



**BANDI**

4/8/2018

[bandi.staff.fe.uns.ac.id](http://bandi.staff.fe.uns.ac.id) atau  
[dianbilqisgroup.com](http://dianbilqisgroup.com)

# **ADVANCED ACCOUNTING**

**(Floyd A. Beams, Robin P. Clement, Joseph H. Anthony, and Suzanne Lowensohn)**

*by*

*Jeanne M. David, Ph.D., Univ. of Detroit Mercy*  
**Bandi, DR., SE., M.Si., Ak., CA**

# Chapter 14: Foreign Currency Financial Statements

## Chapter 14

# Foreign Currency Financial Statements

**Yang dibutuhkan untuk pembahasan  
(Chapter 14)**

# Foreign Currency Statements: Objectives

1. *Mengidentifikasi faktor-faktor yang harus dipertimbangkan ketika menentukan **mata uang fungsional entitas***
2. *Memahami bagaimana **penggunaan mata uang fungsional menentukan cara laporan keuangan entitas asing yang dikonversi menjadi mata uang induknya.***
3. *Memahami bagaimana perekonomian anak perusahaan di luar negeri ditentukan untuk menjadi **sangat inflasioner** dan bagaimana hal ini mempengaruhi konversi laporan keuangan ke mata uang pelaporan induknya.*

## Objectives (*cont.*)

4. *Memahami bagaimana investasi di anak perusahaan di luar negeri dilaporkan **pada nilai akuisisi** (accounted for at acquisition)*
5. *Memahami tingkat kurs mana yang digunakan untuk mengkonversikan neraca dan laba rugi di **bawah metode kurs lancar dan metode sementara** pada kertas kerja pengkonversian/ pengukuran ulang*
6. *Memahami bagaimana **keuntungan atau kerugian pengkonversian, atau keuntungan atau kerugian pengukuran ulang**, dilaporkan di bawah metode current rate dan temporal.*

## Objectives (*cont.*)

7. *Memahami bagaimana akun Induk untuk investasinya di anak perusahaan menggunakan **metode ekuitas** tergantung pada penentuan mata uang fungsional anak perusahaan*
8. *Memahami **konsolidasi** di bawah metode temporal dan kurs saat ini.*
9. *Memahami bagaimana suatu **lindung nilai dari investasi neto** dalam Perusahaan anak dibukukan di bawah metode kurs sekarang dan temporal.*

# Lingkup Bab

## Bab 14

- fokus pada penyusunan laporan keuangan konsolidasian untuk anak perusahaan di luar negeri (asing).
- menyediakan penjabaran kurs dan
- mengamati pengukuran ulang dari laporan keuangan entitas di luar negeri/asing (Cabang/ Anak), konsolidasian satu baris dari metode ekuitas perusahaan tempat investasi (Anak atau Cabang perusahaan),
- konsolidasi perusahaan anak luar negeri untuk tujuan pelaporan keuangan, dan
- kombinasi operasi cabang di luar negeri.



# Summary

Sebelum hasil operasi luar negeri dapat dimasukkan dalam laporan keuangan dari perusahaan-perusahaan AS (Induk atau Kantor Pusat),

- harus dikonversi ke dalam dolar AS
- menggunakan prosedur yang ditetapkan dalam ASC topik 830
- yang didasarkan pada mata uang fungsional entitas asing.

# Summary

Jika dolar AS diputuskan untuk menjadi mata uang fungsional,

- laporan keuangan entitas di luar negeri yang diukur ulang ke laporan keuangan dolar AS menggunakan **metode temporal**, dan
- keuntungan atau kerugian yang diakibatkan dari penjabaran mata uang dimasukkan sebagai **laba bersih konsolidasi** untuk periode berjalan.

# Summary

Jika mata uang fungsional diputuskan untuk menjadi mata uang lokal dari entitas di luar negeri,

- laporan keuangan entitas tersebut harus diterjemahkan ke dalam dolar AS
- menggunakan metode kurs saat ini (*the current rate method*).

