream Sales – PARENT Makes Sale



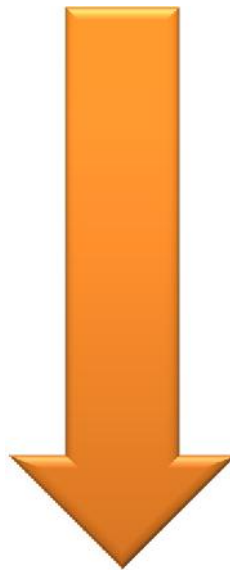
Income Sharing with Upstream Sales – SUBSIDIARY Makes Sale



3: Unrealized Profits in Ending Inventories



4/3/2017



bandi.staff.fe.uns.ac.id atau
dianbilqisgruoup.com



21

Ending Inventory on Hand

- Laba IC dlm persediaan akhir
 - Eliminasi pd akhir tahun
- Entri kertas kerja

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

Parent Accounting

- Pot memiliki 90% sb Sot yang diakuisisi pd nilai buku (tiada amortisasi). Selama tahun ini, Sot melaporkan laba \$10,000. Pot menjual barang kpd Sot selama thn tersebut sebesar \$15,000 termasuk tingkat laba sebesar \$6,250. Sot masih memegang 40% dari barang tersbut 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*
 - $10\%(10,000) = \$1,000$

Entries

- Entri jurnal Pot unt 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

Worksheet – Income Statement

	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

What if?

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

4: Recognizing Profits from Beginning Inventories



Intercompany Profits in Beginning Inventory

- LKBD dlm persediaan akhir satu tahun



- menjadi

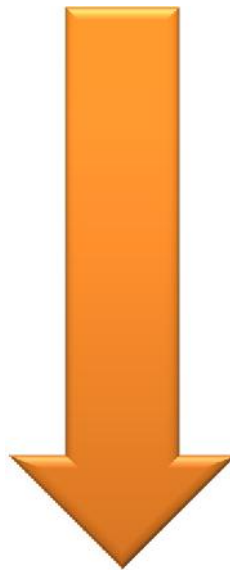


- Laba bisa diakui dlm persediaan awal dari tahun berikutnya!

5: Impact on Noncontrolling Interest



4/3/2017



bandi.staff.fe.uns.ac.id atau
dianbilqisgruoup.com



29

Direction of Sale and NCI

- Dampak dari LKBD dlm persediaan akhir dan perealisasiian laba dlm persediaan awal tergantung pada arah dari penjualan IC
- Penjualan hilir (*Downstream sales*)
 - Perangaruhnya ful pada Induk
- Penjualan hulu (*Upstream*)
 - Mebagi pengaruh antara Induk dan kepentingan non pengendali

Calculating Income and NCI

- Penjualan hilir:

Laba dari sub

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

Bagian kepentingan non pengendali

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

- Penjualan Hulu:

Laba dari sub

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

Bagian kepentingan non pengendali

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

Upstream Example with Amortization

- Perry mengakuisisi 70% sb Salt pd 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, adlh understated sebesar \$100. jk ada ekse 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

