

Mata Kuliah : Akuntansi Keuangan Lanjutan II  
 Materi Kuliah : Consolidation Theories, Push Down Accounting & Corporate Joint Venture.  
 Referensi : Advanced Accounting, Beams et. al., 8 Ed : Ch.11  
 Dosen : M. Arief Effendi,SE,MSi,Ak,QIA

**TEORI KONSOLIDASI, AKUNTANSI PUSH DOWN & JOINT VENTURE PERUSAHAAN (CONSOLIDATION THEORY, PUSH DOWN ACCOUNTING & CORPORATE JOINT VENTURE)**

**A. Perbedaan beberapa konsep teori konsolidasi :**

Perbedaan 3 konsep teori konsolidasi menurut Floyd A. Beams, sbb :

TEORI PERUSAHAAN INDUK (PARENT COMPANY THEORY)	TEORI ENTITAS (ENTITY THEORY)	TEORI KONTEMPORER (CONTEMPORARY THEORY)
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Laporan keuangan konsolidasi disusun untuk <i>kepentingan</i> pemegang saham <i>perusahaan induk</i>.</li> <li>➤ Dari segi perusahaan induk, pemegang saham <i>minoritas</i> adalah <i>tidak</i> termasuk pemilik perusahaan.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Memandang perusahaan afiliasi sebagai satu kesatuan ekonomi (economic entity) dan penyusunan laporan keuangan konsolidasi ditujukan kepada <i>semua pihak</i> yang berkepentingan terhadap entitas tersebut.</li> <li>• Pemegang saham (perusahaan induk &amp; minoritas) merupakan pemilik entitas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Memandang perusahaan afiliasi sebagai satu kesatuan ekonomi (economic entity), namun penyusunan laporan keuangan konsolidasi ditujukan kepada <i>pihak</i> yang berkepentingan terhadap perusahaan induk.</li> <li>▪ Merupakan kombinasi dari Parent Theory Company &amp; Entity Theory).</li> </ul>
<b>PENYAJIAN POS-POS NERACA</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Aktiva &amp; Kewajiban (Hutang) : disajikan</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aktiva &amp; Kewajiban (Hutang) : disajikan</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Aktiva &amp; Kewajiban (Hutang) : disajikan seperti pada Parent</li> </ul>

<p>(<i>Book Value</i>).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Modal : disajikan sebesar <i>modal perusahaan induk</i>.</li> <li>➤ Laba : disajikan sebesar laba yang menjadi hak perusahaan induk.</li> <li>➤ Laba / Rugi belum direalisasi (<i>Unrealized Profit/Losses</i>) :             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Penjualan Induk ke Anak (<i>Downstream Sales</i>), harus <i>dieliminasi</i>.</li> <li>○ Penjualan Anak ke Induk (<i>Upstream Sales</i>), merupakan <i>hak perusahaan anak</i>.</li> </ul> </li> </ul>	<p>sarkan Nilai yang wajar (<i>Fair Value</i>).</p> <p>Jika berbeda, dinilai kembali (<i>revaluasi</i>), hal ini akan mempengaruhi Laba/Rugi &amp; Modal dari <i>hak pemegang saham minoritas</i>.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Modal : <i>Modal Perusahaan Induk &amp; Perusahaan Anak</i> disajikan dalam Laporan Keuangan Konsolidasi.</li> <li>• Laba : <i>Laba Perusahaan Induk &amp; Perusahaan Anak</i> disajikan dalam Laporan Keuangan Konsolidasi.</li> <li>• Laba / Rugi belum direalisasi (<i>Unrealized Profit/Losses</i>) : <i>dieliminasi</i> (Pemegang saham mayoritas maupun minoritas).</li> </ul>	<p>Company Theory, yaitu sebesar Nilai Buku (<i>Book Value</i>).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Modal : disajikan seperti pada Parent Company Theory, yaitu sebesar <i>modal perusahaan induk</i>.</li> <li>▪ Laba konsolidasi : <i>gabungan</i> dari Parent Theory Company &amp; Entity Theory.             <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Laba yang menjadi hak pemegang saham minoritas akan diperlakukan sebagai <i>pengurang laba konsolidasi, bukan sebagai biaya</i>.</li> </ul> </li> <li>➤ Laba / Rugi belum direalisasi (<i>Unrealized Profit/Losses</i>) : disajikan sama dengan pada Entity Theory, yaitu <i>dieliminasi</i> (Pemegang saham mayoritas maupun minoritas).</li> </ul>
---	--	--

### B. Push Down Accounting.

Dalam push down accounting aktiva & hutang (asset & liabilities) anak perusahaan (subsidiary company) dilakukan penyesuaian (adjustment) dengan Fair Value. Hal ini direpresentasikan oleh perusahaan induk (Parent Company) sebagai cost basis yang mencatat secara terpisah dalam laporan keuangan dan sekannya merupakan pembelian suatu perusahaan (purchased subsidiary)

## C. Corporate Joint venture.

### 1. Pengertian

#### Venture :

- ❖ Usaha / proyek yang ruang lingkupnya terbatas & bersifat sementara.
- ❖ Penerapan :
  - Pengiriman barang-barang ke Luar Negeri.
  - Penjualan barang tertentu (tanah, logam bekas dll.)
  - Penjualan & pembelian surat berharga.
  - Pengusahaan & pengebruan minyak, dll.

