



ADVANCED ACCOUNTING  
(Beams et al. 2012)

# BANDI

# Consolidations – Changes in Ownership Interests

## Chapter 9

# Indirect and Mutual Holdings

1. Menyiapkan Laporan Konsolidasian, jika pengendalian Induk melalui kepemilikan tidak langsung.
2. Menerapkan prosedur konsolidasi untuk kasus khusus dari saling memiliki

# Introduction

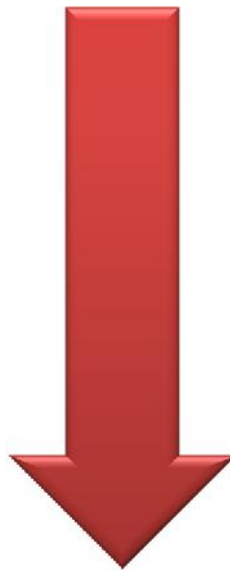
- Bab 1 sampai dengan 11 mencerminkan pernyataan dan interpretasi Dewan standar akuntansi keuangan (FASB) terbaru
  - terkait dengan pelaporan keuangan konsolidasian,
  - termasuk akuntansi untuk variabel-kepentingan entitas.
  - Akuntansi nilai wajar,
- **Bab 9** sampai 11 mencakup topik-topik khusus dan telah ditulis sebagai bahan yang berdiri sendiri.
- Bab 9 memperkenalkan struktur afiliasi yang lebih kompleks.

## Indirect and Mutual Holdings

# 1: Indirect Holdings



5/28/2017



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



5

# Types of Indirect Holdings

S  
u  
b  
s  
i  
d  
i  
a  
r  
y

## Father-Son-Grandson

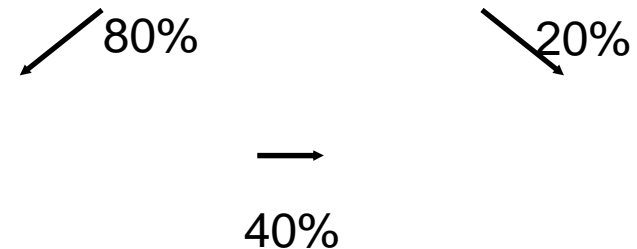
B  
u  
n  
d  
l  
e  
d

80%

70%

- PT I memiliki 80% PT A,
- Dan melalui PT A, 56% atas PT B ( $80\% \times 70\%$ ).

## Connecting Affiliates



- Induk memiliki 80% A,
- 20% B,
- Dan melalui A ada tambahan kepemilikan
- 32% B ( $80\% \times 40\%$ ).
- Induk memiliki total 52% B.

# Equity Method for Father-Son-Grandson Holdings

- Anak mengaplikasikan metode ekuitas unt “Investasi dsb Cucu (*Grandson*)”
- Induk mengaplikasikan metode ekuitas unt “Investasi dsb Anak”
- Bagian kepentingan pengendalian atas laba konsolidasian meliputi
  - Bagian untuk pemilikan langsung atas Anak
  - Bagian untuk pemilikan tak langsung atas cucu (pemilikan Induk melalui Anak)

# Example: Father-Son-Grandson

- Pd 1/1/09 Poe mengakuisi 80% Shaw.
- Pd 1/1/10 Shaw mengakuisi 70% Turk.
- Laba dan dividen th 2010 sbb:

	Poe	Shaw	Turk
Laba terpisah	100	50	40
Dividen	60	30	20



# Equity Method Entries

<b><u>Shaw applies equity method (70%):</u></b>		
Cash	14	-
Investment in Turk	-	14
<i>for dividends</i>		
Investment in Turk	28	-
Income from Turk		28
<i>for income</i>		
<b><u>Poe applies equity method (80%):</u></b>		
Cash	24	-
Investment in Shaw	-	24
<i>for dividends</i>		
Investment in Shaw	62.4	-
Income from Shaw	-	62.4
<i>for income 80%(50+28)</i>		

# Allocations to CI and NCI

	Poe	Shaw	Turk	CI	NCI	Total
Separate income	100.0	50.0	40.0			190.0
<b><u>Allocate:</u></b>						
Turk ==> 70% Shaw: 30% NCI		28.0	(40.0)		12.0	
Shaw ==> 80% Poe: 20% NCI	62.4	(78.0)			<u>15.6</u>	
Hak Poe ==> CI	(162.4)			<u>162.4</u>		
Laba konsolidasi total				<u>162.4</u>	<u>27.6</u>	<u>190.0</u>

- Alokasi ini mungkin tampak seperti alokasi "*step-down method*" yang disajikan dlm teks akuntansi biaya
- Ini scr matematis!

