

Richard E. Baker

Valdean C. Lembke

Thomas E. King

*advanced*  
FINANCIAL ACCOUNTING  
edition 6



# BAB 8

---

## Utang Antarperusahaan



# Intercompany Indebtedness

- Salah satu manfaat dari adanya pengendalian atas perusahaan lain adalah manajemen mempunyai kemampuan untuk menstransfer sumber daya dari satu entitas legal ke entitas legal yang lain jika diperlukan oleh masing-masing perusahaan.
- Perusahaan sering menganggap bahwa menguntungkan untuk meminjamkan kelebihan dana ke afiliasi dan untuk meminjam dari afiliasi jika kekurangan uang.

# Intercompany Indebtedness

- Peminjam sering mendapat keuntungan dari tingkat bunga pinjaman yang lebih rendah, persyaratan kredit yang lebih lunak dan jika dibandingkan dengan penawaran utang ke publik sifatnya lebih informal dan biaya pengeluaran utang yang lebih rendah
- Afiliasi peminjam dapat memperoleh keuntungan di mana perusahaan dapat menginvestasikan kelebihan dana pada perusahaan yang sudah sangat dikenalnya shg memungkinkannya untuk mendapatkan imbal hasil tertentu atas dana yang diinvestasikan dg risiko yang lebih kecil.



# Intercompany Indebtedness

- Entitas gabungan juga mendapat keuntungan di mana induk perusahaan atau afiliasi lain dapat meminjam dana untuk keseluruhan entitas daripada setiap afiliasi meminjam uang langsung ke pasar modal
- Bab ini membahas prosedur yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasi utang antar perusahaan timbul dari transfer langsung maupun tidak langsung



# Consolidation Overview

- Transfer utang langsung antarperusahaan melibatkan pinjaman dari satu afiliasi ke afiliasi lain tanpa keterlibatan pihak lain
- Contoh : piutang/utang usaha yang timbul karena penjualan kredit dari persediaan anak perusahaan dan penerbitan wesel bayar dari satu afiliasi ke afiliasi lain untuk peminjaman dana operasi

# Consolidation Overview

- Transfer utang tidaklangsung antarperusahaan melibatkan pengeluaran utang ke pihak yang tidak berhubungan istimewa dan pembelian kemudian atas instrumen utang tsb oleh afiliasi penerbit
- Contoh : PT Anak meminjam dana dengan mengeluarkan instrumen utang, misalnya wesel atau obligasi, ke PT Non-afiliasi. Instrumen utang tersebut kemudian dibeli oleh induk perusahaan PT Anak, PT Induk, dari PT Non-afiliasi. Oleh karena itu, PT Induk mengakuisisi utang PT Anak secara tidak langsung melalui perusahaan non-afiliasi



# Consolidation Overview

- Semua saldo akun yang timbul dari pinjaman anak perusahaan harus dieliminasi dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi. Laporan keuangan konsolidasi menggambarkan entitas konsolidasi sebagai perusahaan tunggal.
- Meskipun pembahasan difokuskan pada utang, konsep dan prosedur yang sama juga diterapkan pada wesel dan tipe utang lain antarperusahaan



# Bond Sale Directly to an Affiliate

- Pada saat perusahaan menjual obligasi langsung ke afiliasi, semua pengaruh dari utang antarperusahaan harus dieliminasi dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi
- Suatu perusahaan tidak dapat melaporkan investasi pada obligasi milik sendiri atau utang obligasi ke diri sendiri



# Bond Sale Directly to an Affiliate

- Oleh karena itu, jika entitas konsolidasi dipandang sebagai perusahaan tunggal, maka semua jumlah yang terkait dengan utang antar perusahaan harus dieliminasi, termasuk investasi pada obligasi, utang obligasi, premi atau diskonto belum diamortisasi, pendapatan atau beban bunga dari obligasi dan setiap piutang dan utang bunga



# Transfer at Par Value

- Pada saat suatu wesel atau obligasi dijual secara langsung ke afiliasi pada nilai nominal, ayat jurnal yang dicatat oleh investor dan penerbit harus merupakan kebalikan satu sama lain.
- Tiga jurnal eliminasi diperlukan dalam kertas kerja konsolidasi untuk menghilangkan pengaruh utang antarperusahaan



