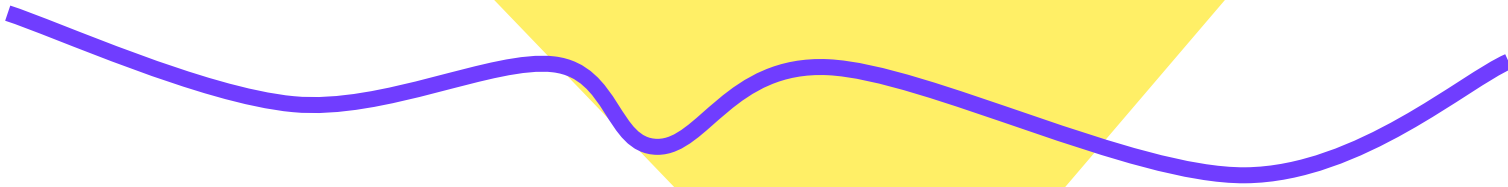




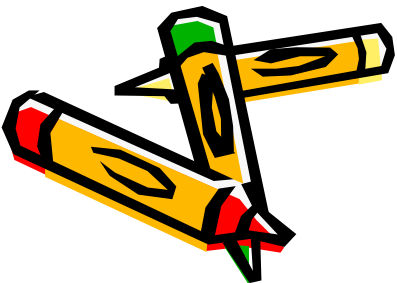
Akuntansi Investasi Jangka Pendek (*Short-Term Investments*)



Sasaran Pemelajaran

Setelah mempelajari materi ini mahasiswa mampu :

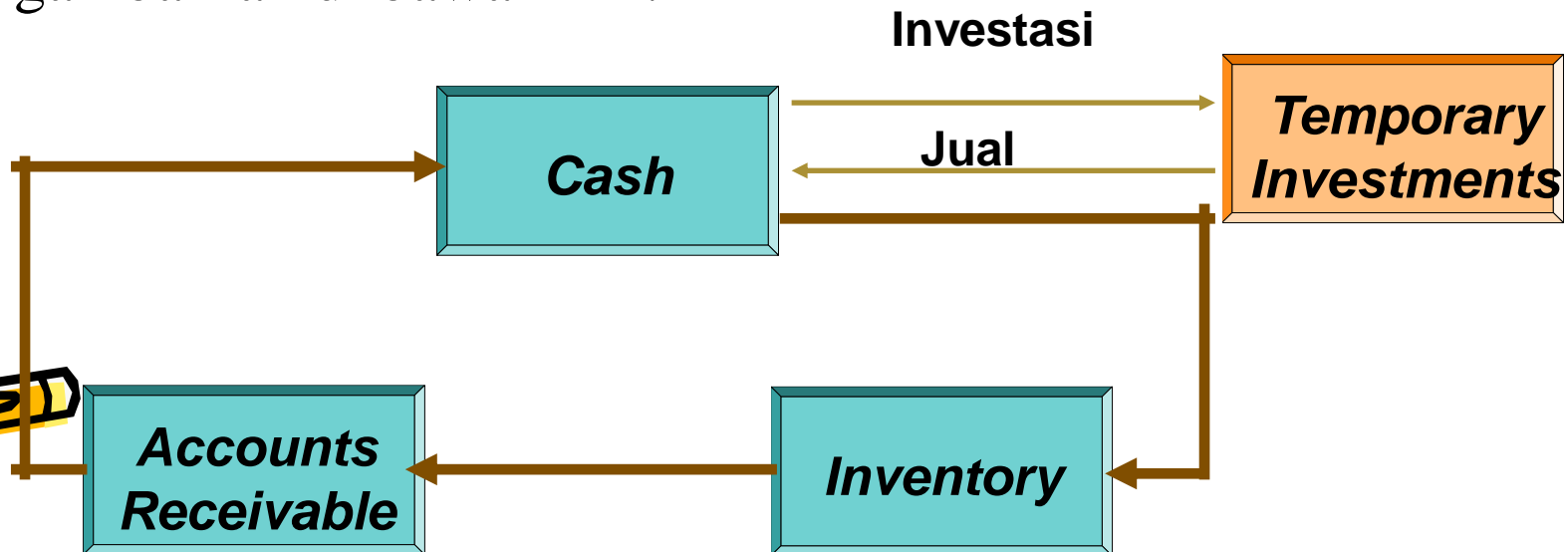
- 1 Mendiskusikan mengapa perusahaan menginvestasikan ke dalam hutang maupun surat berharga.
- 2 Menjelaskan akuntansi untuk investasi dalam bentuk hutang.
- 3 Menjelaskan akuntansi untuk investasi dalam bentuk saham.
- 4 Menggambarkan penggunaan laporan keuangan konsolidasi.
- 5 Menunjukkan bagaimana investasi dalam bentuk saham dan hutang dinilai dan dilaporkan dalam laporan keuangan.
- 6 Membedakan antara invetasi jangka pendek dan jangka panjang.



