

CHAPTER 9

Kepemilikan Tidak Langsung dan Mutual Holdings



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

CHAPTER 9

Kepemilikan Tidak Langsung dan Mutual Holdings

Struktur Afiliasi Terhadap Kepemilikan Tidak Langsung

A. Kepemilikan tidak langsung adalah investasi yang memungkinkan investor untuk mengontrol atau mempengaruhi secara signifikan dalam melakukan suatu keputusan investasi.

1. Struktur afiliasi induk, anak, cucu.

- a.
- | |
|-----|
| P |
| 70% |
| A |
| 80% |
| B |

P secara langsung memiliki 70% kepemilikan perusahaan A

P secara tidak langsung memiliki 56% kepemilikan ($70\% \times 80\%$) perusahaan B.

Hak minoritas memiliki 30% dari saham A.

Hak minoritas memiliki 44% ($(30\% \times 80\%) + 20\%$) dari saham B.

Konsolidasi P, A, and B.

- b.
- | |
|-----|
| P |
| 70% |
| A |
| 60% |
| B |

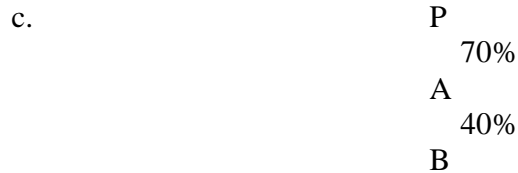
P secara langsung memiliki 70% kepemilikan perusahaan A

P secara tidak langsung memiliki 42% kepemilikan ($70\% \times 60\%$) perusahaan B.

Hak minoritas memiliki 30% dari saham A.

Hak minoritas memiliki 58% $((30\% \times 60\%) + 40\%)$ dari saham B.

Konsolidasi P, A, and B. Lebih dari 50% saham B menjadi entitas yang dikonsolidasi.



P secara langsung memiliki 70% kepemilikan perusahaan A.

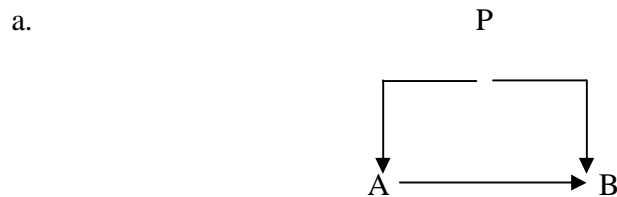
P secara tidak langsung memiliki 28% kepemilikan $(70\% \times 40\%)$ perusahaan B.

Hak minoritas memiliki 30% dari saham A.

Hak minoritas memiliki 72% $((30\% \times 40\%) + 60\%)$ dari saham B.

Konsolidasi P dan A. termasuk B sebagai penanam modal.

2. Hubungan afiliasi.



P secara langsung memiliki 60% kepemilikan perusahaan A.

P secara langsung memiliki 40% kepemilikan perusahaan B.

P secara tidak langsung memiliki 18% kepemilikan $(60\% \times 30\%)$ perusahaan B.

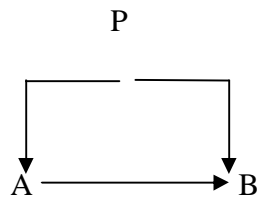
Total kepemilikan atas saham B 58% $(40\% + 18\%)$.

Hak minoritas memiliki 40% dari saham A.

Hak minoritas memiliki 42% $(30\% + (40\% \times 60\%))$ dari saham B.

Konsolidasi P, A, dan B.

b.



P secara langsung memiliki 70% kepemilikan perusahaan A.

P secara langsung memiliki 20% kepemilikan perusahaan B.

P secara tidak langsung memiliki 17½% kepemilikan perusahaan B.

Total kepemilikan atas saham B 37½% (20% + 17½%).

Hak minoritas memiliki 30% dari saham A.

Hak minoritas memiliki 62½% (50% + (30% × 25%)) dari saham B.

Konsolidasi P dan A. Termasuk B sebagai penanam modal.