# Allocation Results

	Poe	Shaw	Turk	CI	NCI	Total
Separate income	100.0	50.0	40.0			190.0
<u>Allocate:</u>						
Turk ==> 70% Shaw: 30% NCI		<b>28.0</b>	(40.0)		<b>12.0</b>	
Shaw ==> 80% Poe: 20% NCI	<b>62.4</b>	(78.0)			<b><u>15.6</u></b>	
Poe ==> CI	(162.4)			<u>162.4</u>		
Laba konsolidasi total				<u>162.4</u>	<b><u>27.6</u></b>	<u>190.0</u>

- **Pd Laporan Laba rugi terpisah:**
  - **Laba bersih Poe = \$162.4**
  - **“Laba dri Turk” milik Shaw = \$28.0**
  - **“laba dari Shaw” milik Poe = \$62.4**
- **Unt Laporan konsolidasian:**
  - **Bagian kepentingan *Noncontrolling* = 12.0 + 15.6 = \$27.6**

# Indirect Holdings with Connecting Affiliates

Indirect holdings with connecting affiliates

- Handle similar to Father-Son-Grandson, but
- Father has direct holdings in both Son and Grandson

Example: Pet holds 70% of Sal and 60% of Ty. Sal holds an additional 20% of Ty.

	Pet	Sal	Ty
Intercompany profit transactions:	70	35	20
– Downstream: Pet sold Sal land with a gain of \$10. This will be fully attributed to Pet.	40	20	10
– Upstream: Sal sold \$15 inventory to Pet, and Pet holds ending inventory with unrealized profit of \$5. This will be allocated between Pet and NCI.			

# Calculating Investment Balances

<u>Sal:</u>		
<u>Underlying equity</u>	<u>Jan 1</u>	<u>Dec 31</u>
Capital stock	200	200
Retained earnings	50	69
Goodwill	12	12
Unrealized profit in inventory		<u>(5)</u>
Subtotal (split 70:30)		276
Unrealized profit on land		<u>(10)</u>
<b>Total</b>	<b><u>262</u></b>	<b><u>266</u></b>
Investment in Sal (70%)	183.4	183.2
* $(70\% \times 276) - 10 = 183.2$		
Noncontrolling interest (30%)	78.6	82.8
* $30\% \times 276 = 82.8$		

<u>Ty:</u>		
<u>Underlying equity</u>	<u>Jan 1</u>	<u>Dec 31</u>
Capital stock	100	100
Retained earnings	80	90
Goodwill	<u>12</u>	<u>12</u>
<b>Total</b>	<b><u>192</u></b>	<b><u>202</u></b>
Investment in Ty (60%)	115.2	121.2
Investment in Ty (20%)	38.4	40.4
Noncontrolling interest (20%)	38.4	40.4

	Pet	Sal	Ty	CI	NCI	Total
Separate income	70.0	35.0	20.0			125.0
Unrealized \$5 profit on inventory (upstream)		(5)				(5)
<b>Unrealized \$10 gain on land (downstream)</b>	<b>(10)</b>					<b>(10)</b>
<u>Allocate:</u>						
Ty ==> 60% Pet: 20% Sal: 20% NCI	<b>12.0</b>	<b>4.0</b>	(20.0)		4.0	
Sal ==> 70% Pet: 30% NCI	<b>23.8</b>	(34.0)			<u>10.2</u>	
Pet ==> CI	(95.8)			<u>95.8</u>		
Total consolidated income				<u>95.8</u>	<u>14.2</u>	<u>110.0</u>
<u>Dividend distributions:</u>						
Ty ==> 60% Pet: 20% Sal: 20% NCI	6	2	(10)		2	
Sal ==> 70% Pet: 30% NCI	14	(20)			6	
Pet ==> CI	(40)			40		

