



BAB 9

ISU KEPEMILIKAN KONSOLIDASI

Dosen Pengampuh : Sitti Nurhayati Nafsiah, S.E.,M.Si



Isi Pokok Materi

- 1. Saham preferen anak perusahaan yang beredar.
- 2. Perubahan dalam kepemilikan induk perusahaan pada anak perusahaan.
- 3. Kepemilikan bertingkat.
- 4. Kepemilikan timbal balik.
- 5. Dividen saham anak perusahaan.
-

SAHAM PREFEREN ANAK PERUSAHAAN YANG BEREDAR

- Pemegang saham preferen umumnya mempunyai hak lebih dulu dari pemegang saham biasa dalam hal dividen dan distribusi aset pada saat likuidasi
- Pemegang Saham preferen biasanya tidak mempunyai hak untuk memilih, sehingga kepemilikan dalam saham preferen umumnya tidak menyebabkan timbulnya pengendalian, berapa pun jumlah saham yang dimiliki.
- Karena pemegang saham preferen mempunyai klaim atas aset bersih anak perusahaan, harus ada perhatian khusus mengenai bagaimana menyajikan klaim tersebut dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi

Contoh dari Soal sebelumnya :

- 1. PT Induk membeli 80% saham biasa PT Anak pada tanggal 31 Desember 20X0, pada nilai bukunya sebesar Rp240.000.000 dan mencatat investasinya menggunakan metode ekuitas dasar.
- 2. PT Induk memperoleh laba dari operasi terpisahnya sebesar Rp140.000.000 di tahun 20X1 dan mengumumkan dividen sebesar Rp60.000.000.
- 3. PT Anak melaporkan laba bersih sebesar Rp50.000.000 di tahun 20X1 dan mengumumkan dividen saham biasa sebesar Rp30.000.000.
- Asumsikan juga bahwa pada tanggal 1 Januari 20X1, PT Anak menerbitkan 12% saham preferen dengan nilai nominal Rp100.000.000, dijual pada nilai nominalnya, dan PT Induk tidak membeli saham tersebut. Dividen preferen reguler dibayar di tahun 20X1

Alokasi Laba Bersih PT Anak

- Dalam total laba bersih sebesar Rp50.000.000 yang dilaporkan oleh PT Anak untuk tahun 20X1, sebesar Rp12.000.000 ($Rp100.000.000 \times 0,12$) dialokasikan ke pemegang saham preferen sebagai dividen periode sekarang. PT Induk mencatat bagiannya atas jumlah sisanya yang dihitung sebagai berikut:

Laba bersih PT Anak, 20X1	Rp50.000.000
Dikurangi: Dividen preferen ($Rp100.000.000 \times 0,12$)	<u>(12.000.000)</u>
Laba PT Anak yang menjadi hak pemegang saham biasa	Rp38.000.000
Bagian proporsional PT Induk	<u> x 0,80</u>
Pendapatan PT Induk dari PT Anak	<u>Rp30.400.000</u>

-
-
- Laba yang dialokasikan ke kepemilikan minoritas untuk tahun 20X1 adalah total dividen preferen PT Anak dan bagian 20% pemegang saham biasa minoritas PT Anak sebesar Rp38.000.000 dari sisa laba setelah dikurangi dividen preferen.

Dividen preferen PT Anak	Rp12.000.000
Laba yang dialokasikan ke pemegang saham biasa minoritas PT Anak (Rp38.000.000 x 0,2)	<u>7.600.000</u>
Pendapatan kepemilikan minoritas	Rp19.600.000

Kertas Kerja Konsolidasi

JURNAL ELIMINASI		
Pendapatan dari Anak Perusahaan	30,400	
Dividen Diumumkan-Saham biasa		24,000
Investasi pada Saham PT Anak		6,400
<i>Mengeliminasi pendapatan dari anak perusahaan</i>		
Pendapatan untuk Kepemilikan Minoritas	19,600	
Dividen Diumumkan-Saham Preferen		12,000
Dividen Diumumkan-Saham Biasa		6,000
Kepemilikan Minoritas		1,600
<i>Mengalokasikan laba ke kepemilikan minoritas</i>		
<i>Saham Biasa-PT Anak</i>	200,000	
Saldo Laba, 1 Januari	100,000	
Investasi pada Saham PT Anak		240,000
Kepemilikan Minoritas		60,000
<i>Mengeliminasi saldo investasi awal</i>		
Saham Preferen-PT anak	100,000	
Kepemilikan Minoritas		100,000
<i>Mengeliminasi Saham preferen anak perusahaan</i>		