B. Perhitungan pendapatan bersih dari perusahaan induk dan perusahaan yang dikonsolidasi untuk kondisi kepemilikan secara tidak langsung dapat dipisahkan dengan mudah oleh referensi kepemilikan bunga pada afiliasi atau oleh pendekatan jadwal daftar. Asumsikan bahwa perusahaan P, A, dan B dari ilustrasi struktur afiliasi telah memisahkan penerimaan sebagai berikut:

P	\$50,000
A	\$40,000
B	\$30,000

1. Laba bersih perusahaan induk dan perusahaan yang dikonsolidasi dapat ditentukan melalui persentase dasar kepemilikan perusahaan induk pada pemisah penerimaan yang di dapat oleh anak perusahaan.

a. Berhubungan dengan diagram pertama struktur afiliasi dimana P memiliki 70% saham A dan A memiliki 80% saham B.

1) Laba bersih P terdiri dari \$50,000 pendapatan terpisah + 70% dari saham A sebesar \$40,000 pendapatan terpisah + 56% dari saham B

sebesar \$30,000 pendapatan terpisah. Laba bersih P (dan konsolidasi laba bersih) sebesar \$98,800 ($\$50,000 + \$28,000 + \$16,800$).

2) Hak minoritas atas pendapatan bunga terdiri dari 30% saham A sebesar \$40,000 pendapatan terpisah + 44% dari saham B sebesar \$30,000 pendapatan terpisah untuk total hak minoritas atas pendapatan sebesar \$25,200.

b. Sekarang berhubungan dengan diagram pertama hubungan afiliasi dimana P memiliki 60 dan 40% saham B. A memiliki 30% saham B.

1) Laba bersih P terdiri dari \$50,000 pendapatan terpisah + 60% dari pendapatan terpisah saham A + 58% dari pendapatan terpisah saham B. perwalian, Laba bersih P (dan konsolidasi laba bersih) sebesar \$91,400 ($\$50,000 + \$24,000 + \$17,400$).

2) Hak minoritas atas pendapatan bunga terdiri dari 40% saham A sebesar \$40,000 pendapatan terpisah + 42% dari saham B sebesar \$30,000 pendapatan terpisah untuk total hak minoritas atas pendapatan sebesar \$28,600.

2. Laba bersih perusahaan induk dan perusahaan yang dikonsolidasi dapat juga dihitung dengan menggunakan pendekatan daftar. Penjadwalan khususnya berguna saat perusahaan afiliasi memiliki perbedaan biaya / nilai buku dan keuntungan yang tidak logis / tidak dapat dipercaya.

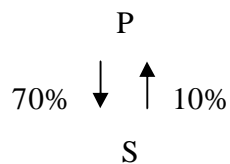
a. Perhitungan laba bersih disempurnakan dari dasar sampai puncak struktur afiliasi. Dengan kata lain, pendapatan actual dari afiliasi terendah akan dihitung dan dialokasikan diikuti afiliasi berikutnya.

b. Berhubungan dengan diagram afiliasi kedua induk-anak-cucu dimana P memiliki 70% saham A memiliki 60% saham B. Amortisasi goodwill pada investasi P di A sebesar \$2,000 setahun dan pendapatan terpisah A sebesar \$40,000 termasuk \$3,000 pendapatan lain-lain lewat penjualan tanah kepada B. Pendekatan daftar dari perhitungan laba bersih dan hak minoritas atas bunga adalah sebagai berikut:

	P	A	B
Separate earnings	\$50,000	\$40,000	\$30,000
Less: Unrealized profit on			
Sale of land		(3,000)	
Separate realized earnings	50,000	37,000	30,000
Allocate B's income to A		18,000	(18,000)
Allocate A's income to P	38,500	(38,500)	
Less: Goodwill amortization	(2,000)		
Consolidated net income	\$86,500		
Minority interest income		\$16,500	\$12,000

Struktur Afiliasi untuk Mutual Holdings

- A. Mutual holding adalah sebuah tipe khusus dari kepemilikan tidak langsung pada perusahaan-perusahaan diafiliasi yang secara tidak langsung dimiliki oleh perusahaan-perusahaan itu sendiri
- B. Perusahaan induk memiliki:



P memiliki 70% dari S

S memiliki 10% dari P

Saham S memiliki entitas sendiri sebesar 30% dan P memiliki entitas sendiri sebesar 90%. Saham perusahaan induk yang saling memiliki mungkin dihitung

dengan salah satu pendekatan modal saham keuangan atau dengan menggunakan pendekatan secara konvensional.