Laba Sal dari Ty = \$4.0

Laba Pet dari Ty = \$12.0

Laba Pet dari Sal = \$23.8 - \$10 keuntungan belum direalisasi = \$13.8

# Worksheet Entries

Sales	15.0	
Cost of sales		15.0
Cost of sales	5.0	
Inventory		5.0
Gain on sale of land	10.0	
Land		10.0
Income from Ty	16.0	
Dividends		8.0
Investment in Ty		8.0
<i>both Sal's and Pet's</i>		
Noncontrolling interest share (Ty)	4.0	
Dividends		2.0
Noncontrolling interest (Ty)		2.0

Income from Sal	13.8	
Investment in Sal	0.2	
Dividends		14.0
<i>including 10 unrealized gain on land</i>		
Noncontrolling interest share (Sal)	10.2	
Dividends		6.0
Noncontrolling interest (Sal)		4.2
Capital stock (Ty)	100.0	
Retained earnings (Ty)	80.0	
Goodwill	12.0	
Investment in Ty (Sal & Pet)		153.6
Noncontrolling interest (Ty)		38.4
Capital stock (Sal)	200.0	
Retained earnings (Sal)	50.0	
Goodwill	12.0	
Investment in Sal		183.4
Noncontrolling interest (Sal)		78.6



# Consolidation Worksheet

<u>Income statement:</u>	Pet	Sal	Ty	DR	CR	Consol
Sales	200.0	150.0	100.0	15.0		435.0
Income from Sal	13.8			13.8		0.0
Income from Ty	12.0	4.0		16.0		0.0
Gain on land	10.0			10.0		0.0
Cost of sales	(100.0)	(80.0)	(50.0)	5.0	15.0	(220.0)
Other expenses	(40.0)	(35.0)	(30.0)			(105.0)
Noncontrolling interest share				10.2		14.2
				4.0		
<b>Controlling interest share</b>	<b>95.8</b>	<b>39.0</b>	<b>20.0</b>			<b>95.8</b>

<u>Statement of retained earnings:</u>	Pet	Sal	Ty	DR	CR	Consol
Beginning retained earnings	223.0	50.0	80.0	80.0		223.0
Add net income	95.8	39.0	20.0	50.0		95.8
Deduct dividends	(40.0)	(20.0)	(10.0)		8.0 2.0 14.0 6.0	(40.0)
<b>Ending retained earnings</b>	<b>278.8</b>	<b>69.0</b>	<b>90.0</b>			<b>278.8</b>
<u>Balance sheet:</u>	Pet	Sal	Ty	DR	CR	Consol
Other assets	50.6	19.6	85.0			155.2
Inventories	50.0	40.0	15.0		5.0	100.0
Plant assets, net	400.0	200.0	100.0		10.0	690.0
Investment in Sal (70%)	183.2			0.2	183.4	0.0
Investment in Ty (60%, 20%)	121.2	40.4			8.0 153.6	0.0
Goodwill				12.0 12.0		24.0
<b>Total</b>	<b>805.0</b>	<b>300.0</b>	<b>200.0</b>			<b>969.2</b>

	Pet	Sal	Ty	DR	CR	Consol
Liabilities	126.2	31.0	10.0			167.2
Capital stock	400.0	200.0	100.0	100.0 200.0		
Retained earnings	278.8	69.0	90.0			278.8
Noncontrolling interest					2.0 4.2 38.4 78.6	123.2
<b>Total</b>	<b>805.0</b>	<b>300.0</b>	<b>200.0</b>			<b>969.2</b>

Indirect and Mutual Holdings

## 2: Mutual Holdings



5/28/2017



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



20

# Types of Mutual Holdings

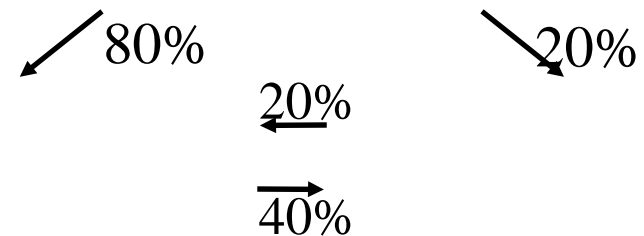
Subsidiary

Parent Mutually Owned



- PT I memiliki 80% PT A, dan melalui PT A, memiliki 8% ( $80\% \times 10\%$ ) saham miliknya sendiri (treasury).

Connecting Affiliates  
Mutually Owned



- PT I memiliki 80% PT A, 20% PT B, melalui PT A ada tambahan 32% ( $80\% \times 40\%$ ) atas PT B, dan melalui PT B ada tambahan pemilikan 4% ( $20\% \times 20\%$ ) atas PT A.

