

AN INTRODUCTION TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT (LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI-SUATU PENGANTAR)

Laporan Konsolidasi adalah model laporan keuangan untuk menunjukkan pengaruh ekonomi dari penggabungan dua atau lebih perusahaan yang didasarkan atas kepemilikan dan pengendalian bersama meskipun peleburan secara hukum tidak dilakukan. Dalam penyusunan neraca gabungan untuk kantor pusat dan cabang saldo aktiva dan kewajiban masing-masing cabang digabungkan dengan saldo yang sama pada kantor pusat.

Pembelian saham dapat dalam bentuk kas, pertukaran aktiva lain atau melalui surat berharga yang diterbitkan oleh perusahaan sendiri dan dicatat sebesar harga perolehannya (at cost). Bila melalui pertukaran surat berharga, maka dicatat nilai wajar dari surat berharga tersebut dan setiap terjadi selisih antara nilai nominal dan nilai jual maka dicatat sebagai premium atau discond (agio dan disagio) atau paid in capital.

POOLING OF INTEREST AND PURCHASE

Penggabungan usaha berarti penyatuan aktiva dari dua perusahaan atau lebih di bawah pemilik atau pengendali tunggal.

Purchase :

Jika penggabungan dua perusahaan atau lebih menyangkut perubahan hak milik artinya Net Asset dari perusahaan yang satu dibeli oleh perusahaan lain, maka gabungan ini disebut Purchase.

Ciri-ciri purchase :

1. Aktiva dan Liabilities (Net Asset) yang dibeli dicatat sebesar **harga belinya atau harga pokoknya** oleh pembeli, sehingga jumlahnya tidak perlu sama dengan nilai yang dilaporkan oleh penjual atau yang ada di neraca.
2. Jika harga beli lebih besar dari Net Asset perusahaan yang dibeli maka ada **Goodwill**. Goodwill diamortisasi selama periode manfaatnya, tidak lebih dari 40 tahun.
3. Saham yang diserahkan sebagai pengganti dicatat sebesar **harga pasarnya**.

Catatan: Bila harga beli lebih kecil dari net asset, maka akan ada Reduce of Asset yang pencatatannya dimasukkan ke dalam ekuitas atau diakui sebagai laba periode berjalan.

Pooling of Interest :

Jika penggabungan menyangkut **Kontinuitas Kepemilikan** dari perusahaan yang bergabung yaitu dengan cara menukar Net Asset dengan saham yang diterbitkan oleh perusahaan yang bergabung atau baru, maka penggabungan ini disebut Pooling of Interest.

Ciri-ciri Pooling of Interest :

1. Net Asset yang diambil alih dicatat sebesar nilai yang tercantum dalam **neraca asalnya** atau book valuenya.
2. Tidak ada goodwill
3. Saham yang diserahkan dicatat sebesar **Nilai Nominalnya** dengan memperhatikan total Stock Holder Equity perusahaan yang diambil alih (totalnya harus sama).

Jadi penggabungan perusahaan :

1. Pooling of Interest (kontinuitas kepemilikan) = Konsolidasi
2. Purchase (Perubahan hak milik) = Merger

Pelaksanaan Penggabungan Usaha Melalui Akuisisi Saham

Jika suatu perusahaan mempunyai sebagian besar saham atau lebih dari 50% saham perusahaan lain maka disebut parent company (perusahaan induk). Sebaliknya perusahaan yang dimiliki saham-sahamnya yang jumlahnya kurang dari 50% disebut subsidiary company (perusahaan anak). Perusahaan induk ini memegang kendali terhadap perusahaan anak, sehingga disebut controlling interest, sedangkan perusahaan anak yang dikendalikan dengan jumlah saham minoritas disebut dengan minority interest.

Bila perusahaan memiliki sebagian besar dari saham-saham dari beberapa perusahaan, maka disebut holding company. Holding company ini ada yang memiliki aktivitas usaha dan ada pula yang sumber pendapatannya mengandalkan dari perusahaan yang dibelinya. Bila pendapatan holding company tersebut hanya berasal dari beberapa perusahaan anaknya, maka disebut pure holding company. Sedangkan bila pendapatan perusahaan holding company disamping berasal dari perusahaan anak, juga berasal dari aktivitasnya sendiri, maka disebut dengan operating holding company.

