



ADVANCED ACCOUNTING  
(Beams et al. 2012)

# BANDI

# Intercompany Profit Transactions – BONDS

## Chapter 7

# Intercompany Profit Transactions – BONDS

1. Membedakan antara tagihan dan hutang, dan aset atau kewajiban antar perusahaan afiliasi (IC), dari entitas pelaporan konsolidasian.
2. Menunjukkan bagaimana sebuah entitas pelaporan konsolidasian menarik secara konstruktif utang
3. Menangguhkan untung/ rugi yang belum direalisasi dan kemudian mengakui keuntungan/kerugian realisasian pada transfer obligasi antara induk dan anak perusahaan
4. Menyesuaikan perhitungan jumlah bagian kepentingan *noncontrolling* dalam keuntungan/kerugian IC pada transfer utang
5. Suplemen elektronik: pembukuan untuk transaksi Obligasi oleh investor dan penerbit obligasi
6. Suplemen elektronik: memahami perbedaan dalam teknik konsolidasi untuk transfer utang ketika induk menggunakan metode tidak lengkap ekuitas atau metode biaya

# 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.

# Introduction

- Perusahaan sering memegang instrumen hutang dari afiliasi dan membenarkan aktivitas pinjaman dan meminjamkan *intercompany* (IC) berdasarkan
  - kenyamanan,
  - efisiensi dan
  - fleksibilitas.
- Meskipun setiap afiliasi merupakan badan hukum yang terpisah,
  - Induk berada dalam posisi untuk menegosiasikan semua pinjaman di antara afiliasi, dan
  - keputusan untuk meminjam dari/ atau memberi pinjaman (*loan*) langsung ke afiliasi benar-benar hanya sebuah keputusan untuk mentransfer dana antara afiliasi.

# Introduction

- Pinjaman langsung antara afiliasi menghasilkan akun
  - timbal balik piutang dan utang untuk pokok dan bunga, serta
  - timbal balik pendapatan dan beban.
- Perusahaan mengeliminasi akun timbal balik ini dalam mempersiapkan Laporan Keuangan Konsolidasian
  - karena antar tagihan dan kewajiban IC tidak mencerminkan aset atau kewajiban dari entitas konsolidasi.
- Masalah khusus pembukuan untuk obligasi dan wesel muncul
  - ketika satu perusahaan membeli instrumen utang suatu afiliasi dari luar entitas konsolidasian.

# Introduction

- Pembelian instrumen afiliasi dari luar afiliasi
  - merupakan suatu penarikan utang dari sudut pandang konsolidasi,
  - meskipun utang masih beredar dari sudut pandang korporasi debitur sebagai badan hukum yang terpisah.
  - akun utang bagi (debitur) afiliasi yang menerbitkan, kewajiban utangnya seolah-olah dipegang oleh entitas nonterafiliasian, dan
  - akun investasi afiliasi yang membeli, investasinya dalam instrumen utang afiliasi, seolah-olah merupakan kewajiban entitas non afiliasian
- Laporan Konsolidasi menunjukkan posisi keuangan dan hasil operasi
  - seolah-olah perusahaan yang mengeluarkan instrumen telah membeli dan menarik utang yang dimiliki.

# Introduction

- Mahasiswa sering menemui kesulitan dengan laba antar perusahaan-Obligasi
  - karena kurangnya keakraban dengan dasar-dasar akuntansi untuk transaksi obligasi.
- Untuk mereviu informasi akuntansi Obligasi
  - Bahan termasuk dalam tambahan elektronik Bab 7 (di situs Web Accounting lanjutan) sebelum melanjutkan bab ini.



