

BAB 8
KONSOLIDASI- PERUBAHAN DALAM KEPEMILIKAN
SAHAM



)

Program Studi Akuntansi
Jurusan Pendidikan Ekonomi
Fakultas Pendidikan Ilmu Pengetahuan Sosial
Universitas Pendidikan Indonesia
2007

BAB 8

KONSOLIDASI- PERUBAHAN DALAM KEPEMILIKAN SAHAM

AKUISISI DARI ANAK PERUSAHAAN SELAMA PERIODE AKUNTANSI

- A. Jika sebuah anak perusahaan dimiliki selama periode akuntansi, penjualan dan biaya dari anak perusahaan dimasukkan ke dalam laporan laba rugi konsolidasi untuk satu tahun penuh.
- B. Pendapatan perusahaan yang digunakan untuk memperoleh saham periode lalu, digunakan untuk penggabungan perusahaan selama periode akun disebut **pendapatan sebelum akuisisi/ preacquisition income** (biasa disebut juga **pendapatan pembelian/ purchase income**).
- C. Deviden dibayar atas pembelian saham perusahaan sebelum saham tersebut dimiliki oleh perusahaan induk selama periode akuntansi disebut **preacquisition devidends**
- D. Perubahan dalam prosedur kertas kerja konsolidasi untuk akuisisi selama periode akuntansi adalah sbb:
- 1 Catatan kertas kerja yang menghapus timbal balik investasi pada anak perusahaan dan akun ekuitas anak perusahaan
 - a. *Preacquisition income* dimasukkan ke dalam kertas kerja konsolidasi sebelah **Debit**
 - b. *Preacquisition devidends* dihapuskan
 - 2 Alasan pemasukan hal tersebut diatas pada catatan kertas kerja agar ekuitas anak perusahaan yang seimbang dapat dihapuskan pada permulaan periode dan keseimbangan investasi dapat dihapuskan pada tanggal terjadinya akuisisi dalam periode tersebut.
 - 3 *Preacquisition Income*, seperti pendapatan saham minoritas, dikurangi dari total pendapatan dikonsolidasi sebagai item terpisah dalam laporan laba rugi yang dikonsolidasi
- E. Jika saham perusahaan induk meningkat selama 1 tahun, saham minoritas diperhitungkan sebagai dasar pembagian saham minoritas yang beredar akhir tahun

PENGGABUNGAN SAHAM SELAMA PERIODE AKUNTANSI

- A. Pendapatan atas penggabungan perusahaan dalam penggabungan saham dikonsolidasikan untuk 1 tahun penuh
- B. Investasi pada penggabungan perusahaan dicatat seharga nilai bukunya diawal period, penyesuaian dilakukan terhadap deviden yang dibayar untuk penggabungan, perusahaan induk (penerbit) dapat juga menerima penggabungan pendapatan pada tanggal terjadinya kombinasi.
- C. Laporan keuangan periode terdahulu dinyatakan/ ditulis kembali untuk memperlihatkan akibat dari penggabungan saham periode terdahulu yang dilaporkan
- D. Penyajian laba ditahan konsolidasi dalam penggabungan period harus menunjukkan sebuah rekonsikiasi dengan laba ditahan awal perusahaan induk.

PADA SAAT SEBUAH PERUSAHAAN MEMPEROLAH PENGENDALIAN SAHAM PADA PERUSAHAAN LAIN MELALUI PEMBELIAN SAHAM BERSERI DI LUAR PERIODE WAKTU, BIAYA/ NILAI BUKU BERBEDA- BEDA DITENTUKAN UNTUK MASING-MASING INVESTASI

- A. Jika sedikit akuisisi sebagian dibuat pada sebuah periode akuisisi, preacquisition income dan deviden- deviden ditentukan untuk masing-masing investasi.
- B. Pendapatan, deviden-deviden dan amortisasi Biaya perolehan berbeda-beda ditentukan untuk masing-masing investasi
- C. Pendapatan saham minoritas berdasarkan pada kepemilikan saham minoritas pada akhir tahun selama kepemilikan saham perusahaan induk tidak berkurang/ menurun.

PADA SAAT SEBUAH PERUSAHAAN INDUK MENJUAL KEPEMILIKAN SAHAM, KEUNTUNGAN ATAU KERUGIAN ATAS PENJUALAN AKAN BERBEDA ANTARA HASIL DARI PENJUALAN DAN NILAI BUKU SAHAM INVESTASI YANG DIJUAL

- A. Jika investasi diperoleh melalui akuisisi sebagian, saham- saham yang terjual harus diidentifikasi dengan akuisisi khusus.