## contoh

Pada 1 januari 2001, PT Anak meminjam \$100.000 dari PT Induk dengan mengeluarkan kepada PT Induk obligasi dengan nilai nominal \$100.000 tingkat bunga kupon 12%, jangka waktu 10 tahun. Selama tahun 2001, PT Anak mencatat beban bunga obligasi sebesar \$12.000 ( $\$100.000 \times 12\%$ ) dan PT Induk mencatat pendapatan bunga dengan jumlah yang sama



# Transfer at Par Value

- Bonds Payable \$100,000  
Investment in Bonds \$100,000  
Eliminate intercorporate bond holding  
(\$100,000 assumed).
- Interest Income \$12,000  
Interest Expense \$12,000  
Eliminate intercompany interest – income  
statement (\$12,000 assumed).
- Interest Payable \$16,000  
Interest Receivable \$16,000  
Eliminate intercompany interest – balance  
sheet (\$16,000 assumed).



# Transfer at Par Value

- Ayat jurnal ini mengeliminasi dari laporan keuangan konsolidasi, investasi pada obligasi dan pendapatan bunga yang terkait dari pembukuan PT Induk serta utang dan beban bunga terkait yang dicatat dalam pembukuan anak. Laporan keuangan yang dihasilkan akan terlihat seakan-akan tidak ada utang karena dari sudut pandang konsolidasi memang tidak ada utang
- Ingat bahwa ayat jurnal tersebut tidak mempunyai pengaruh terhadap laba bersih konsolidasi karena ayat jurnal tersebut mengurangi pendapatan bunga dan beban bunga sebesar jumlah yang sama



# Transfer at a Discount or Premium

- Pada saat tingkat bunga atau nominal berbeda dengan tingkat pengembalian yang diharapkan oleh pemberi pinjaman, maka obligasi akan dijual dengan diskonto atau premium.
- Dalam kasus seperti itu, jumlah pendapatan atau beban bunga obligasi yang dicatat tidak lagi sama dengan pembayaran bunga tunai
- Pendapatan dan beban bunga disesuaikan dengan amortisasi diskonto atau premium.

# contoh

- Pada 1 Januari 2001 PT Induk membeli obligasi dengan nilai nominal \$100.000, tingkat bunga 12%, jangka waktu 10 tahun, dari PT Anak dengan harga \$90.000. Bunga obligasi terutang setiap tanggal 1 Januari dan 1 juli. Beban bunga yang diakui oleh PT Anak dan pendapatan bunga yang diakui oleh PT Induk setiap tahun termasuk diskonto adalah sebagai berikut :
- Bunga tunai ( $\$100.000 \times 0,12$  = \$12.000  
Amortisasi diskonto ( $\$10.000 : 20$   
Periode bunga smt)x 2 periode = \$ 1.000
- Beban atau pendapatan bunga = \$ 13.000

# Ayat jurnal oleh debitur

1 jan 2001	<b>Kas</b> <b>Diskonto utang obligasi</b> <b>Utang obligasi</b> <b>Mengeluarkan obligasi ke PT Induk</b>	<b>90.000</b> <b>10.000</b>	   <b>100.000</b>
1 juli 2001	Beban bunga Diskonto utang obligasi Kas Membayar bunga semesteran	6.500	  500 6.000
31 Des 2001	Beban bunga Diskonto utang obligasi Utang bunga Akru beban bunga pada akhir tahun	6.500	  500 6.000



# Ayat jurnal oleh kreditur

1 jan 2001	<b>Investasi pada obligasi PT Anak</b> <b>Kas</b> <b>Membeli obligasi dari PT Anak</b>	<b>90.000</b>	<b>90.000</b>
1 juli 2001	Kas Investasi pada obligasi PT Anak Pendapatan bunga Menerima bunga dari investasi obligasi	6.000 500	6.500
31 Des 2001	Piutang bunga Investasi pada obligasi PT Anak Pendapatan bunga Akru pendapatan bunga pada akhir tahun	6.000 500	6.500

# Transfer at a Discount

- Amortisasi diskonto obligasi menyebabkan beban bunga lebih besar dari pembayaran bunga dan menyebabkan saldo diskonto menurun.
- Amortisasi diskonto oleh PT Induk menyebabkan jumlah pendapatan bunga lebih besar dari pembayaran bunga dan menyebabkan saldo akun investasi pada obligasi meningkat

