

Mata Kuliah	: Akuntansi Keuangan Lanjutan II
Materi Kuliah	: Konsolidasi Perubahan Kepemilikan (<i>Consolidation - Change of Ownership Interest</i>).
Referensi	: <i>Advanced Accounting, Beams et. al., 8 Ed : Ch.8</i>
Dosen	: Muh. Arief Effendi,SE,MSi,Ak,QIA

KONSOLIDASI PERUBAHAN KEPEMILIKAN
(*CONSOLIDATION – CHANGE OF OWNERSHIP INTEREST*)

A. Pendahuluan

- Pembelian saham perusahaan anak (Subsidiary Company / SC) di Pasar Modal tidak akan mempengaruhi jumlah & struktur modal perusahaan anak.
- Hal tersebut hanya merupakan pemindahan hak kepemilikan dari pemilik (investor) lama kepada pemilik (investor) baru sebagai perusahaan induk (Parent Company / PC).

B. Penyebab perubahan kepemilikan :

1. Transaksi perusahaan induk (PC) :

a. Pembelian secara langsung.

PC membeli saham langsung pada SC.

- PC membeli saham SC langsung pada SC, mengakibatkan bertambahnya saham yang beredar (Outstanding Stock) milik SC.
- Jika PC membeli saham SC yang beredar melalui Pasar Modal / melalui Pemegang Saham lainnya, tidak mengakibatkan adanya penambahan / pengurangan saham yang beredar milik SC.
- Pembelian saham secara langsung pada SC :
 - Pembelian saham SC yang belum beredar, dalam rangka emisi saham baru.
 - Pembelian saham treasury (Treasury Stock) milik SC.

b. Pembelian di tengah tahunan.

- PC dapat membeli saham SC pada pertengahan tahun, bukan awal atau akhir periode.

al SC yang dipakai sebagai dasar adalah struktur modal pada saat pembelian saham (transaksi) tersebut terjadi, bukan pada awal periode.

- Besarnya modal SC pada saat pembelian saham tersebut = modal pada awal periode disesuaikan dengan Laba / Rugi sejak awal periode s.d. pembelian saham tersebut terjadi.

URAIAN	EQUITY METHOD	COST METHOD
<ul style="list-style-type: none"> • Pengakuan bagian atas laba SC. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ PC mengakui bagian atas laba SC sejak pembelian terjadi (bukan untuk satu periode penuh). 	<ul style="list-style-type: none"> • PC tidak perlu mengakui bagian atas laba SC. • Retained Earning (R/E) yang dieliminasi adalah R/E pada saat investasi / pembelian tersebut terjadi.
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Laporan Laba / Rugi Konsolidasi 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Laporan Laba / Rugi Konsolidasi menyajikan pendapatan & biaya untuk satu periode penuh. ○ Laba yang diperoleh sebelum terjadi pembelian disajikan dalam Laporan Laba / Rugi Konsolidasi sebagai pengurang (Laba / Rugi sebelum pembelian). 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pendapatan & biaya disajikan dalam Laporan Laba / Rugi Konsolidasi untuk satu periode penuh

bertahap.

- d. Pembelian investasi.
2. Transaksi modal perusahaan anak.

C. Akuisisi Bagian per Bagian / Pembelian investasi secara bertahap

1. Investasi yang dimiliki oleh PC dapat berasal dari beberapa kali pembelian.
2. Suara mayoritas (majority interest) dapat diperoleh pada saat pembelian pertama, atau pada pembelian berikutnya.
3. Kewajiban menyusun Laporan Keuangan Konsolidasi baru dimulai setelah PC mempunyai suara mayoritas.
 - Nilai Buku (Book Value) modal saham SC dan selisih antara Nilai Buku dengan harga perolehan (Cost) dihitung untuk masing-masing lot.