- B. Pada awal periode, penjualan saham seharga kelebihan nilai buku mengurangi akun investasi dan menimbulkan laba atas penjualan dimana keduanya adalah laba untuk perusahaan induk dan entitas konsolidasi:
1. Dalam kertas kerja konsolidasi, laba diletakkan pada kolom laporan laba rugi konsolidasi
 2. Saham minoritas diperhitungkan berdasarkan pada persentasi saham minoritas akhir dimana saham investasi dijual pada awal period
- C Penjualan saham selama periode akuntansi bisa dicatat pada tanggal penjualan aktual, atau dapat juga dicatat pada awal period sesuai dengan kebijakan.
1. Asumsi penjualan awal period:
 - a. Laba atas penjualan adalah perbedaan antara hasil jual dan nilai buku saham yang terjual pada awal periode
 - b. Saham minoritas diperhitungkan seolah-olah saham minoritas akhir masih beredar sepanjang tahun tersebut
 - c. beberapa deviden diterima dari saham periode lalu yang terjual dimana penjualan harus dimasukkan kedalam perhitungan laba dan rugi
 - d. Perusahaan induk dan pendapatan bersih konsolidasi tidak dipengaruhi oleh asumsi awal periode
 - e. Beberapa perbedaan dari laba/ rugi atas penjualan adalah penggantian kerugian yang tepat oleh perbedaan-perbedaan dalam memperhitungkan pendapatan dari anak perusahaan, amortisasi biaya nilai buku differensial dan jumlah saham minoritas
 2. Tanggal penjualan Aktiva:
 - a. Perusahaan induk membuat sebuah catatan untuk menempatkan akun investasi kepada nilai bukunya pada tanggal penjualan (contoh: perusahaan induk mencatat pendapatan dari anak perusahaan, termasuk dari awal period hingga tanggal penjualan) amortisasi biaya nilai buku differensial
 - b. Hasil jual dari penjualan investasi yang dicatat, akun investasi dikreditkan pada nilai buku saham yang terjual, dan laba/ rugi diakui berbeda.

- c. Pada akhir periode, perusahaan induk mencatat pendapatan investasi pada saham investasi yang ditahan dari tanggal penjualan hingga akhir periode
- d. Pendapatan investasi selama 1 tahun adalah total pendapatan investasi atas saham yang dimiliki pada awal periode hingga tanggal penjualan ditambah pendapatan investasi pada persentase saham ditahan mulai tanggal penjualan hingga akhir periode
- e. Pendapatan saham minoritas dihitung sebagai persentase awal periode saham minoritas dikali pendapatan anak perusahaan pada tanggal penjualan ditambah persentase akhir saham minoritas dikali pendapatan anak perusahaan dari tanggal penjualan hingga akhir periode
- f. Perbandingan tanggal penjualan aktual dan asumsi tanggal penjualan akhir tahun:
 - 1) Akun investasi akhir tahun dan saham minoritas akhir seimbang atas 2 asumsi
 - 2) Aliran kas hasil penjualan dan deviden yang diterima adalah sama dibawah 2 asumsi
 - 3) Perbedaan laba atas penjualan saham menurut 2 asumsi diatas adalah kerugian oleh perbedaan dalam pendapatan saham minoritas, saham perusahaan induk pada pendapatan perusahaan anak dan amortisasi biaya perolehan differensial.

OPERASI ANAK PERUSAHAAN DAPAT DIKEMBANGKAN OLEH PENJUALAN MODAL SAHAM TAMBAHAN ATAU OPERASI OLEH PEMBELIAN SAHAM ANAK PERUSAHAAN ITU SENDIRI

- A. Perusahaan induk, melalui pengendalian sahamnya membuat keputusan untuk anak perusahaannya
- B. Pemegang saham minoritas dapat menggunakan hak prioritas mereka untuk pengeluaran saham tambahan sesuai dengan proporsi yang mereka miliki