# 1: Intercompany Receivables and Payables



5/16/2017



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



# Intercompany Payables and Receivables

- Menghapus akun antar afiliasi (intercompany/ IC):
  - Hutang dan biaya bunga
  - Piutang dan pendapatan bunga
- Pinjaman scr langsung antara afiliasi umumnya tidak menimbulkan masalah khusus

# Retirement of Debt

1. Perusahaan yang menerbitkan menggunakan sumber daya yang dimiliki untuk menarik Obligasi yang dimiliki-tidak ada masalah IC
2. Perusahaan yang menerbitkan meminjam dari entitas yang tak terafiliasi dan menggunakan dana untuk menarik utang yang dimiliki-tidak ada IC
3. Perusahaan yang mengeluarkan meminjam dari afiliasi dan menggunakan dana untuk menarik utang yang dimiliki –pinjaman IC sederhana
4. Perusahaan yang tak menerbitkan membeli sekuritas utang dari suatu afiliasi yang mengakibatkan penarikan konstruktif – Penarikan konstruktif IC

# Constructive Retirement

- Satu perusahaan membeli instrumen utang suatu afiliasi dari entitas luar afiliasi
- Untung dan rugi konstruktif atas obligasi merupakan
  - Untung dan rugi realisasian dari titikpandang konsolidasian
  - (Untung dan rugi) tsb muncul ketika satu perusahaan membeli obligasi suatu afiliasi
  - dari entitas di luar afiliasi
  - Pada harga yang berbeda dengan nilai buku obligasi.

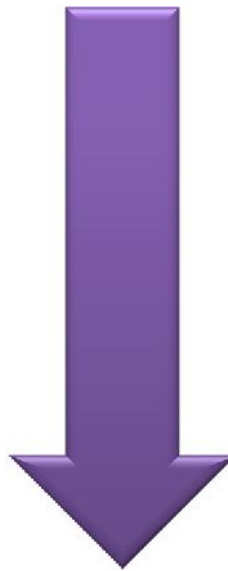
# Agency Theory

- Teori Keagenan (*Agency theory*)
  - Menetapkan keuntungan atau kerugian untuk perusahaan penerbitan
  - Secara konseptual unggul dibandingkan dengan metode lain
- Teks:
  - Mengikuti teori agensi
  - Menyederhanakan diskusi menggunakan amortisasi garis lurus atas premi & DISKON
- Metode lainnya
  - Teori nilai pari atau menetapkan semua keuntungan atau kerugian ke TP Induk

## 2: Profits on Bonds



5/16/2017



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



14

# Parent is Issuer

- Pada penarikan (*retirement*) konstruktif
  - Menghapus investasi obligasi
  - Remove proportionate share of Bonds payable and unamortized premium or discount
  - Menghapus bagian proporsional utang obligasi dan premi atau diskon belum amortisasian (*unamortized*)
  - merealisasi keuntungan atau kerugian
- Keuntungan atau kerugian di penarikan konstruktif diakui selama umur obligasi
- Keuntungan atau kerugian dikaitkan semata-mata untuk PT Induk

# Subsidiary Acquires Parent Bonds

- Pam memiliki 70% saham Sue, yang diperoleh pada nilai buku. Laba bersih Sue untuk tahun 2010 adalah \$220
- Pada 1/1/10, Pam memiliki Obligasi \$10,000 yang beredar dengan premium belum amortisasian sebesar \$100. Obligasi jatuh tempo dalam 5 tahun. Amortisasi garis lurus.
- Pada 1/1/10, Sue mengakuisi Obligasi Pam \$1,000 pada pasar modal pada \$950. Garis lurus.
  - Porsi obligasi yang ditarik:  $1,000/10,000 = 10\%$
  - Laba atas penarikan:  $10\%(10,100) - 950 = \$60$
  - Investasi Pam dalam Sue:  $70\%(220) + 60 - 12 = \$202$
  - Bagian kepentingan *Noncontrolling* :  $30\%(220) = \$66$



# Amortizations and Interest

	Book value 1/1/2010	During 2010	Book value 12/31/2010	During 2011	Book value 12/31/2011
Pam's books:					
Bonds payable	\$10,100	-\$20	\$10,080	-\$20	\$10,060
10% retired	\$1,010		\$1,008		\$1,006
Interest expense 10% retired		$500+500-20$ =\$980 \$98		$500+500-20$ =\$980 \$98	
Sue's books:					
Investment in bonds	\$950	+\$10	\$960	+\$10	\$970
Interest income		$50+50+10$ =\$110		$50+50+10$ =\$110	

# Worksheet Entries for Bonds

Jurnal untuk kertas kerja 2010.