Ketika terjadi hubungan induk dan anak, entitas tersebut berfungsi sebagai entitas yang terpisah dan pencatatan akuntansinya pun dilaksanakan secara terpisah. Walaupun secara hukum merupakan entitas yang terpisah, dalam kenyataannya hanya ada satu entitas ekonomi karena semua sumber daya berada di bawah pengendalian manajemen tunggal, yaitu direktur-direktur dan karyawan-karyawan dari perusahaan induk tersebut. Laporan keuangan untuk entitas gabungan disusun dengan mengkonversi laporan keuangan perusahaan induk dan anak menjadi laporan konsolidasi yang merelefsikan posisi keuangan dan hasil operasi entitas gabungan. Entitas yang baru bertanggung jawab terhadap pemegang saham, kreditur perusahaan induk dan pihak-pihak lain yang berkepentingan.

Alasan perusahaan anak tidak dilakukan konsolidasi :

1. Pengendalian dimaksudkan untuk sementara, karena saham perusahaan anak dibeli dengan tujuan untuk dijual atau dialihkan dalam jangka pendek.
2. Perusahaan anak dibatas oleh suatu restriksi jangka panjang, sehingga mempengaruhi secara signifikan kemampuannya dalam mentransfer dana kepada perusahaan induk. Perusahaan anak yang tidak dikonsolidasikan tersebut harus dipertanggungjawabkan oleh perusahaan induk sebagaimana perusahaan anak lainnya.

Neraca Konsolidasi :

1. Bila induk memperoleh 100% perusahaan anak
2. Bila induk memperoleh 100% perusahaan anak, dengan good will.
3. Bila induk memperoleh 90% perusahaan anak, dengan good will.

Ad. Bila induk memperoleh 100% perusahaan anak

Ketika dilakukan pembelian, maka ada akun-akun yang perlu dieliminasi antara perusahaan anak dan induk, yaitu rekening investasi pada perusahaan induk dan rekening equitas perlu dieliminasi, karena rekening tersebut merupakan rekening resiprokal, keduanya mewakili aktiva bersih dari perusahaan anak, sedangkan rekening-rekening yang tidak resiprokal yang harus digabungkan.

Bentuk eliminasinya (debit jadi kredit dan kredit jadi debit):

Capital Stock xx
 Retained Earning xx
 Investment in Co. X xx

Misalnya pada tanggal 1 Januari 2008, Penn Corporation membeli 100% saham Skelly Co. saat ini nilai buku dan nilai wajarnya \$40.000. Neraca dari perusahaan masing-masing sbb:

Account	Separate BS		Consolidated BS Penn and Skelly
	Penn	Skelly	
Current Asset	\$20.000	\$10.000	\$30.000
Other Asset	45.000	15.000	60.000
Plant Asset	60.000	40.000	100.000
Investment in Skelly Co. 100%	40.000	-	-
Total asset	165.000	65.000	190.000
Liabilities	45.000	25.000	70.000
Capital stock	100.000	30.000	100.000
Retained Earning	20.000	10.000	20.000
Total Liabilities dan SHE	165.000	65.000	190.000

Ditanya : Buat neraca konsolidasi

Jawab :

1. Rekening investasi Penn Co dan ekuitas Skelly Co, merupakan rekening resiprokal maka harus dieliminasi.
2. Rekening lain selain resiprokal digabungkan.

Neraca Konsolidasi

	A s s e t	Liabilities and Equity	
Current Asset	\$30.000	Liabilities	70.000
Other Asset	60.000	Capital stock	100.000
Plant Asset	100.000	Retained Earning	20.000
Investment in Skelly Co.	-		
Jumlah	\$190.000	Jumlah	\$190.000

Ad. 2. Bila induk memperoleh 100% perusahaan anak, dengan good will.