Pos	PT Induk	PT Anak	Eliminasi		Konsolidasi 2011
			Debit	Kredit	
Penjualan	400,000	200,000			600,000
Pendapatan dari anak perusahaan	30,400	-	30,400		-
Kredit	430,400	200,000			600,000
Harga Pokok Penjualan	170,000	115,000			285,000
Penyusutan dan Amortisasi	50,000	20,000			70,000
Beban lain	40,000	15,000			55,000
Debit	(260,000)	(150,000)			(410,000)
					190,000
Pendapatan utk kepemilikan Minoritas			19,600		(19,600)
Laba bersih, dibawa kedepan	170,400	50,000	50,000	-	170,400
Saldo laba, 1 Januari	300,000	100,000	100,000		300,000
Laba bersih dari atas	170,400	50,000	50,000	-	170,400
	470,400	150,000	150,000	-	470,400
Dividen diumumkan:					
Saham Preferen		(12,000)		12,000	-
Saham Biasa	(60,000)	(30,000)		24,000	(60,000)
				6,000	
Saldo laba, 31 Des (dibawa kebawah)	410,400	108,000	150,000	42,000	410,400
Kas	264,000	163,000			427,000
Piutang usaha	75,000	50,000			125,000
Persediaan	100,000	75,000			175,000
Tanah	175,000	40,000			215,000
Bangunan dan Peralatan	800,000	600,000			1,400,000
Investasi pada saham PT Anak	246,400			6,400	-
				240,000	
Debit	1,660,400	928,000			2,342,000
Akumulasi penyusutan	250,000	220,000			470,000
Utang usaha	100,000	100,000			200,000
Utang obligasi	400,000	200,000			600,000
Saham preferen		100,000	100,000		-
Saham biasa	500,000	200,000	200,000		500,000
Saldo laba, dari atas	410,400	108,000	150,000	42,000	410,400
Kepemilikan minoritas				1,600	
				60,000	
				100,000	161,600
Kredit	1,660,400	928,000	450,000	450,000	2,342,000

Saham Preferen Anak Perusahaan Dimiliki oleh Induk Perusahaan

- ❑ Asumsikan PT Induk membeli 60% saham preferen anak perusahaan yang mempunyai total nominal Saham Preferen Anak Perusahaan Dimiliki oleh Induk Perusahaan Rp100.000.000, 12% saham preferen, seharga Rp60.000.000 yang diterbitkan pada tanggal 1 Januari 2011.
- ❑ Selama tahun 2011 diumumkan dividen sebesar Rp12.000.000 untuk saham preferen.
- ❑ Atas hal tersebut Induk mengakui pendapatan dividen sebesar Rp7.200.000 ($60\% \times 12.000.000$).
- ❑ Sisanya sebesar Rp4.800.000 dibayarkan kepada pemilik saham preferen yang lainnya

Pendapatan untuk kepemilikan minoritas

Kepemilikan minoritas atas dividen preferen ($\text{Rp}12.000.000 \times 0.40$)	4,800,000
Laba yang dialokasikan ke pemegang saham biasa minoritas ($38.000.000 \times 0.2$)	<u>7,600,000</u>
Pendapatan untuk kepemilikan minoritas	<u><u>12,400,000</u></u>

JURNAL ELIMINASI		
Pendapatan dari Anak Perusahaan	30,400	
Dividen Diumumkan-Saham biasa		24,000
Investasi pada Saham PT Anak		6,400
<i>Mengeliminasi pendapatan dari anak perusahaan</i>		
Pendapatan Dividen-Saham Preferen	7,200	
Dividen Diumumkan-Saham Preferen		7,200
<i>Mengeliminasi pendapatan dividen saham preferen anak perusahaan (12.000.000 x 0.6)</i>		
Pendapatan untuk Kepemilikan Minoritas	12,400	
Dividen Diumumkan-Saham Preferen		4,800
Dividen Diumumkan-Saham Biasa		6,000
Kepemilikan Minoritas		1,600
<i>Mengalokasikan laba kekepemilikan minoritas:</i>		
<i>Saham Biasa-PT Anak</i>	200,000	
Saldo Laba, 1 Januari	100,000	
Investasi pada Saham PT Anak		240,000
Kepemilikan Minoritas		60,000
<i>Mengeliminasi saldo investasi awal</i>		
Saham Preferen-PT anak	100,000	
Investasi pada Saham Preferen PT Anak		60,000
Kepemilikan Minoritas		40,000
<i>Mengeliminasi Saham preferen anak perusahaan</i>		