# Summary

- Efek dari perubahan nilai tukar dari translasi
  - terakumulasi dalam penyesuaian ekuitas dari akun translasi dan
  - dilaporkan dalam pendapatan komprehensif lainnya.
- laporan keuangan dengan mata uang asing dari anak perusahaan yang beroperasi dalam perekonomian yang inflasinya sangat tinggi
  - diukur ulang seolah-olah mata uang fungsionalnya US dollar.



*Foreign Currency Financial Statements*

**1: Functional Currency**

# Functional Currency

- Mata uang dari lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi
  - Penerimaan pelanggan (*Customer receipts*)
  - Pembayaran kewajiban
- Faktor-faktor Lain
  - Penetapan harga penjualan
  - Pasar Penjualan
  - Beban (*Expenses*)
  - Pendanaan (*Financing*)
  - Transaksi antar Perusahaan (*Intercompany transactions*)



*Foreign Currency Financial Statements*

## **2: Functional Currency Determines Method**

# Restatement Methods

- Metode Temporal
  - Penggunaannya jika mata uang fungsionalnya adalah *US dollar*
- Metode kurs sekarang (*Current rate method*)
  - Penggunaannya jika mata uang fungsionalnya adalah mata uang lokal (bukan US dollar)

## Contoh:

1. Suatu anak perusahaan Meksiko dari perusahaan Amerika memiliki Peso sebagai mata uang fungsionalnya.
2. Suatu anak perusahaan Jepang dari perusahaan US memiliki US dollar sebagai mata uang fungsionalnya.
3. Suatu anak perusahaan Australia dari perusahaan perusahaan US, mempertahankan catatannya yang dimilikinya dalam *Australian dollars*, menentukan uang fungsionalnya adalah euro.



# Selecting the Method

	Local currency	Functional currency	Reporting currency
Ex 1	Peso	Peso	US\$
	<i>Translate (temporal method) from Peso to US\$</i>		
Ex 2	Yen	US\$	US\$
	<i>Remeasure (current rate) from Yen to US\$</i>		
Ex 3	Aus\$	Euro	US\$
	<i>Remeasure from Aus \$ to Euros, then Translate from Euros to US\$</i>		

# Exchange Rates

- Pengukuran ulang (*Remeasurement*), umumnya:
  - *Current* (FYE): aset/ kewajiban moneter
  - *Historical*: aset, kewajiban lain-lain
  - *Historical*: ekuitas, dividen (laba ditahan tidak diukur ulang)
  - *Current (average) and Historical*: pendapatan, beban
- Penjabaran (*Translation*), umumnya
  - *Current* (FYE): aset, kewajiban
  - *Historical*: ekuitas, dividen (laba ditahan tidak diukur ulang)
  - *Current (average)*: pendapatan, beban
- Detailnya pada tiga slide berikutnya

# Assets

	Remeasurement to Functional Currency	Translation to Currency of Reporting Entity
<i>Assets</i>		
Cash, demand deposits, and time deposits	Current	Current
Marketable securities carried at cost		
Equity securities	Historical	Current
Debt securities	Historical	Current
Accounts and notes receivable and related unearned discounts	Current	Current
Accounts for uncollectible accounts and notes	Current	Current
Inventories		
Carried at cost	Historical	Current
Carried at lower of cost or market	*	Current
Prepaid insurance, advertising, and rent	Historical	Current
Refundable deposits	Current	Current
Property, plant, and equipment	Historical	Current
Accumulated depreciation on property, plant, and equipment	Historical	Current
Cash surrender value of life insurance	Current	Current
Deferred income tax assets	Current	Current
Patents, trademarks, licenses, and formulas	Historical	Current
Goodwill	Historical	Current
Other intangible assets	Historical	Current

# Liabilities and Equity

	Remeasurement	Translation
<i>Liabilities</i>		
Accounts and notes payable and overdrafts	Current	Current
Accrued expenses	Current	Current
Deferred income tax liabilities	Current	Current
Deferred income	Historical	Current
Other deferred credits	Historical	Current
Bonds payable and other long-term debt	Current	Current
<i>Stockholders' Equity</i>		
Common stock	Historical	Historical <sup>†</sup>
Preferred stock carried at issuance price	Historical	Historical <sup>†</sup>
Other paid-in capital	Historical	Historical <sup>‡</sup>
Retained earnings	Not remeasured	Not translated