Perbedaan equity method dan Cost method dalam pembelian investasi secara bertahap :

TAHAP	EQUITY METHOD	COST METHOD
Sebelum memiliki suara mayoritas	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Investor belum dapat disebut PC & Investee belum dapat disebut SC. ▪ Investasi dicatat dengan Cost Method. ▪ Investor hanya mengakui laba Investee setelah pembagian dividen. ▪ Investor belum perlu menyusun Laporan Keuangan Konsolidasi. 	<ul style="list-style-type: none"> • Investor belum dapat disebut PC & Investee belum dapat disebut SC. • Investor hanya mencatat pembelian investasi dan penerimaan dividen dari investee. • Investor belum perlu menyusun Laporan Keuangan Konsolidasi. • Pencatatan = equity method.
Pada saat / periode memperoleh suara mayoritas.	<ul style="list-style-type: none"> ○ Saat terjadi pembelian tambahan investasi yang berakibat tercapainya suara mayoritas, hubungan antara 	<ul style="list-style-type: none"> □ Saat terjadi pembelian tambahan investasi yang berakibat tercapainya suara mayoritas, hubungan antara investor & investee berubah menjadi

	<p>beruban menjadi hubungan antara PC & SC.</p> <ul style="list-style-type: none"> o Pencatatan : sebesar harga perolehan investasi. <p><i>Invest. saham – SC xxx</i></p> <p><i>Kas xxx</i></p> <ul style="list-style-type: none"> o Jika terdapat kenaikan hak atas SC yang belum dicatat, maka dicatat sebesar kenaikan hak tersebut yaitu prosentase pemilikan sebelum terjadinya suara mayoritas dikalikan Retained Earning SC. <p><i>Invest. saham – SC xxx</i></p> <p><i>Retained Earning xxx</i></p>	<p>hubungan antara PC & SC.</p> <ul style="list-style-type: none"> □ Pencatatan : sebesar harga perolehan investasi. <p>Investasi saham . SC xxx</p> <p> Kas xxx</p>
Selama pemilikan setelah memperoleh suara mayoritas.	<ul style="list-style-type: none"> o Pencatatan selanjutnya selama pemilikan investasi tidak ada perbedaan dengan pencatatan investasi yang diperoleh dari satu kali (1 X) pembelian. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Pencatatan selanjutnya selama pemilikan investasi tidak ada perbedaan dengan pencatatan investasi yang diperoleh dari satu kali (1 X) pembelian.

D. Penjualan Kepemilikan

- Laba / Rugi penjualan investasi.
 - a. Selama pemilikan, investor dapat menjual sebagian dari investasi yang dimiliki.

Pencatatan :

xxx

investasi Saham SC

xxx

- b. Apabila harga jual (*Cost*) berbeda dengan Nilai Buku (*Book Value*) selisihnya diakui sebagai Laba / Rugi.

Contoh Soal 1 :

PT. ABC mengakuisisi 90 % kepemilikan saham di PT. XYZ dengan total biaya investasi (investment cost) Rp. 1.850.000.000,- melalui pembelian secara bertahap (3 tahap) yaitu :

- Tahap I : tanggal 1 Juli 2004 sebesar 20 %
- Tahap II : tanggal 1 April 2005 sebesar 30 %
- Tahap III : tanggal 1 Oktober 2006 sebesar 40%.

Data-data pokok per tahapan akuisisi sebagai berikut :

(angka Rp. Juta)

NO	URAIAN	TAHAP I	TAHAP II	TAHAP III
1	Tanggal akuisisi	1 Juli 2004	1 April 2005	1 Oktober 2006
2	% kepemilikan (<i>Interest acquired</i>)	20 %	30 %	40 %
3	Biaya investasi (<i>Investment Cost</i>)	500	800	1.500
4	Equity per tgl 1 Januari	1.000	1.700	1.600
5	Laba th berjalan (<i>Income for year</i>)	700	900	1.000
6	Equity saat akuisisi	1.700	2.400	3.600
7	Equity akhir th (31 Desember)	2.200	2.800	3.800

Aktiva bersih (Net asset) PT. XYZ dinilai dengan Fair Value, kelebihan biaya investasi atas nilai buku (*Excess of Investment Cost Over Book Value*) merupakan *Goodwill*, namun tidak perlu diamortisir.

Pada akhir tahun 2006 (31 Desember 2006) terdapat informasi :

- Pada Neraca PT. ABC menunjukkan Saldo investasi di PT. XYZ adalah Rp. 3.852.500.000,-.

