

Mata Kuliah	: Akuntansi keuangan Lanjutan II
Materi Kuliah	: Foreign Currency Financial Statement
Referensi	: Advanced Accounting, Beams et. al., 8 Ed : Ch.13
Dosen	: M. Arief Effendi,SE,MSi,Ak,QIA

LAPORAN KEUANGAN MATA UANG ASING (FOREIGN CURRENCY FINANCIAL STATEMENT)

I. Pendahuluan

Beberapa pengertian penting menurut Statement of Financial Accounting Standard (SFAS) No. 52 sbb. :

- Translasi mata uang asing : proses mengekspresikan saldo yang dinyatakan / diukur dalam suatu mata uang kedalam mata uang lain dengan menggunakan kurs nilai tukar antara kedua mata uang tersebut.
- Mata uang fungsional (Functional Currency) : mata uang dari sebuah entitas dalam melakukan operasinya dan dalam menghasilkan / mengeluarkan kas. Biasanya merupakan mata uang negara tempat entitas tersebut berlokasi dan mata uang yang dipakai dalam buku-buku pencatatan.
- Mata uang local (Local currency) : mata uang dari negara yang dimaksud.
- Konversi : pertukaran suatu mata uang ke mata uang lain.
- Kurs berlaku : kurs pada tanggal laporan keuangan yang relevan, misalnya tanggal 31 Desember.
- Kurs spot : nilai tukar bagi pertukaran mata uang secara cepat.
- Kurs historis : kurs mata uang asing yang berlaku pada saat suatu aktiva- mata uang asing pertama kali diperoleh (dibeli) atau kewajiban-mata uang asing terjadi.
- Kus rata-rata : rata-rata tertimbang dari kurs berlaku maupun kurs historis.
- Unit pengukuran : mata uang yang dipakai untuk mengukur aktiva, kewajiban, pendapatan dan beban.
- Transaksi mata uang asing (foreign currency transaction) : transaksi-transaksi yang dinyatakan dalam mata uang selain mata uang fungsional entitas yang bersangkutan.
- Tanggal transaksi : tanggal suatu transaksi (penjualan/pembelian barang& jasa) pada saat dicatat dalam catatan akuntansi entitas yang melakukan pelaporan.

nggal pada saat hutang dibayar atau piutang
dikumpulkan.

- Diskon : ketika kurs forward berada dibawah kurs spot berjalan.
- Kontrak kurs forward : suatu persetujuan untuk menukar mata uang-mata uang dari negara-negara yang berbeda pada suatu tanggal dimasa depan pada kurs tertentu (kurs forward).

II. Transaksi Forward & SWAP

- Transaksi di pasar forward : persetujuan untuk menukar jumlah mata uang tertentu dengan mata uang lain pada suatu waktu dimasa depan(1,2,3,6 atau 12 bulan ke depan).

- Rumus :

$$\text{Forward premium (discount)} = \frac{[\text{forward rate} - \text{spot rate}]}{\text{Spot rate}} \times 12 / n$$

n = jumlah bulan.

$$\text{Forward premium (discount)} = \frac{[\text{spot rate} - \text{forward rate}]}{\text{Forward rate}} \times 12 / n$$

Contoh Soal 1 :

Importir barang AS dari Jerman akan membeli 3 month forward mark dengan kurs \$ 0,5705. Karena dipengaruhi oleh tingkat suku bunga antar negara serta perkiraan nilai tukar dimasa depan, maka dalam pasar forward diekspresikan dalam discount atau premium dari kurs spot. Misalnya mark Jerman ditawarkan di pasar spot seharga \$ 0,5752 sedangkan di pasar forward 6 bulan ditawarkan \$ 0,5660. Akibat adanya tingkat suku bunga yang rendah di AS atau ekspektasi akan jatuhnya mark Jerman, kurs mark forward 6 bulan dijual dengan 3,2 % discount.

Jawaban Soal 1 :

Perhitungan :

$$(\$0,5660 - \$ 0,5772) / \$ 0,5772 \times 12/6 = 0,0320 \text{ atau } 3,2 \%$$

atau misalnya spot rate = DM 1.7385 , forward rate = DM 1,7668

maka prosentase premium dapat ditentukan sebagai berikut :

$$(\text{DM } 1,7385 - \text{DM } 1,7668) / \text{DM } 1,7668 \times 12/6 = 0,0320 \text{ atau } 3,2 \%$$

- Transaksi swap melibatkan pembelian spot & penjualan forward atau penjualan spot & pembelian forward secara simultan dari matauang tertentu.

berja dengan baik jika perbedaan suku bunga antara pasar dari tingkat discount atas Dollar forward, yaitu perbedaan antara Dollar spot dan Dollar forward -6 bulan.