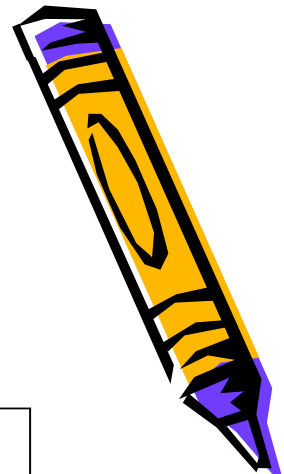
Investasi Sementara dan Siklus Operasi

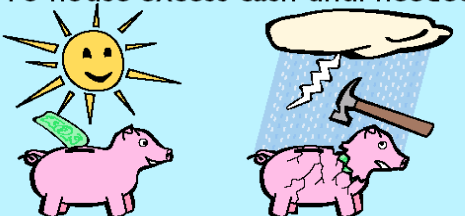

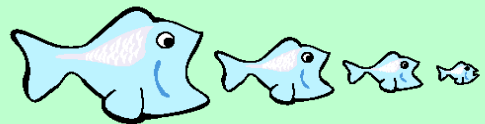


- Pada akhir siklus operasi
 - Jika terdapat *Cash on Hand* yang tidak digunakan sampai siklus operasi yang akan datang maka,
 - Menginvestasikan kelebihan dana untuk mendapatkan *return* yang lebih besar.
 - Investasi sementara/jangka pendek adalah investasi yang dapat dicairkan kurang atau dalam 1 tahun
- Hubungan antara investasi jangka pendek dan siklus operasi digambarkan di bawah ini :



Mengapa Melakukan Investasi?



Reason	Typical Investment
<p>To house excess cash until needed</p> 	<p>Low-risk, high-liquidity, short-term securities such as government-issued securities</p>
<p>To generate earnings</p> 	<p>Debt securities (banks and other financial institutions); and stock securities (mutual funds and pension funds)</p>
<p>To meet strategic goals</p> 	<p>Stocks of companies in a related industry or in an unrelated industry that the company wishes to enter</p>



Sumber: Weygandt, Kieso & Kimmel, Accounting Principles, 7th Edition, John Wiley & Sons, Inc., 2005

Investasi dalam bentuk Hutang

Debt investments merupakan investasi dalam bentuk obligasi pemerintah maupun swasta. Tiga ayat jurnal yang diperlukan :

- 1) Penerapan konsep *Acquisition cost* pada saat perolehan.
- 2) Atas pendapatan bunga
- 3) Penjualan investasi

Kuhl Corporation membeli 50 Doan Inc. 8%, 10-year, \$1,000 *bonds* pada 1 *Januar* 2005 senilai \$54,000 termasuk biaya perantara \$1,000.