# Revenues and Expenses

Remeasurement

Translation

## *Income Statement Items Related to Nonmonetary Items<sup>†</sup>*

Cost of goods sold	Historical	Current
Depreciation on property, plant, and equipment	Historical	Current
Amortization of intangible items (patents, etc.)	Historical	Current
Amortization of deferred income taxes	Current	Current
Amortization of deferred charges and credits	Historical	Current

- Perhatikan bahwa kurs "saat ini", seperti yang digunakan untuk item lap. Laba rugi, biasanya kurs rata-rata setahun. Perusahaan dengan fluktuasi bisnis musiman akan menggunakan tingkat rata-rata tertimbang



*Foreign Currency Financial Statements*

## **3: Highly Inflationary Economy**

# Inflation and Functional Currency

Dalam ekonomi sangat inflasi

Mata uang fungsional → Mata uang pelaporan Induk

Mata uang fungsional → US dollar

*bagi anak perusahaan dari perusahaan Induk US dalam ekonomi sangat inflasi.*

Inflasi sangat tinggi = inflasi kumulatif dari 100% atau lebih dari 3 tahun.

*Foreign Currency Financial Statements*

## **4: Translation on Acquisition Date**



# Translation at Acquisition

- Aset dan kewajiban di luar negeri (*Foreign*) dijabarkan menggunakan *metode kurs sekarang*.
- Jika mata uang fungsional= mata uang lokal
  - Penjabaran adalah tepat
  - Analisis tentang nilai wajar/ nilai buku direnesial dilakukan dalam mata uang lokal
  - Hasilnya dijabarkan pada kurs sekarang (*current rates*)

# Remeasurement at Acquisition

- Aset dan kewajiban dalam mata uang asing (*Foreign assets and liabilities*) dijabarkan dengan menggunakan *current rate method*.
- Jika mata uang fungsional = US\$ atau mata uang pelaporan
  - Pengukuran ulang (*Remeasurement*) adl tepat
  - Analisis tentang nilai wajar/nilai buku dirensial dilakukan dalam US \$
  - *Kurs historis 'awal'* yang umumnya digunakan dalam pengukuran ulang adalah tanggal akuisisi

# Noncontrolling Interest

- Untuk kedua, pengukuran ulang dan penjabaran, proses konsolidasi diterapkan pada laporan keuangan sebagai dinyatakan ulang (*restated*) dalam US \$.
- Ukuran tentang kepentingan *noncontrolling*, bagian kepentingan *noncontrolling*, dan bagian kepentingan pengendali dihitung dalam US \$.



*Foreign Currency Financial Statements*

## **5: Current Rate Method and Temporal Method**

# Current Rate Method

Mentranslasikan Neraca stlh disesuaikan:

## Debit

- Aset, *contra liabilities* = kurs akhir tahun
- Beban = kurs rata-rata
- Dividen = kurs historikal

## Kredit

- kewajiban, *contra assets* = kurs akhir tahun
- Ekuitas = historis
- Kecualai Laba ditahan
  - Gunakan jumlah translasian akhir tahun
  - Jika tahun pertama, gunakan kurs historis
- Pendapatan = kurs rata-rata

- Subtotal debit dan kredit. Perbedaannya diakumulasikan dalam pendapatan komprehensif lain-lain (*other comprehensive income = OCI*) dari penyesuaian penjabaran.