#### Venturer :

- ❖ Salah satu pihak dalam JV yang ikut melakukan pengendalian bersama terhadap JV.
- ❖ Pimpinan usaha JV :
  - Mendapatkan balas jasa tertentu (bonus & komisi).
  - Menyelenggarakan pembukuan JV.
  - Menyajikan laporan keuangan JV.

### 1. Bentuk Venture :

#### ➢ Single Venture :

- ❖ Pengusahaan suatu usaha / proyek tertentu oleh suatu unit tertentu.
- ❖ Dibentuk :  $\% \text{venture account} +$   
(debit : biaya & kredit : pendapatan).

#### ➢ Joint Venture (JV):

##### • Pengertian Joint Venture

- ❖ Kerjasama antara dua orang / badan usaha / lebih untuk mengusahakan usaha tertentu.
- ❖ Perjanjian kontraktual antara dua pihak / lebih untuk melaksanakan kegiatan ekonomi yang dikendalikan bersama (*PSAK No. 12*).
- ❖ Business entity yang dimiliki, dioperasikan dan diawasi bersama (*jointly controlled*) oleh venturer untuk mengusahakan usaha tertentu (*specific business*) untuk mendapatkan mutual benefit bagi masing-masing venturer (*Floyd A. Beam*).
- ❖ Masing-masing venturer menyerahkan asset (barang / uang).

agian dibagi sama, sebelum dibagi diperhitungkan :

bunga modal, komisi & bonus.

• **Ciri-ciri umum JV :**

- ❖ Dua / lebih venturer diikat oleh perjanjian kontraktual (*contractual arrangement*).
- ❖ Perjanjian kontraktual tsb. menciptakan pengendalian bersama (*joint control*).

• **Jenis Umum JV :**

- 1). Pengendalian Bersama Operasi / PBO (*Jointly Controlled Operation*).
  - Pemanfaatan asset & sumber daya lainnya dari venturer.
  - Perjanjian JV : mengatur cara pembagian pendapatan dari penjualan produk bersama (*joint product*) & pembagian beban bersama yang terjadi.
- 2). Pengendalian Bersama Asset / PBA (*Jointly Controlled Asset*).
  - Mengendalikan bersama asset yang diserahkan.
  - Asset tsb. digunakan untuk menghasilkan keuntungan bagi venturer.
  - Masing-masing venturer dapat mengambil bagian atas output yang dihasilkan oleh asset tsb dan memikul bagiannya atas beban yang terjadi.
  - Contoh : Industri penambangan minyak, gas & mineral, industri property dll).

**a. Metode Akuntansi JV :**

- 1). Pembukuan diselenggarakan *terpisah* dari masing-masing venturer.
  - Dianggap business entity.
  - Karakteristik & pembukuan = partnership.
  - Rekening pembukuan JV : Aktiva, Hutang, Modal, Pendapatan & Biaya tiap venturer.
  - Rekening modal menampung perubahan yang terjadi atas penyertaan modal venturer hasil transaksi modal / aktivitas JV.
  - Saldo kredit rekening modal venturer di JV = saldo debit rekening investasi (para venturer).

diselenggarakan *terpisah* dari masing-masing  
venturer.

- Rekening JV untuk masing-masing venturer (debit : biaya JV, kredit : pendapatan JV).
- Saldo debit / kredit JV = Laba /Rugi JV.
- Masing-masing venturer mencatat transaksi yang terjadi.
- Buku managing partner, dibentuk rekening aktiva JV & hutang JV (mis. Kas JV, Piutang JV dll).

**b. Kerjasama yang belum selesai (*Uncompleted Venturer*) jika pembukuan tidak diselenggarakan secara terpisah :**

- ❖ Apabila s/d akhir periode akuntansi, suatu agreement JV belum bisa diakhiri untuk keperluan penutupan (*closing entries*) buku masing-masing venturer, maka perlu perhitungan Laba / rugi JV.