Pos	PT Induk	PT Anak	Eliminasi		Konsolidasi 2011
			Debit	Kredit	
Penjualan	400,000	200,000			600,000
Pendapatan dari anak perusahaan	30,400	-	30,400		(7,200)
Pendapatan Dividen Saham Preferen			7,200		
Kredit	430,400	200,000			592,800
Harga Pokok Penjualan	170,000	115,000			285,000
Penyusutan dan Amortisasi	50,000	20,000			70,000
Beban lain	40,000	15,000			55,000
Debit	(260,000)	(150,000)			(410,000)
					182,800
Pendapatan utk kepemilikan Minoritas			12,400		(12,400)
Laba bersih, dibawa kedepan	170,400	50,000	50,000	-	170,400
Saldo laba, 1 Januari	300,000	100,000	100,000		300,000
Laba bersih dari atas	170,400	50,000	50,000	-	170,400
	470,400	150,000	150,000	-	470,400
Dividen diumumkan:					
Saham Preferen		(12,000)		7,200	-
				4,800	
Saham Biasa	(60,000)	(30,000)		24,000	(60,000)
				6,000	
Saldo laba, 31 Des (dibawa kebawah)	410,400	108,000	150,000	42,000	410,400
Kas	164,000	163,000			327,000
Piutang usaha	75,000	50,000			125,000
Persediaan	100,000	75,000			175,000
Tanah	175,000	40,000			215,000
Bangunan dan Peralatan	800,000	600,000			1,400,000
Investasi pada saham preferen PT Anak	100,000			60,000	40,000
Investasi pada saham biasa PT Anak	246,400			6,400	-
				240,000	
Debit	1,660,400	928,000			2,282,000
Akumulasi penyusutan	250,000	220,000			470,000
Utang usaha	100,000	100,000			200,000
Utang obligasi	400,000	200,000			600,000
Saham preferen		100,000	100,000		-
Saham biasa	500,000	200,000	200,000		500,000
Saldo laba, dari atas	410,400	108,000	150,000	42,000	410,400
Kepemilikan minoritas				40,000	101,600
				60,000	
				1,600	
Kredit	1,660,400	928,000	450,000	450,000	2,282,000

Penjualan Saham Anak Perusahaan oleh Induk Perusahaan ke Non-Afiliasi

- Saham anak perusahaan adalah bagian dari kepemilikan minortias yang beredar pada saat saham tersebut dijual ke non-afiliasi.
- Perbedaan nilai tercatat dalam pembukuan induk perusahaan sebelum dilakukan penjualan dan harga jual secara konseptual lebih baik disajikan dalam laporan konsolidasi sebagai penyesuaian atas tambahan modal disetor bukan sebagai keuntungan atau kerugian

Ilustrasi

- ❑ Asumsikan pada tanggal 31 Desember 2010, PT anak memiliki 20.000 saham biasa beredar dengan total nominal Rp200.000.000 dan saldo laba Rp100.000.000.
- ❑ Pada tanggal tsb, PT induk mengakuisisi 80% kepemilikan PT anak dengan membeli 16.000 saham biasa dengan nilai nominal Rp10.000 pada nilai bukunya sebesar Rp240.000.000 ($300.000.000 \times 80\%$).
- ❑ PT anak melaporkan laba bersih Rp50.000.000 utk tahun 2011 dan membayar dividen sebesar Rp30.000.000.
- ❑ Pada tgl 1 Januari 2012, PT induk menjual 1.000 lbr saham biasa PT anak ke non-afiliasi seharga Rp19.000.000 yang menyebabkan kepemilikan PT induk di PT anak menjadi 75% ($15.000.000/20.000.000$).
- ❑ Pada tanggal penjualan, PT anak mempunyai total ekuitas pemegang saham sebesar Rp320.000.000, terdiri dari saham biasa sebesar Rp200.000.000 dan saldo laba sebesar Rp120.000.000