# Translation

<i>Debits</i>			
Cash	£110,000	\$1.40	\$ 154,000
Accounts receivable	80,000	1.40	112,000
Inventories (FIFO)	120,000	1.40	168,000
Plant assets	100,000	1.40	140,000
Advance to Pat	60,000	1.40	84,000
Cost of sales	270,000	1.45	391,500
Depreciation	10,000	1.45	14,500
Wages and salaries	120,000	1.45	174,000
Other expenses	60,000	1.45	87,000
Dividends	30,000	1.42	42,600
Accumulated other comprehensive income			28,600
	<u>£960,000</u>		<u>\$1,396,200</u>



- Semua aset dijabarkan dengan kurs akhir tahun. Biaya dijabarkan dengan kurs rata-rata untuk tahun tersebut
- OCI akumulasian dari penyesuaian penjabaran dihitung terakhir, setelah kredit (slide berikutnya)

# Translation (*cont.*)

<i>Credits</i>			
Accumulated depreciation	£ 30,000	\$1.40	\$ 42,000
Accounts payable	36,000	1.40	50,400
Bonds payable	100,000	1.40	140,000
Capital stock	200,000	1.50	300,000
Retained earnings	50,000	Computed	75,000
Sales	540,000	1.45	783,000
Exchange gain (advance)	4,000	1.45	5,800
	<u>£960,000</u>		<u>\$1,396,200</u>

- Aset dan kewajiban kontra dijabarkan dengan kurs akhir tahun
- Pendapatan dan beban dijabarkan dengan kurs rata-rata selama tahun tersebut.
- Subtotal debit dan kredit. Debit yang ada menjadi \$28,600 lebih kecil daripada kredit. Hal ini adalah debit menjadi OCI akumulasian pada akhir tahun tersebut.

# Temporal Method

Mengukur ulang Neraca saldo penyesuaian:

## Debit

- Aset, *contra liabilities* = kurs akhir tahun atau historis
- Beban = kurs historis atau rata-rata
- Dividen = kurs historis

- Subtotal kan debit dan kredit. Perbedaannya adalah keuntungan atau kerugian selisih kurs untuk periode berjalan dari proses pengukuran ulang.

## Kredit

- kewajiban, *contra assets* = kurs akhir tahun atau historis
- Ekuitas = historis
- Kecuali Laba ditahan
  - Gunakan jumlah translasi tahun terakhir
  - Jika tahun pertama, gunakan kurs historis
- Pendapatan = kurs rata-rata atau historis



# Remeasurement Worksheet

	Trial Balance in British Pounds		Exchange Rate	Trial Balance in U.S. Dollars
<i>Debits</i>				
Cash	£110,000	C	\$1.40	\$ 154,000
Accounts receivable	80,000	C	1.40	112,000
Inventories (FIFO)	120,000	H	1.42	170,400
Plant assets	100,000	H	1.50	150,000
Advance to Pat	56,000*	R		84,000
Cost of sales	270,000	H		401,100
Depreciation	10,000	H	1.50	15,000
Wages and salaries	120,000	A+	1.45	174,000
Other expenses	60,000	A+	1.45	87,000
Dividends	30,000	R		42,600
Exchange loss				3,300
	<u>£956,000</u>			<u>\$1,393,400</u>

- Kas dan piutang menggunakan kurs akhir tahun. Dividen dan kredit (*Advance*) adalah jumlah timbal balik dari induk. Kerugian selisih kurs adalah langkah terakhir dalam lembar kerja. Hal ini menyeimbangkan debit dengan kredit (slide berikutnya)

## Remeasurement (*cont.*)

<i>Credits</i>				
Accumulated depreciation	£ 30,000	H	\$1.50	45,000
Accounts payable	36,000	C	1.40	50,400
Bonds payable	100,000	C	1.40	140,000
Capital stock	200,000	H	1.50	300,000
Retained earnings	50,000	Computed		75,000
Sales	540,000	A	1.45	783,000
	<u>£956,000</u>			<u>\$1,393,400</u>

- Akumulasi penyusutan aktiva tetap menggunakan kurs yang sama seperti aset tetap dan biaya penyusutannya.
- Utang obligasi adalah moneteri dan menggunakan kurs akhir tahun seperti piutang dan utang lain-lain.
- Menambahkan debit dan kredit akan mendapatkan bahwa jumlah debit lebih kecil \$3,300 daripada kredit. Jumlah ini merupakan kerugian selisih kurs.