- C. Pengaruh penjualan dan pembelian saham anak perusahaan dapat mengakibatkan investasi perusahaan induk pada anak perusahaan. Hal ini tergantung pada harga pembelian atau penjualan saham tersebut.
- D. Persentasi kepemilikan perusahaan induk pada anak perusahaan ditentukan oleh pembagian jumlah saham yang dimiliki perusahaan induk dari jumlah seluruh saham anak perusahaan yang beredar setelah penjualan atau pembelian
- E. Penjualan saham oleh anak perusahaan kepada perusahaan induk yang menghasilkan biaya/ nilai buku differensial sama dengan lembar saham perusahaan induk yaitu perbedaan ekuitas pemegang saham anak perusahaan sebelum dan sesudah penjualan saham.
1. Nilai buku saham investasi yang diperoleh dari anak perusahaan dihitung sebagai nilai buku saham perusahaan setelah pembelian saham tambahan dikurangi nilai buku saham perusahaan induk sebelum pembelian
 2. Jika perusahaan induk memperoleh tambahan saham seharga nilai buku, akun investasi perusahaan induk bertambah sebesar pembelian tetapi tidak ada biaya perolehan diferensial pada investasi baru
 3. Jika perusahaan induk memperoleh tambahan saham pada harga diatas nilai buku, akun investasi perusahaan induk bertambah sebesar pembelian dan biaya nilai buku differensial dihitung pada investasi baru
 - a. Perolehan kelebihan biaya diatas nilai buku ditetapkan pada aktiva berwujud yang dapat diidentifikasi atau goodwill dan harus diamortisasi sepanjang masa manfaat aktiva atau tidak melebihi maksimum periode 40 tahun jika ditujukan untuk goodwill.
 - b. Sisa amortisasi biaya perolehan differensial dari investasi awal tidak berubah
 4. Jika perusahaan induk memperoleh tambahan saham dengan harga kurang dari nilai buku, akun investasi perusahaan induk bertambah sebesar harga pembelian, dan sesuai kebijakan. Kelebihan nilai buku diatas biaya dibebankan pada goodwill yang tidak diamortisasi dari investasi lain perusahaan induk pada anak perusahaan.

Penjualan saham oleh anak perusahaan ke entitas luar dianggap transaksi modal

- 1 Pengaruh investasi perusahaan induk pada akun perusahaan anak tergantung pada harga jual saham perusahaan anak.
- 2 Peningkatan atau penurunan nilai buku perusahaan induk pada perusahaan anak dihitung sebagai ekuitas perusahaan induk dalam perusahaan anak setelah penerbitan saham dikurangi ekuitas perusahaan induk dalam perusahaan anak sesudah penerbitan saham.
 - a. Jika saham anak perusahaan terjual seharga nilai bukunya, ekuitas perusahaan induk pada perusahaan anak tidak terpengaruhi.
 - b. Jika saham perusahaan anak terjual diatas nilai bukunya, ekuitas perusahaan induk pada anak perusahaan bertambah.
 - c. Jika saham anak perusahaan terjual dibawah nilai bukunya, ekuitas anak perusahaan berkurang
- 3 Ada 2 metode akuntansi untuk penurunan kepemilikan saham pada buku perusahaan induk
 - a Akun tambahan modal disetor perusahaan induk dan akun investasi disesuaikan untuk perubahan ekuitas
 - 1) Biaya perolehan diferensial yang tidak diamortisasi tidak disesuaikan untuk penurunan kepemilikan saham
 - 2) Metode ini didukung oleh *APB opinion No.9* yang menghapus penyesuaian transaksi saham perusahaan dari laba bersih
 - b. Alternative, penurunan kepemilikan diperlakukan sebagai penjualan dan perbedaan antara nilai buku saham investasi yang terjual dengan saham perusahaan induk dari hasil penerbitan saham anak perusahaan diakui sebagai Laba/ Rugi
 - 1) Perusahaan induk diasumsikan telah menjual saham yang sama dengan persentase kepemilikan setelah penerbitan saham
 - 2) Biaya perolehan diferensial yang tidak diamortisasi pada saham yang diasumsikan dijual adalah satu-satunya perbedaan antara laba (dibawah metode ini) dan penyesuaian tambahan modal disetor (dibawah metode awal)

3) Metode ini didukung oleh *AICPA Issues Paper* dan juga diberi izin oleh **SEC**

F. Jika perusahaan induk dan saham minoritas (diluar investor) membeli saham kepada pemilik saham yang memiliki hubungan khusus, tidak ada penyesuaian untuk tambahan modal disetor, tanpa memperhatikan harga yang dibayar untuk saham. Maksudnya perusahaan induk tidak akan mendapatkan kelebihan biaya perolehan diatas nilai buku.