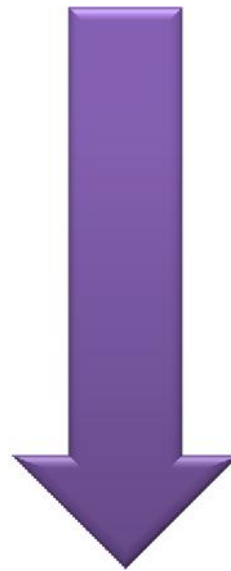
Bonds payable	1,008	
Investment in bonds		960
Gain on retirement of bonds		48
Interest income	110	
Interest expense		98
Gain on retirement of bonds		12

- *Neraca konsolidasi telah disiapkan pada 1/1/2010, tanggal penarikan, Jurnal pertama akan telah mencatat jumlah \$1010, \$950 dan \$60, masing-masing. Tidak ada bunga.*
- Satu jurnal bisa digunakan di atas, dengan keuntungan sebesar \$60

# 3: Constructive Retirement of Debt



5/16/2017



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



19

# Piecemeal Recognition

- Keuntungan konstruktif sebesar \$60 diakui pada tahun 2010 ketika obligasi secara konstruktif ditarik.
- Perbedaan antara pendapatan bunga \$98 dan biaya bunga obligasi yang ditarik \$110 adalah \$12
- Angka \$12 adalah penyesuaian untuk pendapatan investasi.
- Pam adalah penerbit, jadi scr penuh \$12 terkait dengan Pam.
- *Jika Sue penerbit, \$12 akan dibagi di antara kepentingan-kepentingan yang mengendalikan dan noncontrolling.*

# 2011 Worksheet Entries

- Jurnal untuk 2011, dengan asumsi bahwa Pam belum belum membayar pembayaran bunga yang kedua.

Bonds payable	1,006	
Interest income	110	
Investment in bonds		970
Interest expense		98
<b>Investment in Sue</b>		<b>48</b>
Interest payable	50	
Interest receivable		50

# Subsequent Worksheet Entries

- Perhatikan bahwa tidak ada keuntungan dalam tahun-tahun berikutnya. Jumlah \$60 dikurangi setiap tahun dengan \$12 dan merupakan kredit untuk akun investasi dalam Sue.
- Sue adalah penerbit, \$48 akan dibagi di antara investasi dlm Sue dan kepentingan *Noncontrolling*.

## 4: Effect on Noncontrolling Interest



5/16/2017



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



23

# Subsidiary Issuer with Gain

## Keuntungan konstruktif

- Harga pembelian utang (obligasi) adalah lebih rendah dari nilai buku
- Membagi keuntungan antara CI dan NCI dlm tahun penarikan.
  - Tambahkan pendapatan dari anak perusahaan
  - Tambahkan bagian kepentingan Noncontrolling
- Dlm tahun sekarang dan selanjutnya, gunakan pengakuan sedikit demi sedikit (*piecemeal*)
  - Kurangkan pendapatan dari anak perusahaan
  - Kurangkan bagian kepentingan *Noncontrolling*



# Subsidiary Issuer with Loss

## Kerugian konstruktif

- Harga pembelian utang (obligasi) lebih besar daripada nilai buku
- Bagi kerugian antara CI dan NCI dlm tahun penarikan.
  - Kurangi pendapatan dari anak perusahaan
  - Kurangi bagian kepentingan *Noncontrolling*
- Dlm tahun sekarang dan selanjutnya, gunakan pengakuan sedikit demi sedikit
  - Tambahkan pendapatan dari anak perusahaan
  - Tambahkan bagian kepentingan *Noncontrolling*

