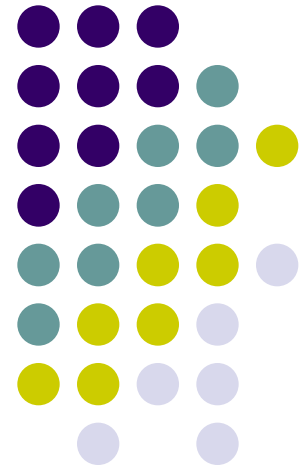

Corporation: Organization and Capital Stock Transactions





Tujuan Pembelajaran

1. Mengenal karakteristik-karakteristik utama Perseroan Terbatas
2. Membedakan Modal disetor dan saldo laba
3. Mencatat penerbitan saham biasa
4. Menjelaskan perlakuan akuntansi untuk saham treasury
5. Membedakan saham preferen dan saham biasa
6. Menyusun bagian ekuitas pemegang saham
7. Menghitung nilai buku per saham



1. Karakteristik Perseroan Terbatas

- ❑ Adanya pemisahan secara hukum
- ❑ Kewajiban terbatas dari pemegang saham
- ❑ Hak Kepemilikan dapat dipindahtangankan
- ❑ Kemampuan untuk memperoleh modal
- ❑ Umur yang tidak terbatas
- ❑ Manajemen Perseroan Terbatas
- ❑ Peraturan Pemerintah
- ❑ Pajak Tambahan
- ❑ Hak Kepemilikan Pemegang Saham



Pertimbangan Penerbitan Saham

a. Modal Dasar (authorized stock)

- Jumlah saham perseroan yang merupakan modal dasar untuk dijual tertera dalam akta pendirian

b. Penerbitan Saham (Issuance of stock)

- Perseroan Terbatas dapat menerbitkan saham biasa secara langsung kepada investor, atau dapat pula menerbitkan saham secara tidak langsung melalui sebuah perusahaan perbankan investasi

Faktor yang harus dipertimbangkan dalam menetapkan harga penerbitan saham baru:



- ❑ Perkiraan akan laba perusahaan di masa yad.
- ❑ Perkiraan tingkat dividen per saham
- ❑ Posisi keuangan saat ini
- ❑ Kondisi perekonomian negara saat ini
- ❑ Kondisi pasar modal negara saat ini



c. Nilai Pasar Saham (Market value of stock)

- Harga per lembar saham diperoleh melalui interaksi antara penjual dan pembeli

Saham dengan nilai nominal dan tanpa nilai nominal (Par and no-par value stocks)



- Saham dengan nilai nominal adalah saham yang telah ditetapkan nilai per lembar sahamnya pada akta pendirian perusahaan.
- Saham tanpa nilai nominal adalah saham yang tidak ditetapkan nilainya pada akta pendirian perusahaan.
- Bahan diskusi: Nilai nominal tidak berkaitan dengan nilai pasar

2. Modal Perseroan Terbatas (corporate capital):



- Modal disetor (Paid-in capital)
 - Adalah total jumlah kas dan aset lain yang diterima oleh perseroan terbatas yang berasal dari pemegang saham dengan mempertukarkan saham perusahaan

- Saldo Laba (Retained Earnings)

Adalah laba bersih (net income) yang ditahan oleh pihak perusahaan.



- Net income yang dicatat dalam saldo laba (RE) berasal dari ayat jurnal penutup. Sebagai contoh: Net income untuk Delta Robotics adalah \$130,000, maka jurnal penutupnya:

● Income Summary	\$130,000	
● Retained Earnings		\$130,000

Delta Robotics

Balance Sheet (parsial)



- Stockholders' equity
 - Paid-in capital
 - Common stock \$800,000
 - Retained Earnings \$130,000
 - Total stockholders' equity \$930,000
-
- Ket: Delta Robotics memiliki saldo common stock sebesar \$800,000 pd akhir thn pertama

3. Accounting for common stock issues



- *Penerbitan common stock dengan nilai nominal secara tunai*
- Contoh: Hydro Slide, Inc. menerbitkan 1.000 saham dengan nilai nominal \$1 per lembar secara tunai. Ayat jurnal:

● Cash	\$1,000	
● Common Stock		\$1,000



- Berikutnya, misal: Hydro Slide menerbitkan tambahan 1.000 common stock secara tunai seharga \$5 per lembar saham dengan nilai nominal \$1, maka ayat jurnal:

● Cash	\$5,000
● Common Stock	\$1,000
Paid-in capital in Excess of par value	\$4,000



Pencatatan Tanpa nilai nominal=dengan nilai nominal tp harga sesuai dg yang ditetapkan

- *Penerbitan common stock untuk jasa atau aset non-tunai*
- Contoh: Penasihat Hukum yang membantu pendirian Jordan company, menagih biaya jasa sebesar \$5,000. Mereka setuju untuk menerima common stock dengan nilai nominal \$1 per lembar dengan jumlah lembar saham 4.000 untuk pembayaran seluruh tagihan tsb. Nilai pasar saham diperkirakan \$5,000. Ayat jurnal:
- | | | |
|--------------------------------|---------|---------|
| Organization Expense | \$5,000 | |
| ● Common stock | | \$4,000 |
| ● Paid-in capital of par value | | \$1,000 |