G. Transaksi saham diperoleh kembali oleh anak perusahaan:

1. Transaksi saham diperoleh kembali yang tidak signifikan tidak membutuhkan penyesuaian karena cenderung rugi.
2. Saham diperoleh kembali oleh anak perusahaan mengurangi ekuitas pemegang saham anak perusahaan dan saham yang beredar.
 - a. Jika anak perusahaan membeli saham pemegang saham minoritas pada nilai buku, persentasi kepemilikan saham perusahaan induk meningkat tetapi sahamnya pada ekuitas anak perusahaan tidak berubah, maka tidak ada penyesuaian yang dibutuhkan.
 - b. Jika anak perusahaan membeli saham dari pemegang saham minoritas sesuai dengan harga diatas nilai buku, persentasi kepemilikan perusahaan induk meningkat tetapi saham perusahaan induk pada nilai buku anak perusahaan manurun.
 - (1). Perusahaan induk mencatat penurunan kelebihan modal di **debit** dan banyaknya investasi di **kredit**
 - (2) Besarnya penurunan saham perusahaan induk pada nilai buku anak perusahaan sebelum transaksi saham diperoleh kembali dikurangi saham perusahaan induk pada nilai buku anak perusahaan setelah transaksi saham diperoleh kembali.
 - c. Jika anak perusahaan membeli saham dari pemegang saham minoritas sesuai dengan harga dibawah nilai buku, persentasi kepemilikan perusahaan induk meningkat tetapi saham perusahaan induk pada nilai buku anak perusahaan meningkat.

- (1) Akun investasi ditingkatkan dan tambahan kelebihan modal diturunkan
- (2) Penambahan adalah nilai buku langsung saham induk pada anak perusahaan setelah transaksi saham diperoleh kembali dikurangi nilai buku langsung sebelum transaksi saham diperoleh kembali.

SAHAM DEVIDEN DAN PEMECAHAN SAHAM

- A. Pemecahan saham anak perusahaan meningkatkan jumlah jumlah saham yang beredar, tetapi tidak mempengaruhi harta bersih anak perusahaan atau perusahaan induk dan persentase kepemilikan saham minoritas.
- B. Dividen saham mempengaruhi beberapa perubahan dalam ekuitas anak perusahaan
 - 1 Laba ditahan sama dengan Nilai/ Nilai ditetapkan atau harga pasar dari tambahan saham yang diterbitkan merupakan penggantian untuk kelebihan modal. Demikian, akun ekuitas anak perusahaan pada kertas kerja konsolidasi berpengaruh.
 - 2 Dividen saham tidak mempengaruhi akuntansi perusahaan induk.

ILUSTRASI 8-1**PENDAPATAN SEBELUM AKUISISI UNTUK PEMBELIAN TENGAH TAHUN****Asumsi**

- 1 Pendapatan perusahaan induk \$100,000
- 2 Pendapatan anak perusahaan \$60,000 dan deviden yang dibayar tanggal 15 April sebesar \$15,000 dan tanggal 15 Oktober \$ 15,000
- 3 Ekuitas pemegang saham anak perusahaan pada 1 Januari terdiri dari \$500,000 Modal saham dan \$100,000 Laba ditahan
- 4 Induk perusahaan memperoleh 90% saham anak perusahaan tanggal 1 Mei pada nilai buku dan sebesar \$544,5000 ($90\% \times (\$600,000 + \$20,000)$ pendapatan 1 Januari sampai 1 Mei- \$15,000 deviden tanggal 15 april)

Alokasi Pendapatan

Untuk induk-- $\$60,000 \times 8/12$ tahun $\times 90\%$	\$36,000
--	----------

Untuk saham minoritas-- $\$60,000 \times 1$ tahun $\times 10\%$	6,000
---	-------

Untuk pendapatan sebelum akuisisi-- $\$60,000 \times 4/12$ tahun $\times 90\%$	18,000
--	--------

Konsolidasi

Pendapatan terpisah induk perusahaan	\$100,000
--------------------------------------	-----------

ditambah: pendapatan dari anak perusahaan	36,000
---	--------

Pendapatan bersih induk	\$136,000
-------------------------	-----------

Pendapatan bersih konsolidasi	
-------------------------------	--

Kombinasi pendapatan pers. Induk dan anak	\$160,000
---	-----------

Dikurangi : Pendapatan sebelum akuisisi	\$18,000	
---	----------	--

Pendapatan saham minoritas*	6,000	(24,000)
-----------------------------	-------	----------

Pendapatan bersih konsolidasi	\$136,000
-------------------------------	-----------