# Elimination - Discount

- The following eliminating entries related to the intercompany bond holdings (discount assumed; all amounts are assumed):

• Bonds Payable	\$100,000	
Investment in Bonds		\$91,000
Discount on Bonds Payable		\$9,000
• Interest Income	\$13,000	
Interest Expense		\$13,000
• Interest Payable	\$6,000	
Interest Receivable		\$6,000



# Transfer at Premium

- Recall that the amortization of the bond premium by the debtor causes interest expense to be lesser than the cash interest payment and causes the balance of the premium to decrease.
- Also, recall that the amortization of the premium by the bond investor decreases interest income to an amount less than the cash interest payment and causes the balance of the bond investment account to decrease.

# Elimination - Premium

- The following eliminating entries related to the intercompany bond holdings (premium assumed; all amounts are assumed):

• Bonds Payable	\$100,000	
Premium on Bonds Payable	\$10,000	
Investment in Bonds		\$110,000
• Interest Income	\$11,000	
Interest Expense		\$11,000
• Interest Payable	\$6,000	
Interest Receivable		\$6,000



# Upstream versus Downstream

- With respect to intercompany indebtedness, “upstream” elimination entries are different from the “downstream” case only by the apportionment of the constructive gain or loss (discussed next) to both the controlling and noncontrolling interests.



# Bonds Acquired from a Nonaffiliate

- Akuisisi obligasi oleh afiliasi oleh perusahaan lain dalam entitas konsolidasi disebut pelunasan konstruktif (*constructive retirement.*)
- Walaupun obligasi tersebut tidak betul-betul dilunasi, obligasi tersebut diperlakukan sakan-akan obligasi tersebut dilunasi dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi.

# Bonds Acquired from a Nonaffiliate

- Pada saat terjadi pelunasan, laporan laba-rugi konsolidasi untuk periode tsb melaporkan keuntungan atau kerugian pelunasan obligasi berdasarkan pada selisih antara nilai tercatat obligasi pada pembukuan debitur dan harga beli yang dibayarkan oleh afiliasi untuk mengakuisisi obligasi.





# Bonds Acquired from a Nonaffiliate

- Baik utang obligasi maupun investasi obligasi tidak dilaporkan dalam neraca konsolidasi karena obligasi tersebut tidak lagi dianggap beredar

# Purchase at Book Value

- Jika perusahaan membeli utang afiliasi pada nilai buku dari pihak yang tidak berhubungan istimewa pada harga sama dengan kewajiban yang dilaporkan oleh debitor, ayat jurnal eliminasi yang diperlukan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi sama dengan yang digunakan dalam eliminasi utang langsung.

# Purchase at Book Value

- Dalam kasus ini, total utang obligasi dan premi atau diskonto terkait yang dilaporkan oleh debitor sama dengan saldo akun investasi yang dilaporkan oleh pemegang obligasi dan pendapatan bunga yang dilaporkan oleh pemegang obligasi setiap periode sama dengan beban bunga yang dilaporkan oleh debitor.
- Semua jumlah ini harus dieliminasi untuk menghindari saldo akun yang salah dalam laporan keuangan konsolidasi

# Purchase at “Other” than Book Value

- Pergerakan terus menerus dalam tingkat bunga dan volatilitas dalam faktor lain yang mempengaruhi pasar efek membuat obligasi perusahaan jarang terjual dengan harga yang sama dengan nilai buku.
- Pada saat harga yang dibayarkan untuk mengakuisisi obligasi afiliasi berbeda dengan kewajiban yang dilaporkan oleh debitor, keuntungan atau kerugian dilaporkan dalam laporan laba rugi konsolidasi pada periode terjadinya pelunasan konstruktif.

# Purchase at “Other” than Book Value

- Pendapatan dan beban bunga obligasi yang dilaporkan oleh kedua afiliasi setelah pembelian obligasi harus dieliminasi dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi.



# Purchase at “Other” than Book Value

- Pendapatan bunga dialporkan oleh afiliasi yang berinvestasi dan beban bunga yang dilaporkan oleh debitor, dalam kasus ini tidak sama karena perbedaan nilai tercatat obligasi dalam pembukuan kedua perusahaan
- Perbedaan nilai tercatat obligasi tercermin dalam amortisasi diskonto atau premi dan kemudian menyebabkan perbedaan jumlah pendapatan dan beban bunga.