*Foreign Currency Financial Statements*

## **6: Translation Adjustments and Remeasurement Gain/Loss**

# Balancing the Worksheet

## Secara Matematis:

- Terapkan temporal (pengukuran ulang) atau aturan kurs *current* (translasi) untuk seluruh akun
- Subtotalkan debit dan kredit
- Seimbangkan kertas kerja dengan memasukkan perbedaan dengan sub total lebih kecil (debit atau kredit)
- Tandai perbedaanya dengan tepat

# Adjustment or Gain/Loss

## Pengukuran ulang berakibat

- Keuntungan atau kerugian selisih kurs (*Exchange gains or losses*)
- Saldo kredit (*Credit to balance*) = keuntungan selisih kurs
- Saldo debit = kerugian selisih kurs (*exchange loss*)
- Masukkan keuntungan atau kerugian dalam perhitungan laba neto dalam *US dollars*.

## Translasi berakibat

- Penyesuaian penjabaran, bagian dari OCI Akumulasian (*accumulated other comprehensive income*)
- Masukkan sbagai bagian dari ekutias pemegang saham
  - *Saldo debit (Debit to balance) = kurangkan pada ekutias*
  - *Saldo kredit (Credit to balance) = tambahkan pada ekuitas*



*Foreign Currency Financial Statements*

# **7: Equity Method for Foreign Investments**

# Equity Method Investee

- Perusahaan AS memiliki investasi asing (di luar negeri) dibukukan di bawah *metode ekuitas*
  - Jika mata uang fungsional adalah mata uang lokal
  - Translasi ada tepat
- Saat akuisisi
  - Analisis nilai wajar dan nilai buku, hitung goodwill- dalam mata uang lokal/ fungsional
- Annually
  - Jabarkan laporan keuangan ke *US dollars*
  - Catat laba komprehensi lain-lain (OCI/ *other comprehensive income*) untuk pengyesuaian penjabaran

# Equity Method Entries

12/31/08	Investment in Star	525,000	
	Cash		525,000
	<i>Acquisition cost</i>		
12/1/09	Cash	42,600	
	Investment in Star		42,600
	<i>Dividends received, at current exchange rate</i>		
12/31/09	Investment in Star	93,200	
	OCI, translation adjustment	28,600	
	Income from Star		121,800
	<i>Year end adjustment for income</i>		

- Laba adalah dari laporan keuangan penjabaran, dengan amortisasian yang tepat untuk perbedaan nilai wajar/ nilai buku.
- OCI akan didebit atau dikredit untuk perubahan dalam akun tersebut selama periode tersebut.



# Amortization of differentials

- Pada 12/31/08, Pat mengakuisisi Star. Star telah tidak mencatat hak paten sebesar £100,000.
- Kurs pertukaran adalah \$1.50.
- Hak paten diamortisasi selama 10 tahun.
- Kurs rata-rata dan akhir tahun adalah \$1.45 dan \$1.40.

12/31/08	Patent	£100,000	\$1.50	\$150,000
2009	Amortization expense	£10,000	\$1.45	\$14,500
<b>12/31/09</b>	<b>Patent</b>	<b>£90,000</b>	<b>\$1.40</b>	<b>\$126,000</b>

- *Penyesuaian translasi OCI untuk hak paten \$9,500.*
- *$\$150,000 - 14,500 - 126,000 = \$9,500$*
- *Penyesuaian membawa nilai neto dari hak paten ke dalam jumlah akhir tahun translasian sebesar \$126,000.*



*Foreign Currency Financial Statements*

# **8: Consolidation of Foreign Subsidiaries**

# Consolidating Foreign Subsidiaries

- Perusahaan induk menggunakan secara tepat laporan keuangan terjemahan atau pengukuran ulang anak perusahaan dalam kertas kerja konsolidasiannya
- Laba dari Anak perusahaan dan Investasi dalam saham biasa Anak dieliminasi.
- Akun ekuitas Anak perusahaan dieliminasi (termasuk OCI akumulasian).
- Prosedur kertas kerja adalah sama dengan anak perusahaan domestik

# Worksheet – Income Statement

	Pat	Star	Adjustments and Eliminations	Consolidated Statements
<i>Income Statement</i>				
Sales	\$1,218,300	\$ 783,000		\$2,001,300
Income from Star	107,300		a 107,300	
Cost of sales	(600,000)	(391,500)		(991,500)
Depreciation	(40,000)	(14,500)		(54,500)
Wages and salaries	(300,000)	(174,000)		(474,000)
Other expenses	(150,000)	(87,000)	d 14,500	(251,500)
Exchange gain		5,800		5,800
<b>Net income</b>	<b><u>\$ 235,600</u></b>	<b><u>\$ 121,800</u></b>		<b><u>\$ 235,600</u></b>

- Saldo Star berasal dari (*come from*) laporan keuangan translasian.
- Amortisasi sekarang untuk hak paten dicatat.