- Untuk melindungi dirinya dari depresiasi yang merugikan, pada saat Dollar dibeli di pasar spot, para investor Jerman secara simultan menjual Dollar forward . 6 bulan pada kurs forward yang terjamin.

Contoh Soal 2

ABC Corporation sebuah perusahaan export & import yang berdomisili di United Stated of Amerika (USA) memiliki piutang (Receivable) dan hutang (Payable) dalam unit mata uang asing (foreign currency units). Berikut ini data sebelum dilakukan penyesuaian (adjustment) pada akhir tahun (31 Desember 2005) sbb. :

	Currency	Rate on Date of Transaction	Per Book in U.S. Dollars	Current Rate on 12/31/2005
Account Receivable denominated in Foreign Currency				
British pounds	300,000	\$ 1.6300	\$ 489,000	\$ 1.6400
Euros	400,000	0.6700	268,000	0.6750
Swedish krona	500,000	0.6800	340,000	0.6900
Japanese yen	6,000,000	0.0090	<u>54,000</u>	0.0085
			\$1,151,000	
Account Payable denominated in Foreign Currency				
Canadian dollars	100,000	\$ 0.8000	\$ 80,000	\$ 0.8500
Swedish krona	200,000	0.6650	133,000	0.6500
Japanese yen	10,000,000	0.0080	<u>80,000</u>	0.0085
			\$ 293,000	

Diminta :

1. Buat perhitungan piutang (Receivable) dan hutang (payable) yang harus dilaporkan pada Neraca ABC Corporation per 31 Desember 2005.
2. Hitung gains & losses individual untuk masing-masing Receivable dan Payables serta net exchange gains / losses yang akan dilaporkan pada Laporan Laba Rugi (Income statement) ABC Corporation tahun 2005.

1, 2

	<u>Per Books</u>	<u>Balance Sheet</u>	<u>Exchange Gain or (Loss)</u>
Accounts receivable			
British pounds (300,000 × 1.6400)	\$489,000	\$492,000	\$3,000
Euros (400,000 × \$ 0.6750)	268,000	270,000	2,000
Swedish krona (500,000 × \$ 0.6900)	340,000	345,000	5,000
Japanese yen (6,000,000 × \$ 0.0085)	<u>54,000</u>	<u>51,000</u>	<u>(3,000)</u>
	<u>\$1,151,000</u>	<u>\$451,100</u>	<u>7,000</u>
Accounts payable			
Canadian dollars(100,000 × \$ 0.8500)	\$ 80,000	\$85,000	(\$5,000)
Swedish krona (200,000 × \$ 0.6500)	133,000	130,000	3,000
Japanese yen (10,000,000 × \$.0085)	<u>80,000</u>	<u>85,000</u>	<u>(5,000)</u>
	<u>\$293,000</u>	<u>\$300,000</u>	<u>(\$ 7,000)</u>
Net exchange gain			<u>\$ 0</u>

Contoh Soal 3

Pada tanggal 2 Oktober 2005 XYZ Corporation sebuah perusahaan internasional di USA melakukan forward contract melalui pembelian 100,000 Euro untuk delivery pada 180 days dengan forward rate sebesar \$ 0.6540. Forward contract ini merupakan instrumen lindung nilai derivatif (derivative instrument hedging) yang diidentifikasi sebagai foreign currency commitment sesuai FASB 131. Spot rate untuk Euro pada tanggal tersebut sebesar \$ 0.6440. Spot rate & forward rate untuk Euro pada tanggal 31 Desember 2005 dan 31 Maret 2006 adalah sebagai berikut :

	<u>31 Desember 2005</u>	<u>31 Maret 2006</u>
Spot rate	\$ 0.6590	\$ 0.6650
Forward rate		
30-days future	0.6600	0.6660
60-days future	0.6610	0.6700
90-days future	0.6620	0.6750

Diminta :

1. Buat jurnal untuk mencatat forward contract pada tanggal 2 Oktober 2005.
2. Buat jurnal penyesuaian (adjustment) per tanggal 31 Desember 2005.

at forward contract tersebut serta adjustment yang
tunai (cash purchase) per tanggal 31 Maret 2006.