Pusat Pengembangan Bahan Ajar - UMB	5 M. Arief Effendi, SE, Msi, Ak, QIA AKUNTANSI KEUANGAN LANJUT 2
-------------------------------------	--

XYZ sebesar Rp. 2 milyar.

- Capital Stock PT. XYZ sebesar Rp. 1 milyar.

Diminta :

- a. Jurnal yang harus dibuat oleh PT. ABC atas transaksi akuisisi saham PT. XYZ (tahun 2004,2005 dan 2006).
- b. Hitung goodwill yang timbul tiap tahapan akuisisi.
- c. Hitung *investment income* dari PT. XYZ yang menjadi hak PT. ABC tahun 2004, 2005 dan 2006.
- d. Jurnal-jurnal Kerta kerja (*Working paper entries*) yang harus dibuat oleh PT. ABC tahun 2006.

Jawaban Contoh Soal 1 :

- a. Jurnal yang dibuat PT. ABC atas transaksi akuisisi saham PT. XYZ :

- Transaksi tanggal 1 Juli 2004.

<i>Investasi di PT. XYZ</i>	<i>Rp. 500.000.000,-</i>	
<i>Kas</i>		<i>Rp. 500.000.000,-</i>

- Transaksi tanggal 1 April 2005.

<i>Investasi di PT. XYZ</i>	<i>Rp. 800.000.000,-</i>	
<i>Kas</i>		<i>Rp. 800.000.000,-</i>

- Transaksi tanggal 1 Oktober 2006.

<i>Investasi di PT. XYZ</i>	<i>Rp. 1.500.000.000,-</i>	
<i>Kas</i>		<i>Rp1.500.000.000,-</i>

- b. Perhitungan Goodwill yang timbul pada tiap tahap akuisisi sebagai berikut :

- Tahun 2004 : Rp. 1.700.000.000,- X 20 % = Rp. 340.000.000,-
 Goodwill = Rp. 500.000.000,- - Rp. 340.000.000,- = **Rp. 160.000.000,-**
 - Tahun 2005 : Rp. 2.400.000.000,- X 30 % = Rp. 720.000.000,-
 Goodwill = Rp. 800.000.000,- - Rp. 720.000.000,- = **Rp. 80.000.000,-**
 - Tahun 2006 : Rp. 3.600.000.000,- X 40 % = Rp. 1.440.000.000,-
 Goodwill = Rp.1.500.000.000,- - Rp.1.440.000.000,- = **Rp. 60.000.000,-**
- Total Goodwill tahun 2004 s.d. 2006 = Rp. 300.000.000,-**

- c. **Investment Income hak PT. ABC**

(Angka Rp. Juta)

URAIAN	TAHAP I 20 %	TAHAP II 30 %	TAHAP III 40%	TOTAL
Investment Cost	500	800	1.500	2.800
Investment Income :				
Tahun 2004	70	-	-	70
Tahun 2005	180	202,5	-	382,5
Tahun 2006	200	300	100	600
Jumlah Investment Income	450	502,5	100	1.052,5
TOTAL	950	1.302,5	1.600	3.852,5

Perhitungan :

➤ Tahun 2004 :

$$20 \% \times 6/12 \times \text{Rp. } 700.000.000,- = \text{Rp. } 70.000.000,-$$

➤ Tahun 2005 :

$$20 \% \times 12/12 \times \text{Rp. } 900.000.000,- = \text{Rp. } 180.000.000,-$$

$$30 \% \times 9/12 \times \text{Rp. } 900.000.000,- = \text{Rp. } 202.500.000,-$$

$$\text{Rp. } 382.500.000,-$$

➤ Tahun 2006 :

$$20 \% \times 12/12 \times \text{Rp. } 1.000.000.000,- = \text{Rp. } 200.000.000,-$$

$$30 \% \times 12/12 \times \text{Rp. } 1.000.000.000,- = \text{Rp. } 300.000.000,-$$

$$40 \% \times 3/12 \times \text{Rp. } 1.000.000.000,- = \text{Rp. } 100.000.000,-$$

$$\text{Rp. } 600.000.000,-$$

$$\text{Total investment income dari PT. XYZ hak PT. ABC} = \text{Rp. } 1.052.500.000,-$$

d. Jurnal kertas Kerja (Working Paper Entries) tahun 2006 :