# Gain/Loss on Constructive Retirement

- Dari sudut pandang konsolidasi, pembelian obligasi PT Anak oleh PT Induk dianggap merupakan pelunasan obligasi oleh entitas konsolidasi
- Dalam penyusunan laporan konsolidasi, harus diakui keuntungan atau kerugian sebesar perbedaan antara nilai buku obligasi pada tanggal pembelian kembali dan jumlah yang dibayarkan oleh entitas konsolidasi dalam mengakuisisi kembali obligasi



# Purchase at Greater than Book Value

- When an affiliate's bonds are purchased from a nonaffiliate at an amount greater than their book value, a loss is recognized on the constructive retirement of the debt.
- All other aspects of the consolidation process remain the same, that is, there are no other differences between constructive loss and a constructive gain.





# Types of Leasing Arrangements

- Three types of leasing are discussed in this chapter:
  - Operating Leases.
  - Direct Financing Leases.
  - Sales-Type Leases.
- Consolidation requires full elimination of all leasing transactions between affiliated companies.



# Operating Leases

- The only consolidation eliminations needed in the case of an operating lease between affiliated companies are those to remove the rent expense recorded by the lessee and rental income recorded by the lessor.
- If the affiliates have recorded accrued rent, that also must be eliminated.
- The amount paid by the lessor in acquiring the leased asset and the lessor's depreciation charge represent the proper totals for consolidation.



# Direct Financing Leases

- With a direct financing lease, the lessor usually purchases an asset and enters into a long-term lease that provides the lessee with use of the asset and allows the lessor to earn an acceptable rate of return on its investment.

# Direct Financing Leases

For consolidation purposes, three eliminating entries are needed to remove the financial statement effects of the lease.

Equipment	\$330,000	
Leased Equipment		\$330,000
Establish owned equipment (\$330,000 assumed)		

[Continued on next slide.]

# Direct Financing Leases

Capital Lease Obligation	\$230,000
Unearned Interest	\$36,000
Lease Payments Receivable	\$266,000

Eliminate intercompany lease obligation.

Interest Income	\$33,000
Interest Expense	\$33,000

Eliminate intercompany interest.

Note: All amounts are assumed.



# Direct Financing Leases

- From a consolidated viewpoint, the consolidated entity has purchased and held an asset.
- No adjustment to depreciation expense is needed because the annual depreciation of \$110,000 is reflected in the amount taken from the lessor's books and is equal to one-third of the original \$330,000 cost of the equipment of the consolidated entity. This is not the case with respect to sales-type leases.



# Sales-Type Leases

- A sales-type lease is one in which the lessor earns some amount of profit from the lease in addition to the interest from financing the transaction.

# Sales-Type Leases

- Assume that the lessor recognizes a \$60,000 gain at the inception of the sales-type lease, equal to the difference between the \$330,000 present value of the lease payments discounted at 10 percent and the \$270,000 ( $\$450,000 - \$180,000$ ) book value of the equipment.
- For consolidation purposes, three eliminating entries are needed to remove the financial statement effects of the lease.



# Sales-Type Leases

Equipment	\$450,000
Gain on Sale of Equipment	\$60,000
Leased Equipment	\$330,000
Accumulated Depreciation	\$160,000
Depreciation Expense	\$20,000

Eliminate gain on sales-type lease and establish owned equipment.

Note: All amounts are assumed.



# Sales-Type Leases

- Capital Lease Obligation                      \$230,000  
    Unearned Interest                                      \$36,000  
    Lease Payments Receivable                      \$266,000  
    Eliminate intercompany lease obligation.
  
- Interest Income                                      \$33,000  
    Interest Expense                                      \$33,000  
    Eliminate intercompany interest.

Note: All amounts are assumed.



# You Will Survive This Chapter !!!

- The effects of intercompany debt transactions must be eliminated completely in preparing consolidated financial statements, just as with other types of intercompany transactions.
- Only debt transactions between the consolidated entity and unaffiliated parties are reported in the consolidated statements.

Richard E. Baker

Valdean C. Lembke

Thomas E. King

*advanced*  
FINANCIAL ACCOUNTING  
edition 6



# Chapter 8

---

## End of Chapter