# Treasury Stock or Conventional

## Metode saham Trisuri

- Memperlakukan Induk memegang saham sebagai saham treisuri
- Induk memiliki lebih sedikit saham yang beredar
- "Interdependensi" diasumsikan dieliminasi dengan perlakuan saham trisuri

## Metode konvensional untuk saling memiliki

- Memperlakukan saham seperti ditarik (*retired*)
- Induk memiliki lebih sedikit saham yang beredar
- Set persamaan simultan
- Sepenuhnya mengakui ketergantungan (*interdependency*)

# Parent Stock Mutually Held

Satu atau lebih perusahaan afiliasi memegang saham perusahaan induk

- Metode saham trisuri
  - Mengakui saham trisuri pd kos Investasi dsb PT I milik PT Anak
  - Mengurangi Investasi dsb PTA
- Conventional method
  - Induk memperlakukan sbg saham yang ditarik, mengurangi saham biasa, dan agio (*additional paid in capital, APIC*) atau laba ditahan
  - Mengurangi Investasi dsb Anak

# Comparison

- Kedua metode mengurangi
  - Laba dari Anak untuk
  - Dividen Induk yang dibayar kpd Anak
- Kedua metode mengakibatkan perbedaan
  - Akun Ekuitas
    - Saham trisuri
    - Saham biayasa yang ditarik
  - Laba ditahan Konsolidasian
  - Kepentingan *Noncontrolling* (NCI)



# Treasury Stock Method - Data

Pace memiliki 90% shm biasa Salt yang diperoleh pada nilai wajar yang sama dengan KOS, tidak ada goodwill. Salt memiliki 10% sb Pace. Pada awal 2010:

- Investasi dsb Salt, \$297
- NCI, \$33
- Ekuitas pemegang saham total Salt
  - Saham biasa \$200
  - Laba ditahan \$130

Selama 2010,

- Laba terpisah: Pace \$60, Salt \$40
- Dividen: Pace \$30, Salt \$20

# Pace Uses Treasury Stock Method

Alokasi laba untuk CI dan NCI:

	Pace	Salt	CI	NCI	Total
Separate Income	60.0	40.0			100.0
Parent dividends	(3.0)	3.0			
<u>Allocate:</u>					
Salt => 90%:10%	<b>38.7</b>	(43.0)		4.3	
Pace => 100%	95.7		95.7		
<b>Totals</b>			<b>95.7</b>	<b>4.3</b>	<b>100.0</b>

- Bagian pengendalian (*Controlling interest, CI*) \$95.7
- Bagian NCI \$4.3
- Laba Pace dari Salt  $\$38.7 - 3.0 = \$35.7$

# Pace's Equity Method Entries

Cash	18.0	
Investment in Salt		18.0
<i>for dividends</i>		
Investment in Salt	38.7	
Income from Salt		38.7
<i>for income</i>		
Income from Salt	3.0	
Dividends		3.0
<i>for Pace dividends paid to Salt</i>		

- **Tempat jurnal terakhir, Pace bisa mencatat pembagian dividennya secara langsung sebagai:**

<i>Dividends</i>	27.0	
<i>Income from Salt</i>	3.0	
<i>Cash</i>		30.0

# Worksheet Entries

Income from Salt	35.7	
Dividends		18.0
Investment in Salt		17.7
Noncontrolling interest share	4.3	
Dividends		2.0
Noncontrolling interest		2.3
Common stock	200.0	
Retained earnings	130.0	
Investment in Salt		297.0
Noncontrolling interests		33.0
Treasury stock	70.0	
Investment in Pace		70.0

# Parent Mutually Held - Data

Pace2 memiliki 90% sb Salt2 yang diakuisisi pd nilai wajar sama dengan kos, tidak ada goodwill. Salt memiliki 10% sb Pace. Pada awal th 2010:

- Investasi dsb Salt2, \$226,154
- NCI, \$33,846
- Ekuitas pemegang saham total Salt2
  - Saham biasa \$200,000
  - Laba ditahan \$130,000

Selama 2010,

- Laba terpisah: Pace2 \$60,000, Salt2 \$40,000
- Dividen: Pace2 \$30,000, Salt2 \$20,000