Ayat jurnal yang perlu dicatat :

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>Jan. 1</i>	<i>Investments on Bonds</i>	54,000	
	<i>Cash</i>		54,000

Penerimaan bunga obligasi



Obligasi memberikan pendapatan bunga \$2,000 pada tanggal 1 Juli 1 and 1 Januari ($\$50,000 \times 8\% \times \frac{1}{2}$). Ayat jurnal yang diperlukan:

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>July 1</i>	<i>Cash</i> <i>Interest Revenue</i>	2,000	2,000

Penting untuk mengakui pendapatan yang masih harus diterima sejak 1 Juli sebesar \$2,000. Ayat jurnal pada 31 Desember adalah:

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>Dec. 31</i>	<i>Interest Receivable</i> <i>Interest Revenue</i>	2,000	2,000

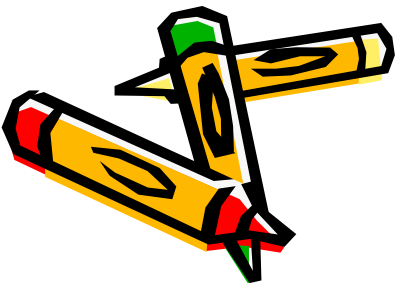


Penerimaan bunga obligasi



Ketika bunga diterima saat 1 Januari maka ayat jurnal penyesuaian yang diperlukan adalah :

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>Jan. 1</i>	<i>Cash</i>	2,000	
	<i>Interest Receivable</i>		2,000



Penjualan obligasi

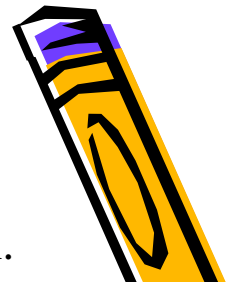
Jika ada perbedaan antara nilai bersih yang diterima dengan harga perolehan maka dicatat sebagai untung atau rugi.




Kuhl Corporation menerima sebesar \$58,000 atas penjualan obligasi Doan Inc. pada 1 Januari 2006, setelah menerima pendapatan bunga. Karena harga perolehan surat berharga \$54,000, maka diperoleh keuntungan \$4,000.

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>Jan 1</i>	<i>Cash</i>	58,000	
	<i>Investment on Bonds</i>		54,000
	<i>Gain on sale</i>		4,000

Investasi dalam bentuk saham

Stock investments adalah investasi dalam bentuk saham-saham milik perusahaan.



Investor's Ownership Interest in Investee's Common Stock	Presumed Influence on Investee	Accounting Guidelines
 Less than 20%	Insignificant	Cost method
 Between 20% and 50%	Significant	Equity method
 More than 50%	Controlling	Consolidated financial statements

Sumber: Weygandt, Kieso & Kimmel, Accounting Principles, 7th Edition, John Wiley & Sons, Inc., 2005



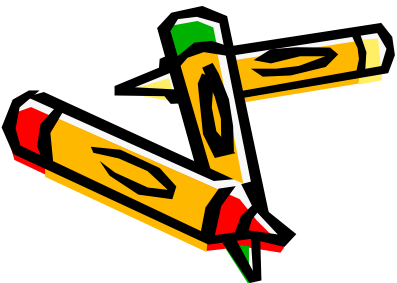
Pencatatan dengan *COST METHOD*

Cost Method : Pembelian saham perusahaan lain kurang dari 20%.

- Investasi dicatat pada harga perolehan
- Pendapatan diakui hanya pada saat dividen dalam bentuk kas diterima.

1 Juli 2005, Sanchez Corporation membeli 1,000 lembar saham (10% *ownership*) milik Beal Corporation common stock. Sanchez membayar \$40 per lembar ditambah biaya broker \$500.