# Parent Acquires Subsidiary Bonds

- Pine memiliki 80% saham Scent, yang diakuisisi pada nilai buku. Laba neto Scent untuk th 2010 sebesar \$500.
- Pada 1/1/10, Scent memiliki obligasi \$5,000 yang beredar dengan diskon belum realisasian (*unamortized*) sebesar \$200. Obligasi jatuh tempo dalam 8 tahun. Amortisasi garis lurus.
- Pada 1/1/10, Pine mengakuisisi obligasi Scent \$2,000 pada pasar modal dengan harga \$2,040. Garis lurus.
  - Porsi obligasi yang ditarik:  $2,000/5,000 = 40\%$
  - Kerugian pada penarikan:  $40\%(4,800) - 2,040 = -\$120$
  - Investasi Pine dalam Scent:  $80\%(500 - 120 + 15) = \$316$
  - Bagian kepentingan *Noncontrolling* :  $20\%(500 - 120 + 15) = \$79$

# Amortizations and Interest

	Book value 1/1/2010	During 2010	Book value 12/31/2010	During 2011	Book value 12/31/2011
<b>Scent's books:</b>					
Bonds payable	\$4,800	+\$25	\$4,825	+\$25	\$4,850
40% retired	\$1,920		\$1,930		\$1,940
Interest expense		$250+250+25$ =\$525		$250+250+25$ =\$525	
40% retired		\$210		\$210	
<b>Pine's books:</b>					
Investment in bonds	\$2,040	-\$5	\$2,035	-\$5	\$2,030
Interest income		$100+100-5$ =\$195		$100+100-5$ =\$195	

# 2010 Entries with Loss

Jurnal untuk tahun 2010.

Bonds payable	1,930	
Interest income	195	
Loss on retirement of bonds	120	
Interest expense		210
Investment in bonds		2,035

# Amortizations and Interest

	Book value 1/1/2010	During 2010	Book value 12/31/2010	During 2011	Book value 12/31/2011
<b>Scent's books:</b>					
Bonds payable	\$4,800	+\$25	\$4,825	+\$25	\$4,850
40% retired	\$1,920		\$1,930		\$1,940
Interest expense 40% retired		$250+250+25$ =\$525 \$210		$250+250+25$ =\$525 \$210	
<b>Pine's books:</b>					
Investment in bonds	\$2,040	-\$5	\$2,035	-\$5	\$2,030
Interest income		$100+100-5$ =\$195		$100+100-5$ =\$195	

# Summary

- Transaksi di mana satu perusahaan mengakuisisi obligasi yang beredar dari perusahaan afiliasi pada pasar terbuka mengakibatkan keuntungan dan kerugian konstruktif
  - kecuali ketika perusahaan afiliasi membeli Obligasi pada nilai buku.
- Entitas konsolidasi merealisasi keuntungan dan kerugian konstruktif
  - ketika perusahaan afiliasi membeli obligasi afiliasi lain.
- Keuntungan dan kerugian Konstruktif
  - harus tercermin dalam pendapatan induk (di bawah metode ekuitas) dan
  - laba bersih konsolidasian dalam tahun pembelian.

# Summary

- Keuntungan dan kerugian konstruktif pada obligasi induk yang dibeli oleh anak
  - mirip dengan keuntungan dan kerugian belum direalisasi pada penjualan hilir dan
  - tidak memerlukan alokasi antara kepentingan *noncontrolling* dan *controlling*.
- Keuntungan dan kerugian konstruktif pada obligasi anak yang dibeli oleh perusahaan induk
  - harus dialokasikan antara kepentingan-kepentingan yang mengendalikan dan *noncontrolling*.
- Keuntungan atau kerugian konstruktif pada obligasi antar perusahaan (IC)
  - diakui pada buku pembeli dan penerbit obligasi
  - seperti mereka mengamortisasi perbedaan antara nilai buku dan nilai nominal obligasi
- Ilustrasi ringkas yang membandingkan efek keuntungan dan kerugian konstruktif dari transaksi Obligasi IC pada induk dan laba bersih konsolidasian
  - disajikan dalam pameran 7-5.