Pembelian saham dapat terjadi :

Cost = book value à 100 = 100

Cost > book value à 100 > 100 à Goodwill

Cost < book value à 100 < 100 à Reduce

Book value = Asset – Liabilities

Book value = Stock Holder Equity atau Equity yaitu terdiri dari :

- a. Common Stock,
- b. Paid in Capital dan
- c. Retained Earning

Jadi Book Value = Net Asset.

Misalnya dalam contoh di atas :

Cost	\$ 50.000
BV 100% (\$40.000)	<u>\$ 40.000</u>
Goodwill	\$ 10.000

Jurnal eliminasinya :

Capital Stock	30.000	
Retained Earning	10.000	
Goodwill	10.000	
Investment in Co. Skelly		50.000

**Penn co and Subsidiary
Consolidated Balance Sheet Working Paper
Januari, 1, 2008**

	Penn	Skelly	Adjustment and Eliminated		Consolidated Balance Sheet
			Debit	Credit	
Current Asset	\$10.000	\$10.000			\$20.000
Other Asset	45.000	15.000			60.000
Plant Asset	60.000	40.000			100.000
Inves. in Skelly Co.	50.000	-		a)50.000	-
Good will	-	-	a)10.000		10.000
Total asset	165.000	65.000			190.000
Liabilities	45.000	25.000			70.000
Capital stock	100.000	-			100.000
Retained Earning	20.000	-			20.000
CS-Skelly		30.000	a) 30.000		-
RE-Skelly		10.000	b) 10.000		-
Total	165.000	65.000	50.000	50.000	190.000

Neraca Konsolidasi

	A s s e t	Liabilities and Equity	
Current Asset	\$20.000	Liabilities	70.000
Other Asset	60.000	Capital stock	100.000
Plant Asset	100.000	Retained Earning	20.000
Invesment in Skelly Co.	-		
Goodwill	10.000		
Jumlah	\$190.000	Jumlah	\$190.000

- Catatan :**
- Kolom eliminasi sumber angkanya berasal dari jurnal eliminasi di atas.
 - Goodwill diamortisasi selama umur manfaatnya.
 - Kas asalnya 20.000 berubah menjadi 10.000, karena yang 10.000 menjadi goodwill, dan bila dijumlahkan tetap jumlahnya yaitu 20.000.

ad. 3. Bila induk memperoleh 90% perusahaan anak, dengan good will.

Misalnya dalam contoh di atas :

Cost	\$ 50.000
BV 90% (\$40.000)	<u>\$ 36.000</u>
Goodwill	\$ 14.000

Maka jumlah hak minoritas (Minority interest) $10\% \times 40.000 = 4.000$

Jurnal eliminasinya :

Capital Stock	30.000	
Retained Earning	10.000	
Goodwill	14.000	
Investment in Co. Skelly		50.000
Minority Interest		4.000

**Penn co and Subsidiary
Consolidated Balance Sheet Working Paper
Januari, 1, 2008**

	Penn	Skelly	Adjustment and Eliminated		Consolidated Balance Sheet
			Debit	Credit	
Current Asset	\$10.000	\$10.000			\$20.000
Other Asset	45.000	15.000			60.000
Plant Asset	60.000	40.000			100.000
Inves. in Skelly Co.	50.000	-		a)50.000	-
Good will	-	-	a)14.000		14.000
Total asset	165.000	65.000			194.000
Liabilities	45.000	25.000			70.000
Capital stock	100.000	-			100.000
Retained Earning	20.000	-			20.000
CS-Skelly		30.000	a) 30.000		-
RE-Skelly		10.000	b) 10.000		-
Minority Interest				a) 4.000	4.000
Total	165.000	65.000	54.000	54.000	194.000

- Catatan :**
- Kolom eliminasi sumber angkanya berasal dari jurnal eliminasi di atas.
 - Goodwill diamortisasi selama umur manfaatnya.
 - Kas asalnya 20.000 berubah menjadi 10.000, karena yang 10.000 menjadi goodwill, dan bila dijumlahkan tetap jumlahnya yaitu 20.000.
 - Minority interest, yaitu sisa saham yang masih dimiliki oleh perusahaan anak.