Investasi dan NCI

$$= 226,154 + 33,846$$

sama dengan ekuitas  
yg mendasari  
dikurangi saling  
memiliki

$$= 200,000 + 100,000 - 70,000.$$

# Pace2 Uses Conventional Method

Informasi Alokasi:

	Pace2	Salt2	CI	NCI	Total
Separate Income	\$60,000	\$40,000			\$100,000
Salt2's allocation	.90S			.10S	
Pace2's allocation		.10P	.90P		

Persamaan:

$$P = \$60,000 + .9S$$

$$S = \$40,000 + .1P$$

$$\text{Bagian CI} = .9P$$

$$\text{Bagian NCI} = .1S$$

**selesaikan, gantikan**

**persama 2<sup>nd</sup> ke dlm**

**persamaan 1<sup>st</sup>:**

$$P = 105,495$$

$$S = 50,550$$

$$\text{CI share} = 94,945$$

$$\text{NCI share} = 5,055$$

- Metode konvensional adl analog dengan metode alokasi kos resiprokal.

# Note on Results:

## Hasilnya:

$$P = 105,495$$

$$S = 50,550$$

$$CI = 94,945$$

$$NCI = 5,055$$

- $CI + NCI = \$100,000$ , laba terpisah scr total
- Laba Pace2 dari Salt2 =  $.9S - .1P = \$34,945$   
*90% laba Salt – 10% saling memiliki*
- $CI = \text{laba terpisah Pace2} + \text{laba dari Salt2}$   
 $\$60,000 + \$34,945 = \$94,945$  (sebagai yg dicek!)

# Pace2's Equity Method Entries

Cash	18,000	
Investment in Salt2		18,000
<i>for dividends</i>		
Investment in Salt2	37,945	
Income from Salt2		37,945
<i>for income</i>		
Income from Salt2	3,000	
Dividends		3,000
<i>for Pace2 dividends paid to Salt2</i>		



# Worksheet Entries - Conventional

Income from Salt2	34,945	
Dividends		18,000
Investment in Salt2		15,945
Noncontrolling interest share	5,055	
Dividends		2,000
Noncontrolling interest		3,055
Common stock	200,000	
Retained earnings	130,000	
Investment in Salt2		296,154
Noncontrolling interests		33,846
Investment in Salt2	70,000	
Investment in Pace2		70,000

# Subsidiary Stock Mutually Held

Anak perusahaan (saling) memegang saham

- Gunakan pendekatan konvensional
- Metode Trisuri tidak tepat
  - Saham tersebut bukan saha Induk
  - Saham Anak dieliminasi dalam konsolidasian

# Subsidiary Mutual Holdings

Poly memiliki 80% sb Seth yg diakuisisi pd nilai buku ditambah \$25,000 goodwill. Seth memiliki 70% sb Uno yg diakuisi pd nilai buku ditambah \$10,000 goodwill. Uno memiliki 10% sb Seth, metode Kos.

At the start of 2010:

- Investasi dsb Seth (oleh Poly, 80%), \$340,000
- Investasi dsb Uno (oleh Seth, 70%), \$133,000
- Investasi dsb Seth (oleh Uno, 10%), \$40,000
- NCI, \$102,000

Untuk th 2010:

	Poly	Seth	Uno
Separate income	112,000	51,000	40,000
Dividends	50,000	30,000	20,000

# Allocate income to CI and NCI

Allocation Info.	Poly	Seth	Uno	CI	NCI	Total
Separate income	112,000	51,000	40,000			203,000
Uno's allocation =>		.7U			.3U	
Seth's allocation =>	.8S		.1S		.1S	
Poly's allocation =>				1.0P		

## Persamaan:

$$P = 112,000 + .8S$$

$$S = 51,000 + .7U$$

$$U = 40,000 + .1S$$

$$CI = 1P$$

$$NCI = .3U + .1S$$

Pemecahan, substitusikan persahaam 2<sup>nd</sup>  
Ke dlm persamaan 3<sup>rd</sup> (atau 3<sup>rd</sup> ke dlm 2<sup>nd</sup>):

$$U = 48,495$$

$$S = 84,946$$

$$P = 179,957$$

$$CI \text{ share} = 179,957$$

$$\text{Bagian NCI} = 14,548 + 8,495 = 23,043$$

# A Look at the Results

Hasilnya:

$$U = 48,495$$

$$S = 84,946$$

$$P = 179,957$$

$$\text{CI share} = 179,957$$

$$\text{NCI share} = 14,548 + 8,495 = 23,043$$

Laba konsolidasian

- Bagian CI dan NCI = 203,000, laba terpisah total.