Jawaban Soal 3 :

1. *Jurnal tanggal 2 Oktober 2005*

Contract receivable (euros)	\$65,400	
Contract payable		\$65,400
Untuk mencatat forward contract to purchase 100,000 euros kurs \$ 0.6540 atas hedge sesuai komitmen perusahaan (firm commitment).		

2. *Jurnal penyesuaian (adjustment) pada tanggal 31 Desember 2005*

Contract receivable (euros)	\$ 700	
Exchange gain		\$ 700
Untuk menyesuaikan contract receivable atas 100,000 euros kurs \$ 0.6610 future exchange rate pada tanggal 31 December 2006 : 100,000 euros × (\$ 0.6610 - \$ 0.6540).		
Exchange loss	\$ 700	
Change in value of firm commitment		\$ 700
Untuk mencatat perubahan dalam nilai underlying firm commitment hedged.		

3. *Jurnal pada tanggal 31 Maret 2006*

Contract payable	\$65,400	
Cash		\$65,400

Untuk mencatat pembayaran (pay exchange broker) atas 100,000 euros pada forward rate kurs \$ 0.6540 yang established pada tanggal 2 Oktober 2005.

Cash (euros)	\$66,500	
Contract receivable (euros)		\$66,100
Exchange gain		400

Untuk mencatat penerimaan (receipt) sebesar 100,000 euros dari exchange broker ketika spot rate \$ 0.6650.

Exchange Loss	\$ 400	
Change in value of firm commitment		\$ 400
Untuk mencatat perubahan nilai underlying firm commitment hedged (100,000 X (\$ 0.6650 - \$ 0.6610))		

Purchases	\$66,500	
Cash (euros)		\$66,500
Untuk mencatat pembelian (purchase) dan pembayaran (payment) dalam euros pada \$ 0.6650 spot rate.		

Change in value of firm commitment	\$ 1,100	
Purchases		1,100

penyesuaian (adjustment) untuk pembelian (perubahan nilai sesuai komitmen perusahaan (the)). Hal ini efektif tetap (fixes) pada pembelian (purchase) pada original forward rate (\$ 66,500 - \$ 65,400).

III. Metode translasi (*Translation Method*)

- Terdapat 2 metode translasi :
 - Single Rate method : metode yang memakai kurs translasi tunggal untuk mengubah saldo mata uang asing ke dalam saldo domestik yang ekuivalen.
 - Multiple rate method : metode yang memakai kurs lebih dari satu. Terdapat 3 metode sbb. :

1. Metode Berlaku Historis (*Current Rate Method*).

- ✓ Aktiva lancar & kewajiban lancar sebuah perusahaan anak di Luar negeri ditranslasikan kedalam mata uang pelaporan perusahaan induknya dengan menggunakan kurs berlaku.
- ✓ Aktiva & kewajiban non lancar ditranslasikan dengan kurs historis.
- ✓ Item-item laporan laba rugi (kecuali beban depresiasi & amortisasi) ditranslasikan dengan kurs rata-rata masing-masing bulan operasi / dengan basis rata-rata tertimbang dari seluruh periode yang akan dilaporkan.
- ✓ Beban depre siasi & amortisasi ditranslasikan dengan memakai kurs historis yang berlaku pada saat asset yang bersangkutan diperoleh.
- ✓ Metode ini terdapat kelemahan, yaitu kurang memiliki justifikasi konseptual.

2. Metode moneter-non moneter (*Moneter nonmoneter method*) .

- ✓ Memakai pola klasifikasi Neraca untuk menentukan kurs translasi yang tepat.
- ✓ Asset & kewajiban moneter (Kas, Piutang & hutang) ditranslasikan memakai kurs yang berlaku.
- ✓ Item-item non moneter (aktiva tetap, investasi jangka panjang, persediaan) ditranslasikan memakai kurs historis.

laporan laba rugi ditranslasikan dengan prosedur yang sama seperti pada metode berlaku historis.