Neraca Konsolidasi

	A s s e t	Liabilities and Equity	
Current Asset	\$20.000	Liabilities	70.000
Other Asset	60.000	Capital stock	100.000
Plant Asset	100.000	Retained Earning	20.000
Invesment in Skelly Co.	-		
Goodwill	14000	Mintority Interest	4.000
Jumlah	\$194000	Jumlah	\$194000

Neraca Konsolidasi setelah Akusisi

Jika perusahaan yang bergabung setelah beroperasi dan timbul transaksi antara perusahaanb anak dan perusahaan induk. Ada transaksi yang sifatnya resiprokal yang harus dieliminasi antara perusahaan anak dan perusahaan induk, misalnya pengumuman pembagian deviden. Pada saat diumumkan pembagian deviden (pencatatan menggunakan

equity method), maka akan muncul pada perusahaan induk Dividend Receivable, sedangkan pada perusahaan anak Dividend Payable. Kedua rekening ini bila dibuat neraca konsolidasinya maka harus dieleminasi.

Misalnya :

Account	Penn	Skelly
Cash	\$22.400	\$15.000
Dividend Receivable	9.000	-
Other Asset	41.000	28.000
Plant Asset	55.000	37.000
Invesment in Skelly Co. 90%	57.600	-
Total asset	185.000	80.000
Account Payable	30.000	15.000
Dividend Payable	-	10.000
Other Payable	20.000	5.000
Capital stock	100.000	30.000
Retained Earning	35.000	20.000
Total Liabilities dan SHE	185.000	80.000

Asumsi :

1. Kepemilikan sebanyak 90% dengan harga \$ 50.000, ketika itu jumlah SHE = \$40.000.
2. Hutang usaha Skelly Co. Pada Penn Co. 5.000
3. Goodwill diamortisasi selama 10 tahun
4. Selama tahun tersebut diperoleh laba 20.000 dan deviden dibagikan sebesar 10.000

Catatan: Goodwill muncul pada saat konsolidasi, sedangkan pada saat neraca masing-masing tidak muncul

Rumus menghitung Saldo Investasi (Equity Method) :

Investasi awal	xx
Presentase Pembagian laba	xx
Presentase Pembagian deviden	(xx)
Amortisasi per tahun	<u>(xx)</u>
Saldo investasi akhir	xx

Cost	\$ 50.000
BV 90% (\$40.000)	<u>\$ 36.000</u>
Goodwill	\$ 14.000

Saldo investasi akhir : $\{50.000 + (90\% * 20.000)\} - \{(90\% * 10.000) - (14.000/10)\} = 57.600$

Jurnal :

1. Jurnal eliminasi :

Capital Stock	30.000
Retained Earning	20.000
Goodwill	12.600 (14.000-1.400)
Investment in Co. Skelly	57.600
Minority Interest	5.000 (10% x 50.000)

2. Jurnal piutang dan hutang dividend Mayoritas (90% x 10.000)

Dividend Payable 9.000
 Dividend receivable 9.000

3. Jurnal piutang dan utang usaha antara induk dan anak 5.000 dari soal:

Account Payable 5.000
 Account receivable 5.000

Account	Penn	Skelly	Adj and Eliminated		Cons. BS
			Dr	Cr	
Cash	\$22.400	\$15.000			37.400
Dividend Receivable	9.000	-		b.9.000	-
Other Asset	41.000	28.000		c.5.000	64.000
Plant Asset	55.000	37.000			92.000
Invesment in Skelly Co. 90%	57.600	-		a.57.600	-
Goodwill	-	-	a.12.600		12.600
Total asset	185.000	80.000			206.000
Account Payable	30.000	15.000	c.5.000		40.000
Dividend Payable	-	10.000	b.9.000		1.000
Other Payable	20.000	5.000			25.000
Capital stock-Penn	100.000				100.000
Retained Earning-Penn	35.000				35.000
Capital stock-Skelly	-	30.000	a.30.000		-
Retained Earning-Skelly	-	20.000	a.20.000		-
Minority Interest				a.5.000	5.000
Total Liabilities dan SHE	185.000	80.000	76.600	76.600	206.000

Contoh Penggabungan usaha secara pembelian :

Pada tanggal 31 Desember 2007 Pilot Co. membeli 90% Sand Co. dengan harga \$ 5.000.000 secara tunai, ditambah 100.000 shares CS dari Pilot Co. nominal \$10 dan FMV \$5.000.000. Biaya tambahan untuk biaya penggabungan usaha terdiri dari biaya pendaftaran dan biaya penggabungan (Investasi) masing-masing \$100.000 dan \$200.000, biaya ini dibayar secara tunai.