- Jurnal untuk mengeliminasi *investment income* hak PT. ABC tahun 2006 sebesar Rp. 280.000.000,-

Pendapatan (income) dari PT. XYZ Rp. 600.000.000,-

Investasi (Investment) di PT. XYZ Rp. 600.000.000,-

- Jurnal untuk mengeliminasi *Preacquisition income, Retained earning (RE) Capital stock Goodwill* :

Preacquisition income Rp. 100.000.000,-

Pusat Pengembangan Bahan Ajar - UMB	M. Arief Effendi,SE,Msi,Ak,QIA AKUNTANSI KEUANGAN LANJUT 2
-------------------------------------	---

(RE) PT. XYZ	Rp. 1.800.000.000,-
Capital stock PT. XYZ	Rp. 900.000.000,-
Goodwill	Rp. 300.000.000,-
Investment di PT. XYZ	Rp. 2.800.000.000,-
Minority interest :	Rp. 300.000.000,-

Perhitungan :

Preacquisition income :

$40\% \times 3/12 \times \text{Rp. } 1.000.000.000,- = \text{Rp. } 100.000.000,-$

Investment di PT. XYZ :

$\text{Rp. } 3.852.500.000 - 1.052.500.000,- = \text{Rp. } 2.800.000.000,-$

Minority interest :

$10\% \times (\text{Rp. } 2.000.000.000 + 1.000.000,-) = \text{Rp. } 300.000.000,-$

- Jurnal untuk mencatat Minority Interest dari Net Income di PT. XYZ :

Minority interest Expense	Rp. 100.000.000,-
Minority interest	Rp. 100.000.000,-

Minority interest :

$10\% \times \text{Rp. } 1.000.000.000,- = \text{Rp. } 100.000.000,-$

Contoh Soal 2 :

PT. ABC mengakuisisi 60 % kepemilikan saham di PT. XYZ dengan total biaya investasi (investment cost) Rp. 1.850.000.000,- melalui pembelian secara bertahap (3 tahap) yaitu :

- Tahap I : tanggal 1 Juli 2004 sebesar 10 %
- Tahap II : tanggal 1 Mei 2005 sebesar 20 %
- Tahap III : tanggal 1 September 2006 sebesar 30%.

Data-data pokok per tahapan akuisisi sebagai berikut :

(angka Rp. Juta)

NO	URAIAN	TAHAP I	TAHAP II	TAHAP III
1	Tanggal akuisisi	1 Juli 2004	1 Mei 2005	1 September 2006
2	% kepemilikan (Interest acquired)	10 %	20 %	30 %
3	Biaya investasi	300	600	800

4	Equity per tgl 1 Januari	700	1.100	1.700
5	Laba th berjalan (Income for year)	400	600	1.000
6	Equity saat akuisisi	1.000	1.300	1.800
7	Equity akhir th (31 Desember)	1.100	1.700	2.700

Aktiva bersih (*Net asset*) PT. XYZ dinilai dengan Fair Value, kelebihan biaya investasi atas nilai buku (*Excess of Investment Cost Over Book Value*) merupakan *Goodwill*, namun tidak perlu diamortisir.

Pada akhir tahun 2006 (31 Desember 2006) terdapat informasi :

- Retained earning (RE) PT. XYZ sebesar Rp. 1 milyar.
- Capital Stock PT. XYZ sebesar Rp. 900 juta

Diminta :

- a. Jurnal yang harus dibuat oleh PT. ABC atas transaksi akuisisi saham PT. XYZ (tahun 2004, 2005 dan 2006).
- b. Hitung goodwill yang timbul tiap tahapan akuisisi.
- c. Hitung *investment income* dari PT. XYZ yang menjadi hak PT. ABC tahun 2004, 2005 dan 2006.
- d. Jurnal-jurnal Kerja kerja (*Working paper entries*) yang harus dibuat oleh PT. ABC tahun 2006.

Jawaban Contoh Soal 2 :

- a. Jurnal yang dibuat PT. ABC atas transaksi akuisisi saham PT. XYZ :

- Transaksi tanggal 1 Juli 2004.