- ✓ Metode translasi ini mengkaitkan resiko nilai tukar dengan komposisi aktiva lancar perusahaan. Selain itu sangat bergantung pada pola klasifikasi untuk menentukan kurs translasi yang tepat, karena translasi berkenaan dengan pengukuran dan bukan dengan klasifikasi, karakteristik aktiva dan kewajiban yang menentukan laporan keuangan tidak relevan dalam pemilihan kurs translasi yang tepat.
3. **Metode temporal (Temporal Method).**
- ✓ Translasi mata uang asing merupakan suatu proses konversi pengukuran (penyajian ulang nilai tertentu).
 - ✓ Tidak dapat digunakan untuk mengubah atribut suatu item yang sedang diukur.
 - ✓ Hanya dapat mengubah unit pengukuran, misalnya mengubah (restate) denominasi persediaan, tidak penilaian aktualnya.
 - ✓ Item-item moneter (kas, piutang dan hutang) ditranslasikan dengan kurs berlaku.
 - ✓ Item-item non moneter ditranslasikan dengan kurs yang sesuai dengan basis pengukuran aslinya.
 - ✓ Secara khusus, asset yang tercatat dalam laporan keuangan mata uang asing berbasis biaya historis (historical cost) ditranslasikan mmemakai kurs historis.

IV. Contoh Aplikasi Translasi Laporan Keuangan

Metode translasi Current Rate (**current rate translation method**)

Pada tanggal 31 Desember 31 2003, ABC Corporation, sebuah perusahaan di Amerika serikat (U.S. firm), membayar tunai sebesar \$525,000 untuk kepemilikan seluruh saham (stock) dari Star Company sebuah perusahaan di Inggris (British firm).

Nilai buku (book value) aktiva bersih (net asset) dari Star Company sebesar \$375,000, yaitu sama dengan nilai wajar (fair value) . Nilai tukar (exchange rate) The British pound adalah \$1.50.

Asset & equity Star Company pada tanggal 31Desember 2003 sebagai berikut :

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

	British Pounds	Exchange Rate	U.S. Dollars
Assets			
Cash	140	\$1.50	210
Accounts receivable	40	1.50	60
Inventories (cost)	120	1.50	180
Plant assets	100	1.50	150
Less: Accumulated depr.	<u>.20</u>	1.50	<u>.30</u>
Total assets	380		570
Equities			
Accounts payable	30	\$1.50	45
Bonds payable	100	1.50	150
Capital stock	200	1.50	300
Retained earnings	<u>50</u>	1.50	<u>75</u>
Total equities	380		570

Informasi tambahan :

Pada akhir tahun 2004 nilai tukar (exchange rate) adalah \$1.40.

Rata-rata nilai tukar (average exchange rates) selama tahun 2004 adalah \$1.45.

Star Company membayar £30,000 dividends pada tanggal 1 December 2004,

Ketika nilai tukar (exchange rate) sebesar \$1.42 per British pound.

The only intercompany transaction was an \$84,000 (£56,000) non-interest-bearing advance oleh Star Company kepada ABC Corporation dibuat pada tanggal 4 Januari 2004, ketika nilai tukar (exchange rate) adalah \$1.50.

Berdasarkan data tersebut diatas, maka juranl penyesuaian (adjustment) yang harus dibuat oleh Star Company pada akhir tahun sbb. :

<i>Advance kepada ABC Corporation</i>	£4,000
<i>Exchange Gain</i>	£4,000

Untuk penyesuaian (adjust) piutang (receivable) denominasi dalam dollars [(\$84,000 ÷ \$1.40) . £56,000 per buku]

Kertas Kerja (Workshett) Star Company Translation pada tahun 2004 :

Debits (000)	£ Trial Balance	Translation Rate	\$ Trial Balance
Cash	110	\$1.40	154.0
Accounts receivable	80	1.40	112.0
Inventories (FIFO)	120	1.40	168.0
Plant assets	100	1.40	140.0
Advance to ABC Corp.	60	1.40	84.0

		1.45	391.5
		1.45	14.5
		1.45	174.0
Other expenses	60	1.45	87.0
Dividends	30	1.42	42.6
Accumulated income	.		<u>28.6</u>
	960		<u>1,396.2</u>

Crebits (000)

Accumulated depreciation	30	\$1.40	42.0
Accounts payable	36	1.40	50.4
Bonds payable	100	1.40	140.0
Capital stock	200	1.50	300.0
Retained earnings	50	computed	75.0
Sales	540	1.45	783.0
Exchange gain (advance)	4	1.45	<u>5.8</u>
	960		<u>1,396.2</u>

Income & Retained Earnings Statement Star Company tahun 2004 :