Jurnal Pilot Co. Pada saat penggabungan adalah sbb :

Investment in Sand Co	\$10.000.000 (penjumlahan)
CS (10 x 100.000 share)	\$1.000.000
PIC	\$4.000.000 (5.000.000-1.000.000)
Cash	\$5.000.000

Biaya tambahan :

Investment in Sand Co	\$200.000
Add PIC	\$100.000
Cash	\$300.000

Di bawah ini terdapat Balance sheet dari Pilot Co. dan Sand Co.

	Pilot Co.		Sand Co.	
	Per books	Fair Value	Per books	Fair Value
Asset				
Cash	\$6.600.000	\$6.600.000	\$200.000	\$200.000
Receivable-Net	700.000	700.000	300.000	300.000
Inventories	900.000	1.200.000	500.000	600.000
Other current asset	600.000	800.000	400.000	400.000
Land	1.200.000	11.200.000	600.000	800.000
Building-Net	8.000.000	15.000.000	4.000.000	5.000.000
Equipment-Net	7.000.000	9.000.000	2.000.000	1.700.000
Total asset	25.000.000	44.500.000	8.000.000	9.000.000
Liabilities & Equity				
Account Payable	2.000.000	2.000.000	700.000	700.000
Notes Payable	3.700.000	3.500.000	1.400.000	1.300.000
CS, \$10 par	10.000.000		4.000.000	
PIC	5.000.000		1.000.000	
RE	4.300.000		900.000	
Total	25.000.000		8.000.000	

Pilot Co. its 90% owner subsidiary Sand Co.

Investment in Sand Co.	\$10.200.000 (10.000.000+200.000)
BV of interest acquired 90% x \$5.900.000	<u>\$5.310.000</u>
Total excess of cost over book value acquire	\$4.890.000

Allocation of identifiable asset and liabilities

	Fair value	BV	Interest acquire	Excess Allocation
Inventories	\$600.000	\$500.000	90%	\$90.000
Land	800.000	600.000	90%	180.000
Building-Net	5.000.000	4.000.000	90%	900.000
Equipment-Net	1.700.000	2.000.000	90%	(270.000)
Notes Payable	1.300.000	1.400.000	90%	90.000
Total allocation to identifiable net asset				990.000
Remainder allocated to goodwill (<i>dicari</i>)				<u>3.900.000</u>
Total excess of cost over book value acquire				\$4.890.000

Jurnal eliminasi untuk neraca konsolidasi, yang merupakan reciprocal account dari Sand Co:

1. Jurnal SHE dan investasi

Unamortized excess	\$4.890.000
CS \$10 par-Sand	4.000.000
PIC-Sand	1.000.000
RE-Sand	900.000
Investment in Sand	\$10.200.000
Minority Interest 10%	590.000 (10% x 5.900.000)

2. Jurnal asset à Sumbernya dari Excess Allocation

Inventory	\$ 90.000
Land	180.000
Building-Net	900.000
Goodwill	3.900.000
Notes Payable	90.000
Equipment-Net	\$ 270.000 à karena negatif
Unamortized excess	\$4.890.000