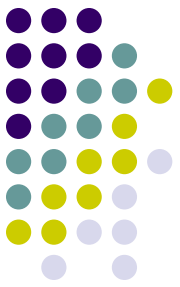
Berikutnya, misalkan Athletic Research Inc. merupakan perusahaan terbuka. Nilai nominal common stock \$5 per lembar yang diperdagangkan secara aktif dg harga pasar \$8 per lembar. Perusahaan menerbitkan 10.000 lembar saham untuk memperoleh tanah yg ditawarkan dg harga jual \$90,000. Bukti yg cukup kuat menunjukkan bahwa transaksi non tunai ini diperkirakan hanya \$80,000. Ayat jurnal:

Land	\$80,000
Common stock	\$50,000
● Paid-in capital in excess of par value	\$30,000



4. Accounting for Treasury stock

- *Treasury Stock* adalah saham milik perusahaan yang telah diterbitkan, telah dibayar lunas, kemudian diperoleh kembali oleh perusahaan tetapi tidak dimaksudkan untuk ditebus
- *Treasury stock* tidak memiliki hak dividen dan hak suara
- Bahan diskusi: alasan perusahaan memperoleh kembali sahamnya



Pembelian treasury stock

Treasury stock biasanya dicatat dengan menggunakan *the cost method*.

Contoh: Asumsikan bahwa pd tgl 1 Jan 2005, bagian ekuitas pemegang saham dari Mead, Inc. memiliki 10.000 saham yg beredar (seluruhnya diterbitkan pd nilai nominal) dg harga \$5 dan retained earnings sebesar \$200,000. Susunlah dalam Balance Sheet (partial)



- **Berikutnya: Pada tanggal 1 Februari 2005, Mead memperoleh 4.000 common stock dengan harga \$8 per lembar. Ayat jurnal:**

- **Treasury Stock** **\$32,000**
 - **Cash** **\$32,000**

Susunlah Balance Sheet (partial)

MEAD, INC.

Balance Sheet (partial)



● <u>Stockholders' equity</u>	
● Paid-in capital	
● Common stock, \$5 par value, 100.000	
● shares issued and 96.000 shares outstanding	\$500,000
● Retained Earning	<u>\$200,000</u>
● Total Paid-in capital and retained earnings	\$700,000
● Less: Treasury stock (4.000 shares)	<u>\$ 32,000</u>
● Total stockholders' equity	<u><u>\$668,000</u></u>



Penjualan Treasury Stock di atas biaya perolehan (above cost)

Contoh: asumsikan bahwa 1.000 treasury stock Mead, Inc. yang sebelumnya diperoleh dengan harga \$8 per lembar, dijual seharga \$10 per lembar pada tgl 1 Juli. Ayat jurnal:

● Cash	\$10,000	
Treasury stock		\$8,000
Paid-in capital from treasury excess		\$2,000

Catatan:

Pengkreditan sebesar \$2,000 tidak dianggap sebagai keuntungan dg 2 alasan:

1. Keuntungan atas penjualan jika aset dijual, treasury stock bukanlah aset
2. Perusahaan tdk merealisasikan keuntungan dan kerugian akibat dari transaksi saham miliknya sendiri



Penjualan Treasury Stock di bawah biaya perolehan (below cost)

Berikutnya: Jika Mead, Inc. menjual tambahan 800 treasury stock pada tgl 1 oktober seharga \$7 per lembar. Ayat jurnal:

Cash	\$5,600	
Paid-in capital from treasury stock	\$ 800	
Treasury		\$6,400

Catatan: Penjualan treasury stock meningkatkan total aset dan total stockholders' equity



- Berikutnya: Asumsikan bahwa Mead, Inc. menjual sisa 2.200 treasury stock seharga \$7 per lembar pada tanggal 1 Desember. Ayat jurnal:

● Cash	\$15,400	
● Paid-in capital from treasury	\$ 1,200	
● Retained Earnings	\$ 1,000	
● Treasury Stock		\$17,600



Preferred Stock

Adalah perjanjian yang memberikan keutamaan/kelebihan bagi pemiliknya dibandingkan pemegang saham biasa untuk hal-hal tertentu.

Pemegang Preferred Stock memiliki prioritas dalam hal:

1. Pembagian Laba (dividen)
2. Aset jika terjadi likuidasi

Tapi, biasanya preferred stock tidak memiliki hak suara



Contoh:

Perusahaan memiliki akun sebagai berikut; Preferred stock, common stock, Agio saham-Preferred stock, dan Agio-Common stock.