Sales		\$783,000
Less costs and expenses		
Cost of sales	\$391,500	
Depreciation	14,500	
Wages and salaries	174,000	
Other expenses	<u>87,000</u>	<u>667,000</u>
Operating income		\$116,000
Exchange gain		<u>5,800</u>
Net income		<u>\$121,800</u>
Retained earnings January 1, 2004		<u>75,000</u>
		\$196,800
Less: Dividends		<u>42,600</u>
Retained earnings December 31, 2004		<u>\$154,200</u>

Neraca (Balance Sheet) Star Company per tanggal 31 Desember 2004 :

Assets		
Cash		\$154,000
Accounts receivable		112,000
Inventories		168,000
Plant assets		140,000
Less: Accumulated depreciation		<u>42,000</u>
Advance to ABC Corporation		<u>84,000</u>
		<u>\$616,000</u>
Equities		
Accounts payable		\$ 50,400
Bonds payable		140,000
Capital stock		300,000

Net income	154,200
	<u>28,600</u>
	\$616,000

Akuntansi metode ekuitas (Equity Method of Accounting) :

Jurnal untuk mencatat penerimaan dividen sebesar £30,000 (\$42,600) oleh ABC Corporation :

Kas (Cash)	\$42,600	
Investasi (Investment) pada Star Company		\$42,600

Untuk mencatat (record) penerimaan dividen.

Amortisasi Paten (Patent Amortization)

$$\$525,000 \div \$375,000 = \$150,000$$

$$\$150,000 \div \$1.50 = £100,000$$

$$100,000 \div 10 \text{ years} \times \$1.45 = \$14,500$$

Pencatatan di buku ABC Corporation :

Income from Star Company	14,500	
Other Comprehensive Income :		
Equity Adjustment from Translation	9,500	
Investment in Star Company		24,000

Equity Adjustment :

Alternatif equity adjustment sebesar \$9,500 dapat dihitung sbb :

$$£10,000 \text{ amortization} \times (\$1.50 - \$1.45)$$

Penurunan (decline) nilai tukar (exchange rate) pada tengah tahunan (midyear)	\$ 500
--	--------

$$£90,000 \text{ unamortized patent} \times (\$1.50 - \$1.40)$$

Penurunan (decline) nilai tukar (exchange rate) untuk setahun	<u>9,000</u>
Equity adjustment	\$9,500

Investment in Foreign Subsidiary (Summary)

Perubahan (Change s) investasi (investment) ABC Corporation di Star Company selama tahun 2004 sbb. :

Investment cost December 31, 2003	\$525,000
Less: Dividends received 2004	. 42,600
Add: Equity in Star Company's net income	121,800
Less: Unrealized loss on translation	. 28,600

. 14,500

on patent

. 9,500

Investment balance December 31, 2004

\$551,600

Kertas Kerja Konsolidasi untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2004

(Consolidation Working Papers for the Year Ended December 31, 2004) :

Income Statement (000)

	ABC Corp	Star Co.	Adjustments/ Eliminations		Consolidated
Sales	\$1,218.3	\$783			\$2,001.3
Income from Star Co.	107.3		107.3		
Cost of sales	(600)	(391.5)			(991.5)
Depreciation	(40)	(14.5)			(54.5)
Wages and salaries	(300)	(174)			(474)
Other expenses	(150)	(87)	14.5		(251.5)
Exchange gain		5.8			5.8
Net income	\$ 235.6	\$121.8			\$ 235.6
Retained earnings . ABC Corp	\$ 245.5				245.5
Retained earnings . Star Co.		\$ 75	75		
Dividends	(100)	(42.6)		42,6	(100)
Retained earnings 12/31/04	\$ 381.1	\$154.2			\$ 381.1

Balance Sheet (000)

	ABC Corp	Star Co.	Adjustments/ Eliminations		Consolidated
Cash	\$ 317.6	\$154			\$ 471.6
Accounts receivable	150	112			262
Inventories	300	168			468
Plant assets	400	140			540
Accumulated depreciation	(100)	(42)			(142)
Advance to ABC Corp.		84		84	
Investment . Star Co.	551.6			64.7	
Patent			140.5	14.5	126
	\$1,619.2	\$616			\$1,725.6
Accounts payable	\$ 142.2	\$ 50.4			\$ 192.6
Advance from Star	84		84		
Bonds payable	250	140			390
Capital stock	800	300	300		800
retained earnings	381.1	154.2			381.1



Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

(38.1)	(28.6)		28.6	(38.1)
\$1,619.2	\$616			\$1,725.6