**D. Contoh Soal**

**1. Konsolidasi Parent Company & Entity Theories**

PC memiliki saham 90% di SC pada tanggal 1 Januari 2003 senilai \$198,000. Pada tanggal tsb Nilai Buku Bersih (net Book Value) SC adalah \$120,000.  
 $\$198,000 . (\$120,000 \times 90\%) = \$90,000.$

	<b>Book Value</b>	<b>Fair Value</b>
<b>PC 12/31/02 (000)</b>		
Cash	\$220	\$220
Net receivables	80	80
Inventories	90	100
Other current assets	20	20
Plant assets, net	<u>220</u>	<u>300</u>
<i>Total assets</i>	<b><u>\$630</u></b>	<b><u>\$720</u></b>
Liabilities	\$ 80	\$ 80
Capital stock, \$10 par	400	
Retained earnings	<u>150</u>	
<i>Total liabilities and stockholders' equities</i>	<b><u>\$630</u></b>	

	<b>Book Value</b>	<b>Fair Value</b>
<b>SC 12/31/02 (000)</b>		
Cash	\$ 5	\$ 5
Net receivables	30	35
Inventories	40	50
Other current assets	10	10
Plant assets, net	<u>60</u>	<u>80</u>
<i>Total assets</i>	<b><u>\$145</u></b>	<b><u>\$180</u></b>
Liabilities	\$ 25	\$ 25
Capital stock, \$10 par	100	
Retained earnings	20	
<i>Total liabilities and stockholders' equities</i>	<b><u>\$145</u></b>	

#### Entity theory

	<b>Fair Value</b>	-	<b>Book Value</b>	=	<b>Excess Fair Value</b>
Accounts receivable, net	\$35		\$30		\$ 5
Inventories	50		40		10
Plant assets, net	80		60		20
Remainder to goodwill					<u>65</u>
Total implied value over book value					<b>\$100</b>

#### Parent Company theory

	<b>Fair Value</b>	-	<b>Book Value</b>	x 90 % =	<b>Excess Fair Value</b>
Accounts receivable, net	\$35		\$30		\$ 4.5
Inventories	50		40		9.0
Plant assets, net	80		60		18.0
Remainder to goodwill					<u>58.5</u>
Total implied value over book value					<b>\$90.0</b>

#### Consolidation Working Papers January 1, 2003 (Parent Company )

	PC	SC	Adjustments/ Eliminations		Consolidated
<b>Assets</b>					
Cash	\$ 22	\$ 5			\$ 27
Receivables, net	80	30	4.5		114.5
Inventories	90	40	9		139
Other current assets	20	10			30
Plant assets, net	220	60	18		298
Investment in Sandy	198			198	
Goodwill			58.5		58.5
Unamortized excess			90	90	
<b>Total asset</b>	<b>\$630</b>	<b>\$145</b>			<b>\$667</b>
<b>Liabilities and Equity</b>					
Liabilities	\$ 80	\$ 25			\$105
Capital stock	400	100	100		400
Retained earnings	150	20	20		150
Minority interest				12	12
<b>Total equities</b>	<b>\$630</b>	<b>\$145</b>			<b>\$667</b>

**Consolidation Working Papers January 1, 2003 (Entity Company)**

	PC	SC	Adjustments/ Eliminations		Consolidated
<b>Assets</b>					
Cash	\$ 22	\$ 5			\$ 27
Receivables, net	80	10	5		115
Inventories	90	10	10		140
Other current assets	20	10	20		30
Plant assets, net	220	60			300
Investment in Sandy	198			198	
Goodwill			65		65
Unamortized excess			100	100	

	\$630	\$145			\$667
<b>Liabilities and Equity</b>					
Liabilities	\$ 80	\$ 25			<b>\$105</b>
Capital stock	400	100	100		<b>400</b>
Retained earnings	150	20	20		<b>150</b>
Minority interest				22	<b>22</b>
<b>Total equities</b>	<b>\$630</b>	<b>\$145</b>			<b>\$667</b>

Laba bersih (net income) SC tahun 2003 adalah & dividends for 2003 \$35,000 dan dividends adalah \$10,000

Excess of fair value over book value dari piutang (accounts receivable) SC and inventories pada tanggal 1 January 2003, merupakan realisasi (realized) selama tahun 2003. Depresiasi dari plant asset SC adalah 5% tiap tahun (annual rate).

#### Consolidation After Acquisition: Equity Method

Share of SC net income		
(\$35,000 × 90%)		\$31,500
Realisasi dari kelebihan (excess) alokasikan untuk :		
Receivables (\$5,000 × 90%)		. 4,500
Inventories (\$10,000 × 90%)		. 9,000
Depresiasi :		
(\$20,000 × 90%) ÷ 20 years		<u>. 900</u>
Pendapatan (Income) dari SC untuk 2003		\$17,100

Income Statement	PC	SC	Adjustments/ Eliminations		Consolidated
Sales	\$600	\$200			<b>\$800</b>
Income from Sandy	17.1		17.1		
Cost of sales	(300)	(120)	9		<b>(429)</b>
Operating expenses	(211.25)	(45)	4.5		
			9		<b>(261.65)</b>



			3.5		(3.5)
<b>Net income</b>	<b>\$105.85</b>	<b>\$ 35</b>			<b>\$105.85</b>
<b>Retained earnings</b>	\$150	\$20	20		<b>\$150</b>
<b>Dividends</b>	(80)	(10)	9	9	<b>(80)</b>
<b>Add: Net income</b>	105.85	35	1	1	<b>105.85</b>
<b>Retained earnings December 31, 2003</b>	<b>\$175.85</b>	<b>\$ 45</b>			<b>\$175.85</b>