# Worksheet – Retained Earnings

<i>Retained Earnings</i>				
Retained earnings—Pat	\$ 245,500			\$ 245,500
Retained earnings—Star		\$ 75,000	b 75,000	
<b>Net income</b>	<b>235,600</b>	<b>121,800</b>		<b>235,600</b>
Dividends	(100,000)	(42,600)	a 42,600	(100,000)
<b>Retained earnings— December 31, 2009</b>	<b><u>\$ 381,100</u></b>	<b><u>\$ 154,200</u></b>		<b><u>\$ 381,100</u></b>

- Laba ditahan Star awal tahun dan dividen sekarang dieliminasi.

# Worksheet - Assets

<i>Balance Sheet</i>				
Cash	\$ 317,600	\$ 154,000		\$ 471,600
Accounts receivable	150,000	112,000		262,000
Inventories	300,000	168,000		468,000
Plant assets	400,000	140,000		540,000
Accumulated depreciation	(100,000)	(42,000)		(142,000)
Advance to Pat		84,000	e 84,000	
Investment in Star	551,600		c 38,100 a 64,700 b 525,000 c 9,500	
Patent			b 150,000 d 14,500	126,000
	<u>\$1,619,200</u>	<u>\$ 616,000</u>		<u>\$1,725,600</u>

- Investasi dalam saham biasa Star dan piutang antar perusahaan dieliminasi.
- Perbedaan dari akuisisi dilaporkan –hak paten dan amortisasi sekarang.

# Worksheet – Liabilities & Equity

Accounts payable	\$ 142,200	\$ 50,400		\$ 192,600
Advance from Star	84,000		e 84,000	
Bonds payable	250,000	140,000		390,000
Capital stock	800,000	300,000	b 300,000	800,000
<b>Retained earnings</b>	<b>381,100</b>	<b>154,200</b>		<b>381,100</b>
Accumulated other comprehensive income	(38,100)	(28,600)	c 28,600	(38,100)
	<u>\$1,619,200</u>	<u>\$ 616,000</u>		<u>\$1,725,600</u>

- Utang antar perusahaan dieliminasi.
- Ekuitas semua Anak perusahaan dieliminasi, dengan masukkan *Accumulated OCI*.
- OCI akumulasian Induk berisi dampak dari penyesuaian penjabaran.



*Foreign Currency Financial Statements*

# **9: Hedge of Net Investment**



# Hedge a Foreign Investment

- Mata uang fungsional *Investee* = mata uang lokal
  - Lindung nilai efektif (*Effective hedges*) memnuhi syarat untuk perlakuan lindung nilai
  - “keuntungan atau kerugian” adalah
    - *Penyesuaian penjabaran*
    - *Termasuk dalam accumulated OCI*
- Mata uang fungsional *Investee* = mata uang pelaporan
  - “*Hedging*” diperlakukan sebagai spekulatif
  - Keuntungan atau kerugian diakui dalam laba saat ini



**This work is protected by United States copyright laws and is provided solely for the use of instructors in teaching their courses and assessing student learning. Dissemination or sale of any part of this work (including on the World Wide Web) will destroy the integrity of the work and is not permitted. The work and materials from it should never be made available to students except by instructors using the accompanying text in their classes. All recipients of this work are expected to abide by these restrictions and to honor the intended pedagogical purposes and the needs of other instructors who rely on these materials.**

**All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or otherwise, without the prior written permission of the publisher.  
Printed in the United States of America.**

**Copyright © 2009 Pearson Education, Inc.  
Publishing as Prentice Hall**