1. melalui pendekatan saham pembendaharaan, saham perusahaan induk yang dimiliki oleh anak perusahaan dipertimbangkan terhadap entitas yang dikonsolidasikan.
 - a. Investasi pada saham perusahaan induk dipelihara/dikendalikan dengan metode biaya.
 - b. Biaya investasi dikurangkan dari modal/ekuitas pemilik modal pada laporan neraca yang dikonsolidasi.
2. melalui pendekatan konvensional saham perusahaan induk yang dimiliki oleh anak perusahaan dipertimbangkan berdasarkan pengembangan yang dibayarkan.
 - a. Modal saham dan laba ditahan dipakai untuk kepemilikan saham secara bersama tidak dimunculkan pada laporan konsolidasi.
 - b. Modal saham dan laba ditahan perusahaan induk tidak akan dikonsolidasikan sama modal saham dan laba ditahan kecuali kalau perusahaan induk melakukan sebuah pencatatan pada buku terpisah untuk mencatat transaksi saham sesuai dengan besarnya transaksi sebenarnya. Pendekatan ini digunakan pada buku teks ini meskipun hal ini terkadang menjadi kontroversial.
 - c. Pendekatan perusahaan induk dan anak perusahaan saling berhubungan dan seharusnya ditentukan secara serentak. Fungsi dari keserentakan persamaan adalah sebuah pendekatan . hal ini meliputi dua tahap:
 - 1) Pendapatan dari perusahaan induk dan anak perusahaan dihitung dengan berdasarkan konsolidasi yang memasukkan pendapatan bersama.
 - 2) Pendapatan perusahaan induk pada metode konsolidasi akan dikalikan dengan persentase kepemilikan yang dimiliki diluar kelompok afiliasi untuk menentukan laba bersih perusahaan induk (dan laba bersih dikonsolidasikan). Demikian juga laba bersih anak perusahaan pada metode konsolidasi akan dikalikan dengan persentase bunga saham

minoritas untuk menentukan pendapatan bunga pada metode berdasarkan ekuitas.

- 3) Berbicara tentang diagram untuk kepemilikan bersama saham perusahaan induk dimana perusahaan induk memiliki 70% daripada saham perusahaan anak dan perusahaan anak memiliki 10% saham perusahaan induk. Pendapatan terpisah untuk P dan A sebesar \$76,600 dan \$50,000 secara berturut-turut dan tidak ada biaya/nilai buku yang berbeda jauh atau keuntungan yang kurang dapat dipercaya perhitungannya adalah sebagai berikut:

P = Pendapatan P atas dasar konsolidasi

A = Pendapatan A atas dasar konsolidasi

P = P Separate earnings sebesar \$76,600 + 70% dari A

A = A Separate earnings sebesar \$50,000 + 10% dari P

$$P = \$76,000 + .7(\$50,000 + .1P)$$

$$P = \$76,600 + \$35,000 + .07P$$

$$.93P = \$111,600$$

$$P = \$120,000 \text{ (Pendapatan atas dasar konsolidasi)}$$

$$\text{Laba bersih P} = \$120,000 \times 70\% = \$84,000$$

$$A = \$50,000 + (\$120,000 \times 10\%)$$

$$A = \$62,000 \text{ (Pendapatan atas dasar konsolidasi)}$$

$$\text{Laba saham minoritas} = \$62,000 \times 30\% = \$18,600$$

C. Stock Tambahan mutually owned:



Ketika mutual holdings meliputi saham tambahan sesama anak perusahaan, Pendekatan saham keuangan tidak dapat dipakai dan separate incomes dari afiliasi akan dialokasikan dengan menggunakan pendekatan konvensional.