**Pilot Co. and Subsidiary
Consolidated Balance Sheet Working Paper
After Combination on December, 31, 19x1**

Account	Pilot	90% Sand	Adj and Eliminated		Cons. BS
			Dr	Cr	
Asset					
Cash	\$1.300.000*	\$200.000			1.500.000
Receivable-Net	700.000	300.000			1.000.000
Inventories	900.000	500.000	b.90.000		1.490.000
Other current asset	600.000	400.000			1.000.000
Land	1.200.000	600.000	b.180.000		1.980.000
Building-Net	8.000.000	4.000.000	b.900.000		12.900.000
Equipment-Net	7.000.000	2.000.000		b.270.000	8.730.000
Investment in Sand	10.200.000	-		a.10.200.000	0
Goodwill			b.3.900.000		3.900.000
Unamortized excess			a.4.890.000	b.4.890.000	0
Total asset	29.900.000	8.000.000			32.500.000
Liabilities & Equity					
Account Payable	2.000.000	700.000	b.90.000		2.700.000
Notes Payable	3.700.000	1.400.000			5.010.000
CS, \$10 par	11.000.000*)				11.000.000
PIC	8.900.000*)				8.900.000
RE	4.300.000		4.000.000		4.300.000
CS		4.000.000	1.000.000		0
PIC		1.000.000	900.000		0
RE		900.000			0
Minority Interest				a.590.000	590.000
Total	29.900.000	8.000.000	15.950.000	15.950.000	32.500.000

6.600.000-(5.000.000+300.000) = 1.300.000

*)10.000.000+1.000.000=11.000.000

*)5.000.000+4.000.000-100.000=8.900.000

AKUNTANSI PUSH DOWN

Yaitu akuntansi yang berhubungan dengan buku-buku perusahaan anak dan dengan laporan-laporan keuangan terpisah perusahaan anak. Akuntansi push down bukanlah menggantikan laporan keuangan konsolidasi, dan kenyataannya menyederkan proses konsolidasi.

Syarat Perlakuan akuntansi push down :

1. Kepemilikannya sebagian besar dimiliki oleh parent company
2. Tidak memiliki hutang
3. Tidak memiliki saham preference yang beredar.

Catatan : Nilai buku dari perusahaan yang dibeli dicatat sebesar Book Value ditambah dengan perubahannya, dan ini dicatat oleh perusahaan anak.

Contoh :

Pack co. memberikan CS 5.000 shares nominal \$10 dan uang tunai \$100.000 untuk semua CS Simm Co. Simm Co. perusahaan yang hampir bangkrut. Saat ini nilai FMV saham Simm Co. \$55 share. Balance sheet per 3 Januari 2008, sbb:

	Book Value	Fair Value	
Cash	30.000	30.000	
AR-Net	90.000	90.000	
Inventory	130.000	150.000	20.000
Land	30.000	70.000	40.000
Building-net	150.000	130.000	(20.000)
Equipment-net	80.000	120.000	40.000
	<u>510.000</u>	<u>590.000</u>	<u>80.000</u>
CL	100.000	100.000	
LTL	150.000	150.000	
CS, 10 par	150.000		
RE	<u>110.000</u>		
	<u>510.000</u>		

Jurnal Investment oleh Pack Co.:

Investment in Simm	375.000
Cash	100.000
CS 10x5.000	50.000
PIC 45x5.000	225.000

Jurnal untuk mencatat asset dari perusahaan yang kita beli, pencatatan ini dilakukan oleh Simm Co. yaitu nilai selisihnya:

Inventories	20.000
Land	40.000
Equipment	40.000
Goodwill	35.000 Cost- (BV + Excess) à 375-(260+80)
RE	110.000 (sumbernya dari BS, dipindahkan supaya 0)
Building-net	20.000
Push down capital	225.000 (selisihnya)

BS yang disiapkan oleh Simm Co.

Cash	\$30.000	CL	\$100.000
AR	90.000	LTL	150.000
Inventory	150.000	CS, 10 par	150.000
Land	70.000	Push down Capital	225.000
Building	130.000		
Equipment	120.000		
Goodwill	35.000		
	625.000		\$625.000

EFFECT OF AMORTIZATION ON CONSOLIDATED BALANCE SHEET AFTER ACQUISITION

Dampak kelebihan amortisasi dari \$4.890.000, diasumsikan :

a. Pendapatan dari :

Sand net income	\$800.000
Pilot's income excluding from Sand	\$2.523.500

b. Deviden yang dibayarkan:

Sand \$300.000

Pilot \$1.500.000

Kelebihan amortization :