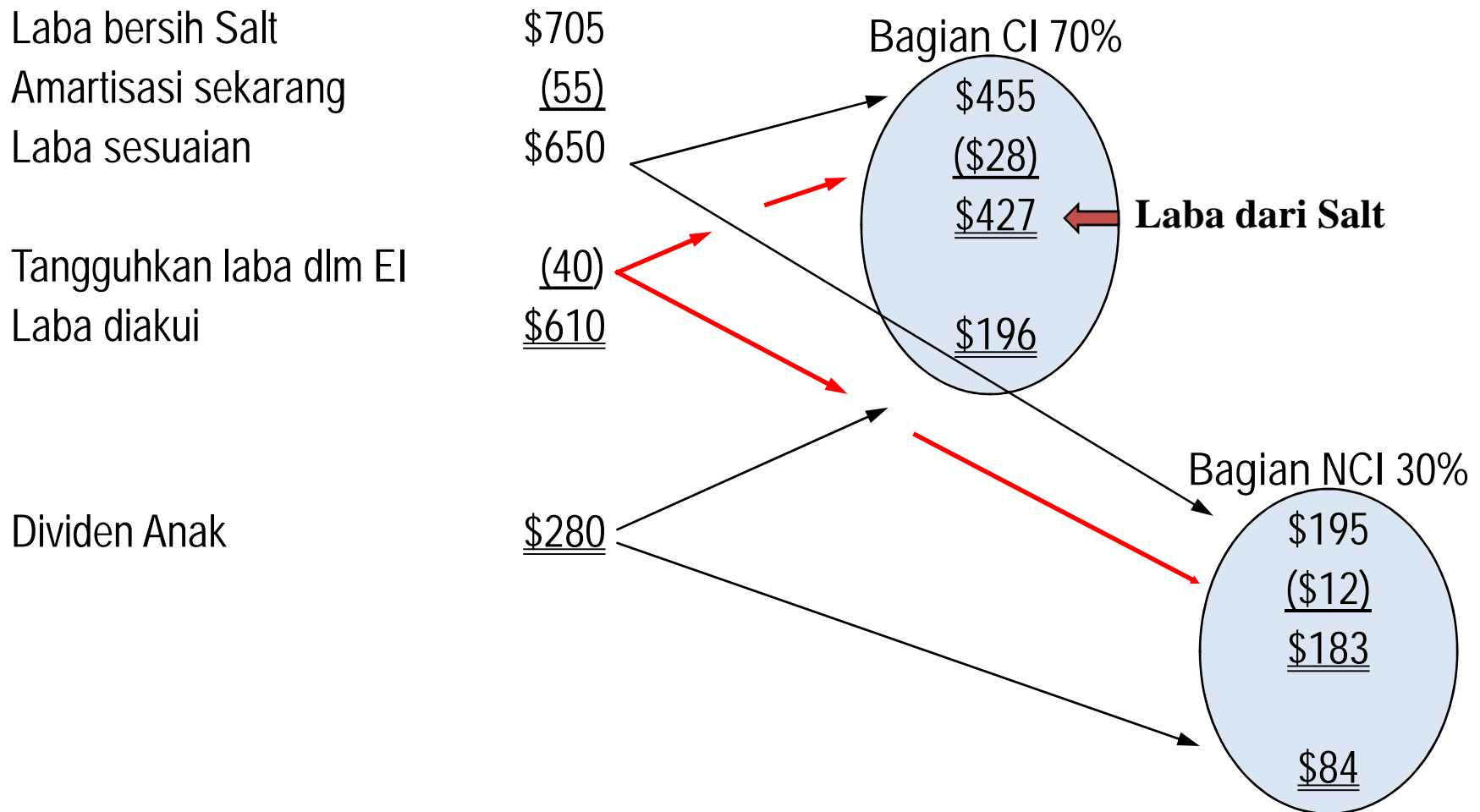
- Selama th 2011, Salt menjual barang sebesar \$700 kpd Perry dg markup 20%. Sebesar \$240 dari barang tersebut dlm persediaan akhir Perry.
- Dalam tahun 2012, Salt menjual barang sebesar \$900 kpd Perry dng tk markup 25% dan Perry masih memiliki \$100 barang tersebut pad akhir tahun.

Analysis and Amortization

Kos dr Salt 70%	<u>\$420</u>
Nilai Tersirat dari Salt $420/.70$	\$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>