Diasumsikan bahwa Stine Corporation menerbitkan 10.000 saham seharga \$12 lembar dengan nilai nominal \$10. Ayat jurnal:

Cash	\$120,000	
Preferred stock		\$100,000
PIC-in excess of par value-preferred stock		\$ 20,000



- *Prioritas atas Dividen*
- Pemegang Preferred stock memiliki hak untuk memperoleh pembagian laba sebelum pemegang common stock menerimanya.
- Klaim pertama atas dividen tidaklah menjamin adanya pembayaran dividen .
- Dividen tergantung pada faktor; kecukupan saldo laba dan ketersediaan kas.
- Jumlah dividen per saham dinyatakan sebagai persentase dari nilai nominal preferred stock atau atas nilai tertentu.



- *Dividen Kumulatif*, berarti:
- Pemegang preferred stock harus dibayar untuk penerimaan dividen setiap tahun dan memperoleh prioritas atas dividen yang belum diterima, sebelum pemegang common stock menerima dividen
- Ketika preferred stock bersifat kumulatif, dividen preferred stock tidak diumumkan untuk suatu periode tertentu dan disebut sebagai Dividends in arrears (dividen terutang atau dividen belum terbayar)



- Dividends in arrears tidak dianggap sebagai utang, tidak ada kewajiban untuk melakukan pembayaran sampai dividen diumumkan oleh dewan komisaris
- Jumlah dividen yang harus dibayar wajib diungkapkan pada catatan atas laporan keuangan
- Contoh: Asumsikan Scientific-leasing memiliki 5.000 preferred stock kumulatif yang beredar, 7%, nilai nominal \$100. Dividen tahun ini \$35,000 ($5.000 \times \$7$ per lembar), tetapi dividen belum dibagikan untuk 2 tahun. Hitung total dividen.



- **Jawab:**
- **Dividends in arrears ($\$35,000 \times 2$)** **\$ 70,000**
- **Current year dividends** **\$ 35,000**
- **Total Preferred dividends** **\$105,000**



- *Prioritas atas Likuidasi*
- Hak atau aset bagi pemegang preferred stock, dapat sebesar nilai nominal saham atau sejumlah nilai likuidasi tertentu.

6. Penyajian



- Bagian Equity dalam Balance Sheet; Paid-in capital (modal disetor) dan Retained Earnings (saldo laba).
- Paid-in capital, terdapat 2 klasifikasi:
- Capital stock (modal saham), kategori ini terdiri atas preferred stock, common stock, masing-masing diinformasikan mengenai nilai nominal, jumlah saham dalam modal dasar, jumlah saham yang diterbitkan, dan jumlah saham yang beredar,
- Additional paid-in capital (tambahan modal disetor), mencakup selisih antara jumlah yang dibayarkan dengan nilai nominal atau nilai yang ditetapkan dan modal disetor dari treasury stock.

● **CONNALY INC.**
BALANCE SHEET (PARTIAL)



● **Stockholders' equity**

● **Paid-in capital**

● **Capital stock**

● **9% preferred stock, \$100 par value**

● **Cumulative, 10,000 shares authorized, 6,000**

● **Shares issued and outstanding** **\$ 600,000**

● **Common stock, no par, \$5 stated value, 500,000**

● **Shares authorized, 400,000 shares issued, and**

● **390,000 outstanding** **\$2,000,000**

● **Total capital stock** **\$2,600,000**



Total capital stock

\$2,600,000

- Additional paid-in capital
- In excess of par value-preferred stock \$ 30,000
- In excess of stated value-common stock \$860,000
- From treasury stock \$140,000
- Total additional paid in capital \$1,030,000
- Total paid in capital \$3,630,000
- Retained earnings \$1,058,000
- Total paid in capital and retained earnings \$4,688,000
- Less: Treasury stock-common (10,000 shares)
- (at cost) (\$ 80,000)
- Total Stockholders' equity \$4,608,000

7. Nilai Buku per saham (book value per share)



- Menunjukkan ekuitas yang dimiliki pemegang saham biasa (common stock) dalam aset bersih perusahaan dari kepemilikan setiap lembar saham. Jadi, **ASET BERSIH = TOTAL EKUITAS**
- Rumus :
- Total Ekuitas Pemegang saham : Jumlah saham biasa yg beredar = Nilai buku per saham
- Contoh: Total stockholders' equity sebesar \$1,500,000 (common stock \$1,000,000 dan Retained Earnings \$500,000) dan 50.000 saham yang beredar. Maka nilai buku per saham adalah \$30 (\$1,500,000:50.000)

Nilai buku versus nilai pasar



- Nilai buku tidak sama dengan nilai pasar
- Nilai buku didasarkan atas pencatatan biaya perolehan, nilai pasar menunjukkan pertimbangan subjektif dari ribuan pemegang saham investor ttg potensi perusahaan untuk laba di masa yad dan dividen.
- Nilai buku akan berguna untuk menentukan tren jumlah per saham yang dimiliki oleh pemegang saham di perusahaan
- Serta menentukan dalam banyak kontrak dan kasus di pengadilan saat hak individu didasarkan pada informasi biaya perolehan (on cost information)



- Hatur nuhun