<i>Investasi di PT. XYZ</i>	Rp. 300.000.000,-	
Kas		Rp. 300.000.000,-

- Transaksi tanggal 1 Mei 2005.

<i>Investasi di PT. XYZ</i>	Rp. 600.000.000,-	
Kas		Rp. 600.000.000,-

- Transaksi tanggal 1 September 2006.

<i>Investasi di PT. XYZ</i>	Rp. 800.000.000,-	
-----------------------------	-------------------	--

Rp. 800.000.000,-

b. Perhitungan Goodwill yang timbul pada tiap tahap akuisisi sebagai berikut :

- Tahun 2004 : Rp. 1.000.000.000,- X 10 % = Rp. 100.000.000,-
Goodwill = Rp. 300.000.000, --- Rp. 100.000.000,- = **Rp. 200.000.000,-**
 - Tahun 2005 : Rp. 1.300.000.000,- X 20 % = Rp. 260.000.000,-
Goodwill = Rp. 600.000.000,- - Rp. 260.000.000,- = **Rp. 340.000.000,-**
 - Tahun 2006 : Rp. 1.800.000.000,- X 30 % = Rp. 540.000.000,-
Goodwill = Rp. 800.000.000,- - Rp.540.000.000,- = **Rp. 260.000.000,-**
- Total Goodwill tahun 2004 s.d. 2006 = Rp. 800.000.000,-**

d. Investment Income hak PT. ABC

(Angka Rp. Juta)

URAIAN	TAHAP I 10 %	TAHAP II 20 %	TAHAP III 30%	TOTAL 60 %
Investment Cost	300	600	800	1.700
Investment Income :				
Tahun 2004	20	-	-	20
Tahun 2005	60	80	-	140
Tahun 2006	100	200	100	400
Jumlah Investment Income	180	280	100	560
TOTAL	480	880	900	2.260

Perhitungan :

- Tahun 2004 :
10 % X 6/12 X Rp. 400.000.000,- = Rp. 20.000.000,-
- Tahun 2005 :
10 % X 12/12 X Rp. 600.000.000,- = Rp. 60.000.000,-
20 % X 8/12 X Rp. 600.000.000,- = Rp. 80.000.000,-
Rp. 140.000.000,-
- Tahun 2006 :
10 % X 12/12 X Rp. 1.000.000.000,- = Rp. 100.000.000,-
20 % X 12/12 X Rp. 1.000.000.000,- = Rp. 200.000.000,-

.000.000,- = Rp. 100.000.000,-

Rp. 400.000.000,-

Total investment income dari PT. XYZ hak PT. ABC = **Rp. 560.000.000,-**

d. Jurnal kertas Kerja (Working Paper Entries) tahun 2006 :

- Jurnal untuk mengeliminasi *investment income* hak PT. ABC tahun 2006 sebesar Rp. 400.000.000,-

Pendapatan (income) dari PT. XYZ Rp. 400.000.000,-

Investasi (Investment) di PT. XYZ Rp. 400.000.000,-

- Jurnal untuk mengeliminasi *Preacquisition income, Retained earning (RE) Capital stock dan Goodwill* :

Preacquisition income Rp. 100.000.000,-

Retained Earning (RE) PT. XYZ Rp. 1.800.000.000,-

Capital stock PT. XYZ Rp. 600.000.000,-

Goodwill Rp. 800.000.000,-

Investment di PT. XYZ Rp. 1.700.000.000,-

Minority interest : Rp. 1.600.000.000,-

Perhitungan :

Preacquisition income :

30 % X 4/12 X Rp. 1.000.000.000,- = Rp. 100.000.000,-

Investment di PT. XYZ :

Rp. 2.260.000.000,- - Rp. 560.000.000,- = Rp. 1.700.000.000,-

Minority interest :

40% X (Rp. 3.000.000.000,- + 1.000.000.000,-) = Rp. 1.600.000.000,-

- Jurnal untuk mencatat Minority Interest dari Net Income di PT. XYZ :

Minority interest Expense Rp. 400.000.000,-

Minority interest Rp. 400.000.000,-

Minority interest :

40 % X Rp. 1.000.000.000,- = Rp. 400.000.000,-