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>July 1</i>	<i>Investments on Stocks</i>	40,500	
	<i>Cash</i>		40,500

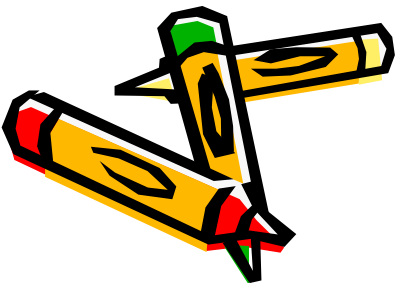


Pencatatan dengan *COST METHOD*

Jurnal yang diperlukan untuk penerimaan *cash dividends* selama saham dimiliki, asumsikan jika diterima dividen \$2 per lembar oleh Sanchez Corporation pada 31 Desember :

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>Dec.</i> 31	<i>Cash (1,000 x \$2)</i> <i>Dividend Revenue</i>	2,000	2,000

Pendapatan dividen tunai dilaporkan dalam *Income Statement*.



Pencatatan dengan *COST METHOD*

- Pada penjualan saham,
 - Selisih antara nilai bersih antara penjualan dan harga perolehan diakui sebagai untung atau rugi.
- Sanchez Corporation menerima nilai bersih sebesar \$39,500 dari penjualan saham Beal Corporation pada tanggal February 10, 2006.
- Karena harga perolehan saham sebesar \$40,500 maka rugi sebesar \$1,000 terjadi dan harus diakui.

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
Feb. 10	Cash	39,500	
	Loss on Sale of Stock Investments	1,000	
	Investments on stocks		40,500

Akuntansi untuk kepemilikan saham antara 20% hingga 50%



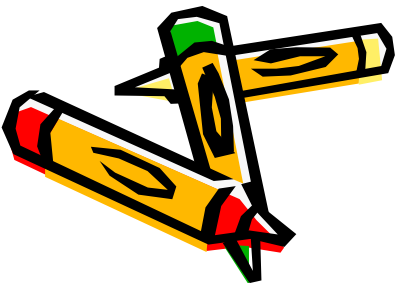
- Investor memiliki pengaruh yang signifikan atas aktivitas keuangan dan operasi dari perusahaan yang dibeli sahamnya.
- *Equity method*
 - Investasi dalam bentuk saham dicatat pada harga perolehan
 - Perkiraan *investment* disesuaikan setiap tahun untuk menunjukkan ekuitas investor dalam perusahaan yang dibelinya
- Pencatatan pada investor
 - 1) Perkiraan *Investment* di debet dan di kredit untuk pendapatan investasi atas bagian dari pendapatan perusahaan yang dibeli sahamnya
 - 2) Mengkredit *dividend* yang diterima atas perkiraan investasi



Akuntansi untuk kepemilikan saham antara 20% hingga 50%

Milar Corporation membeli 30% lembar saham Beck Company senilai \$120,000 pada 1 January 2005. Jurnal untuk mencatat transaksi ini :

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
<i>Jan 1</i>	<i>Stock Investments</i>	120,000	
	<i>Cash</i>		120,000



Akuntansi untuk kepemilikan saham antara 20% hingga 50%

Beck melaporkan pendapatan tahun 2005 \$100,000 mengumumkan dan membayar dividen tunai \$40,000.

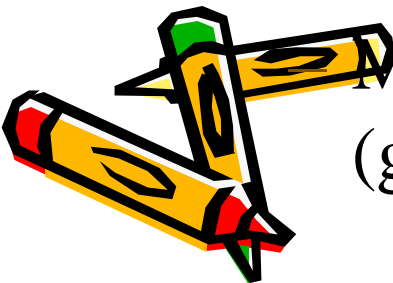
- 1) Bagian dari pendapatan Beck, \$30,000 ($30\% \times \$100,000$)
- 2) Dan pengurangan investasi pada perkiraan investasi akibat dividen tunai yang diterima \$12,000 ($\$40,000 \times 30\%$).