2011 Income Sharing (Upstream)



Perry's 2011 Equity Entries

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		

2011 Worksheet Entries (1 of 3)

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

2011 Entries (2 of 3)

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

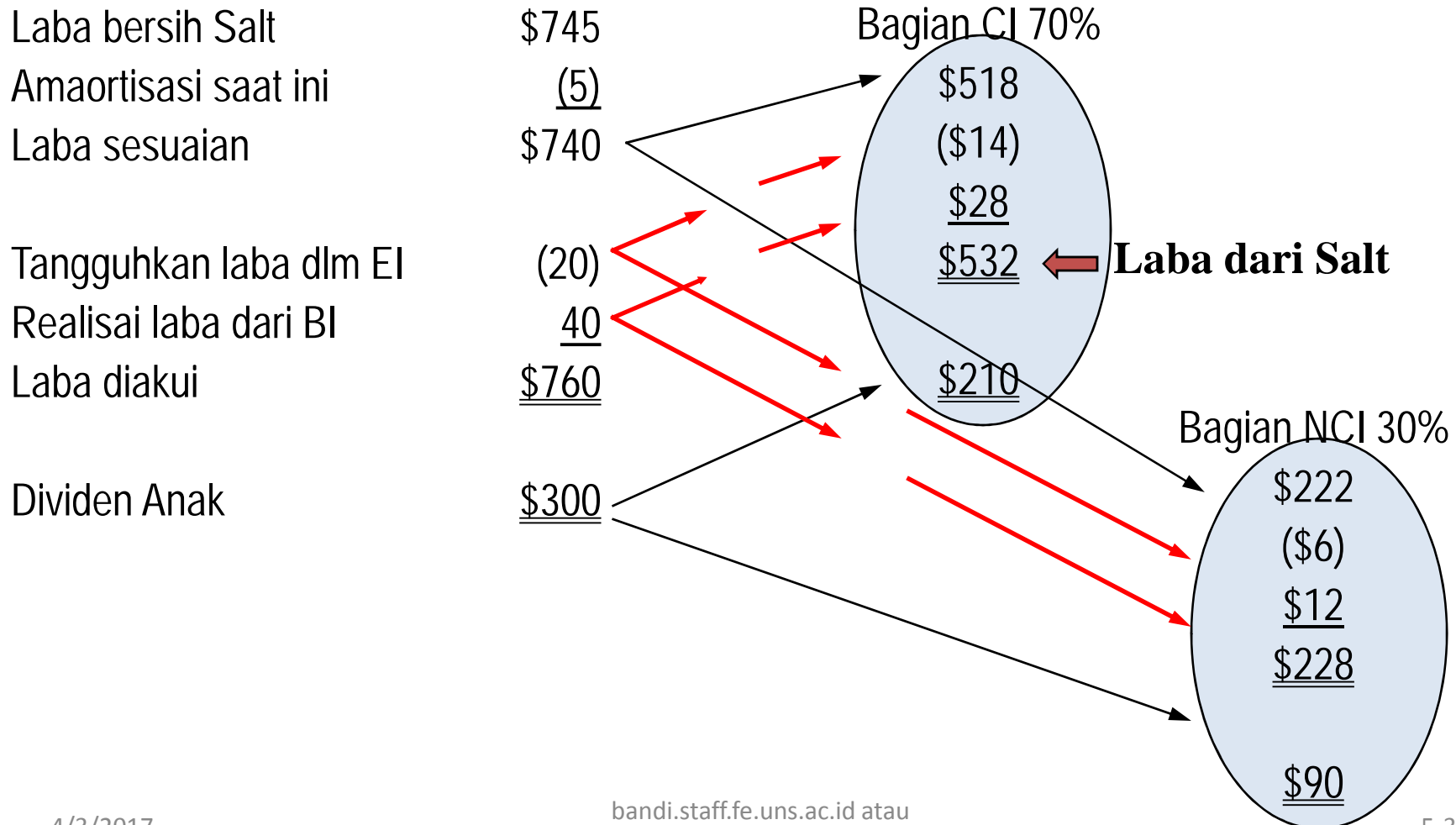
2011 Entries (3 of 3)

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

2012 Income Sharing (Upstream)



Perry's 2012 Equity Entries

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		

2012 Worksheet Entries (1 of 3)

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

2012 Entries (2 of 3)

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

2012 Entries (3 of 3)

6. Amortisasi diferensial nilai wajar/ nilai buku

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

7. Eliminasi saldo resiprokal lainnya—tidak ada

Summary

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

Summary

- Arah penjualan antar perusahaan adalah penting,
 - kecuali untuk perusahaan konsolidasian dengan PT Anak yang dimiliki 100 persen
- Buku Beams et al. (2012) 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*.

Summary

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

Summary

- Dg 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.

Summary

- Dg 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)