Perbedaan nilai tercatat dan harga jual investasi

Biaya perolehan investasi, 31 Desember 2010	240,000,000
Bagian PT induk atas laba bersih PT anak tahun 2011 ($50.000.000 \times 80\%$)	40,000,000
Bagian PT induk atas dividen PT anak tahun 2011 ($30.000.000 \times 80\%$)	<u>(24,000,000)</u>
Saldo investasi, 1 Januari 2011	<u><u>256,000,000</u></u>

Ayat jurnal PT induk atas penjualan saham PT anak

- Karena tidak ada deferensial, maka saldo akun investasi sama dengan 80% dari total ekuitas pemegang saham PT Anak.
- 1 Januari 2012
- Kas 19.000.000
- Investasi pada Saham PT Anak 16.000.000
- Keuntungan Penjualan investasi 3.000.000
- Mencatat penjualan investasi $(256.000.000 \times 1/16)$

JURNAL ELIMINASI, 31 Desember 2011		
Keuntungan penjualan investasi	3,000	
Tambahan modal disetor		3,000
<i>Mengeliminasi keuntungan dari transaksi saham anak perusahaan</i>		
Pendapatan dari anak perusahaan	56,250	
Dividen Diumumkan		30,000
Investasi pada Saham PT Anak		26,250
<i>Mengeliminasi pendapatan dari anak perusahaan:</i>		
$56.250.000 = 75.000.000 \times 0.75$		
$30.000.000 = 40.000.000 \times 0.75$		
$26.250.000 = 56.250.000 - 30.000.000$		
Pendapatan untuk Kepemilikan Minoritas	18,750	
Dividen Diumumkan		10,000
Kepemilikan Minoritas		8,750
<i>Mengalokasikan laba kekepemilikan minoritas:</i>		
$18.750.000 = 75.000.000 \times 0.25$		
$10.000.000 = 40.000.000 \times 0.25$		
$8.750.000 = 18.750.000 - 10.000.000$		
<i>Saham Biasa-PT Anak</i>	200,000	
Saldo Laba, 1 Januari	120,000	
Investasi pada Saham PT Anak		240,000
Kepemilikan Minoritas		80,000
<i>Mengeliminasi saldo investasi awal</i>		
$240.000.000 = 320.000.000 \times 0.75$		
$80.000.000 = 320.000.000 \times 0.25$		

Pos	PT Induk	PT Anak	Eliminasi		Konsolidasi 2011
			Debit	Kredit	
Penjualan	450,000	300,000			750,000
Keuntungan dari penjualan investasi	3,000	-	3,000		-
Pendapatan dari anak perusahaan	56,250		56,250		-
Kredit	509,250	300,000			750,000
Harga Pokok Penjualan	180,000	160,000			340,000
Penyusutan dan Amortisasi	50,000	20,000			70,000
Beban lain	60,000	45,000			105,000
Debit	(290,000)	(225,000)			(515,000)
					235,000
Pendapatan utk kepemilikan Minoritas			18,750		(18,750)
Laba bersih, dibawa kedepan	219,250	75,000	78,000	-	216,250
Saldo laba, 1 Januari	420,000	120,000	120,000		420,000
Laba bersih dari atas	219,250	75,000	78,000	-	216,250
	639,250	195,000	198,000	-	636,250
Dividen diumumkan:	(60,000)	(40,000)		30,000	(60,000)
				10,000	
Saldo laba, 31 Des (dibawa kebawah)	579,250	155,000	198,000	40,000	576,250
Kas	308,000	85,000			393,000
Piutang usaha	150,000	80,000			230,000
Persediaan	180,000	90,000			270,000
Tanah	175,000	40,000			215,000
Bangunan dan Peralatan	800,000	600,000			1,400,000
Investasi pada saham biasa PT Anak	266,250			26,250	-
				240,000	
Debit	1,879,250	895,000			2,508,000
Akumulasi penyusutan	300,000	240,000			540,000
Utang usaha	100,000	100,000			200,000
Utang obligasi	400,000	200,000			600,000
Saham biasa	500,000	200,000	200,000		500,000
Tambahan modal disetor				3,000	3,000
Saldo laba, dari atas	579,250	155,000	198,000	40,000	576,250
Kepemilikan minoritas				8,750	88,750
				80,000	
Kredit	1,879,250	895,000	398,000	398,000	2,508,000

Referensi

- Christensen, T., Cottrell, D., & Baker, R. (2013). Advanced financial accounting. McGraw-Hill

Terima kasih

ATAS PERHATIAN
DAN
SEMANGAT BELAJARNYA