Laba IC

- Laba Poly dari Seth =  $.8S = 67,957$
- Laba Seth dari Uno =  $.7U = 33,946$
- Pendapatan dividen Uno =  $.1(\text{dividen Seth}) = 3,000$

Laba yang dilaporkan Individual

- Laba terpisah Poly + laba dari Seth = 179,957
- Laba terpisah Seth + laba dari Uno = 84,946

# Summary

- Bab 1 sampai dengan 11 mencerminkan pernyataan dan interpretasi Dewan standar akuntansi keuangan (FASB) terbaru
  - terkait dengan pelaporan keuangan konsolidasian,
  - termasuk akuntansi untuk variabel-kepentingan entitas.
  - Akuntansi nilai wajar,
- **Bab 9** sampai 11 mencakup topik-topik khusus dan telah ditulis sebagai bahan yang berdiri sendiri.
- Bab 9 memperkenalkan struktur afiliasi yang lebih kompleks.

# Summary

- Satu perusahaan (PT I) dapat mengendalikan perusahaan lain (PT A) melalui kepemilikan saham biasa PT A
  - langsung atau tak langsung.
- Kepemilikan tidak langsung
  - memberikan Induk/investor kemampuan untuk mengendalikan atau
  - secara signifikan mempengaruhi pengoperasian Anak/MTDC yang dimiliki tidak secara langsung melalui Anak yang dimiliki secara langsung.
- Masalah utama yang dihadapi dalam mengkonsolidasi laporan keuangan perusahaan dalam situasi kontrol tak langsung
  - terletak pada alokasi laba dan ekuitas antara pemegang saham pengendali dan *noncontrolling*.

# Summary

- Beberapa pendekatan komputasional tersedia untuk alokasi seperti demikian,
  - tetapi pendekatan jadwal adalah mungkin sebagai pendekatan secara keseluruhan yang terbaik karena kesederhanaan dan karena hal itu memberikan referensi langkah demi langkah dari semua alokasi yang dibuat.
- Ketika afiliasi memegang saham dari satu sama lain,
  - saham ini tidak beredar (trisuri) dari sudut pandang entitas konsolidasi.



# Summary

- Kita mengeliminasi efek dari saham Induk saling memiliki dari laporan keuangan konsolidasi dengan
  - pendekatan saham trisuri ataupun
  - pendekatan konvensional.
- Pendekatan saham trisuri
  - memotong investasi dalam saham Induk pada basis biaya dari ekuitas pemegang saham konsolidasi.

# Summary

- Di bawah pendekatan konvensional,
  - kami memperlakukan investasi dalam saham Induk sebagai penarikan (*retired*) konstruktif
  - dengan menyesuaikan investasi dsb perusahaan anak dan akun ekuitas Induk
  - untuk mencerminkan konsolidasi konsolidasi satu baris.
  - Kemudian kita mengeliminasi akun Investasi Anak dalam Induk terhadap akun investasi Induk dalam Anak.
- Kita mempertimbangkan investasi saling memiliki (*mutual*) oleh anak perusahaan dalam saham satu sama lain di bawah metode konvensional atas eliminasi saldo investasi timbal balik dan ekuitas.

# Summary

- Pendekatan saham trisuri ini tidak berlaku
  - untuk investasi saling memiliki tersebut
  - karena hanya saham Induk dan laba ditahan muncul dalam Laporan Keuangan Konsolidasian.
- Di bawah metode konvensional,
  - kami menggunakan persamaan simultan untuk mengalokasikan laba dan ekuitas di antara perusahaan-perusahaan yang saling memiliki.

# References

- Beams, Floyd A. ; Joseph H. Anthony, Bruce Bettinghaus, Kenneth Smith. 2012. *Advanced Accounting*, 11<sup>th</sup> edition. NY: Prentice Hall
- David, Jeanne M. 2016. *Chapter 9: Indirect and Mutual Holdings*, 10<sup>th</sup> edition by Floyd A. Beams, Robin P. Clement, Joseph H. Anthony, and Suzanne Lowensohn. <http://www.h222767.temppublish.com>. Diunduh Kamis, 20 Oktober 2016, 05:25:42