Catatan kertas kerja

Modal saham anak perusahaan	\$500,000
-----------------------------	-----------

Laba ditahan anak perusahaan	100,000
------------------------------	---------

Pendapatan sebelum akuisisi	18,000
-----------------------------	--------

Deviden anak perusahaan**	\$13,500
---------------------------	----------

Investasi pada anak perusahaan	544,500
--------------------------------	---------

Saham minoritas awal	60,000
----------------------	--------

*Pendapatan saham minoritas adalah $\$60,000 \times 10\%$, dihitung untuk saham minoritas pada 31 Desember

**Deviden sebelum akuisisi (deviden 15 April $\$15,000 \times 90\%$)

ILUSTRASI 8-2

PENJUALAN SAHAM TENGAH TAHUN PADA PERUSAHAAN ANAK (ASUMSI PENJUALAN AWAL TAHUN)

Asumsi

- 1 90% saham anak perusahaan dimiliki perusahaan induk Januari 19X1
- 2 Investasi perusahaan induk pada akun anak perusahaan 1 Januari, 19X1 sebesar $\$90,000$, sama dengan 90% ekuitas anak perusahaan pada tanggal tersebut
- 3 Perusahaan induk menjual 10% saham dalam anak perusahaan pada 1 April, 19X1 $\$15,000$
- 4 Pendapatan terpisah induk perusahaan 19X1 sebesar $\$100,000$ ditambah keuntungan/laba dari penjualan
- 5 Pendapatan bersih anak perusahaan 19X1 $\$40,000$

Laba dari penjualan
dihitung pada 1
Januari 19X1

Pendapatan bersih perusahaan induk 19X1

Laba pendapatan terpisah induk perusahaan	\$100,000
Ditambah: 10% laba dari penjualan saham*	
($\$15,000 - (\$90,000 \text{ investasi seimbang pada}$	
1 Januari $\times 10\%/90\%$)	<u>5,000</u>
Pendapatan terpisah perusahaan induk	105,000
Ditambah: ekuitas pada pendapatan anak perusahaan	
($\$40,000 \times 80\% \times 1 \text{ tahun}$)	<u>32,000</u>
Pendapatan bersih perusahaan induk	<u>\$137,000</u>

*Jika investasi sama nilainya dengan ekuitas, saham investasi terjual pada 1 Januari sama dengan $\$100,000 \times 10\% = \$10,000$

Konsolidasi pendapatan bersih pada 19X1

Kombinasi pendapatan terpisah pers.induk dan anak	\$145,000
Dikurangi: pendapatan saham minoritas	
40% x 20% x 1 tahun	<u>(8,000)</u>
Konsolidasi pendapatan bersih	<u>\$137,000</u>

ILUSTRASI 8-3

PENJUALAN SAHAM TENGAH TAHUN PADA PERUSAHAAN ANAK (ASUMSI TANGGAL PENJUALAN AKTUAL)

Asumsi

- 1 90% saham anak perusahaan dimiliki perusahaan induk pada 1 Januari 19X1
- 2 investasi perusahaan induk pada anak perusahaan tanggal 1 Januari 19X1 sebesar \$90,000 90% ekuitas anak perusahaan pada tanggal tersebut
- 3 Perusahaan induk menjual 90% saham pada 1 April 19X1 sebesar \$15,000
- 4 Pendapatan terpisah perusahaan induk 19X1 \$100,000 ditambah keuntungan penjualan
- 5 Pendapatan bersih anak perusahaan 19X1 \$40,000

Laba dari penjualan
dihitung pada 1 April
19X1

Pendapatan bersih perusahaan induk 19X1

Laba pendapatan terpisah induk perusahaan	\$100,000
Ditambah: 10% laba penjualan saham*	
\$15,000- (\$99,000 nilai buku pada 1 April x 10%/90%)	<u>4,000</u>
Pendapatan terpisah induk perusahaan	104,000
Ditambah: Pendapatan ekuitas anak perusahaan	
(\$40,000 x 80% x 1 tahun) + (\$40,000 x 10% x ¼ tahun)	<u>33,000</u>
Pendapatan bersih induk perusahaan	<u>\$137,000</u>

*Jika investasi sama dengan ekuitas, saham investasi terjual pada 1 April \$110.000 nilai buku x 10% = \$11,000

Konsolidasi pendapatan bersih pada 19X1

Kombinasi pendapatan tambahan persh.induk dan anak	\$144,000
Dikurangi: pendapatan saham minoritas	
(\$40,000 x 10% x ¼ tahun) +	
(\$40,000 x 20% x ¾ tahun)	<u>(7,000)</u>
Pandapatan bersih konsolidasi	<u>\$137,000</u>