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
Dec. 31	<i>Stock Investments</i> <i>Revenue from Investment in Beck Company</i>	30,000	30,000

<i>Date</i>	<i>Descriptions</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
Dec. 31	<i>Cash</i> <i>Stock Investments</i>	12,000	12,000

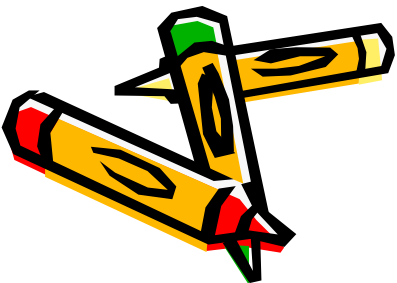
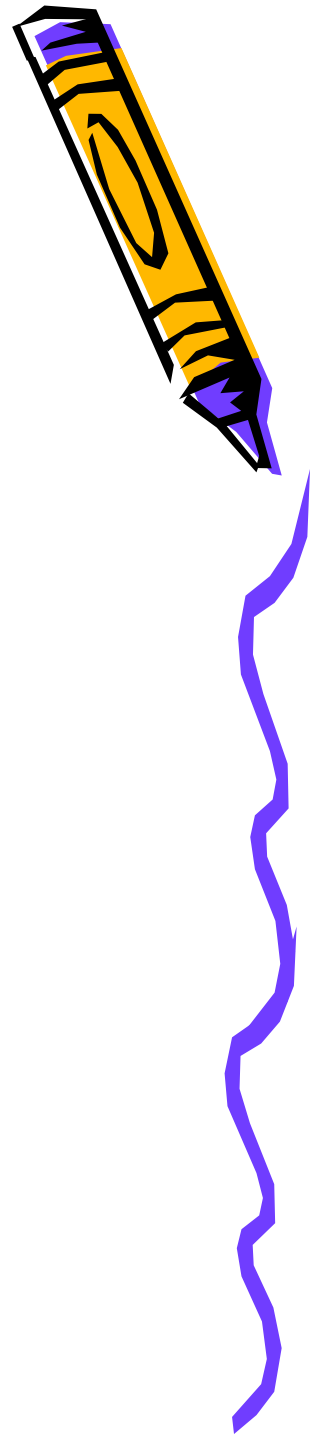
Pencatatan atas Investasi Saham yang dimiliki lebih dari 50%

- Perusahaan yang memiliki saham lebih dari 50% disebut sebagai *parent company*
- Badan Usaha yang sahamnya dimiliki oleh *Parent Company* disebut *subsidiary (affiliated) company*
- Fungsi *parent company*
 - Mengontrol kepentingan dari setiap afiliasi yang dimilikinya
 - Mempersiapkan laporan keuangan konsolidasi (gabungan)



Metode Penilaian

NILAI WAJAR adalah jumlah atau nilai di mana surat-surat berharga dapat dijual di pasaran dalam kondisi normal dan merupakan pendekatan yang terbaik dalam hal penilaian investasi karena merupakan perwujudan dari nilai uang yang diharapkan dapat direalisasikan atas surat-surat berharga.



Kategori dari surat-surat berharga



- *Trading securities*
Dibeli dan dijual hanya untuk kepentingan memperoleh keuntungan dari selisih harga dalam jangka pendek.
- *Available-for-sale securities*
Dapat diperjualbelikan di masa yang akan datang
- *Held-to-maturity securities*
Surat berharga dalam bentuk hutang di mana perusahaan pemegang atau investor berniat untuk menyimpannya hingga saat jatuh tempo.



Penilaian dari *TRADING SECURITIES*



- *Trading securities* (Umumnya kurang dari sebulan) Dilaporkan pada harga wajar dan perubahan dari harga perolehan dimasukkan ke laporan Rugi Laba.
- Perubahan dilaporkan dengan menggunakan perkiraan *Unrealized gains or losses* karena belum dijual.
- Pace Corporation memiliki harga perolehan dan harga wajar untuk investasinya yang termasuk *trading securities*:

Trading Securities, December 31, 2005


<i>Investments</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>	<i>Unrealized Gain (Loss)</i>
Yorkville Company bonds	\$ 50,000	\$ 48,000	\$ (2,000)
Kodak Company stock	90,000	99,000	9,000
Total	\$ 140,000	\$ 147,000	\$ 7,000



Penilaian dan Pelaporan Investasi

TRADING SECURITIES

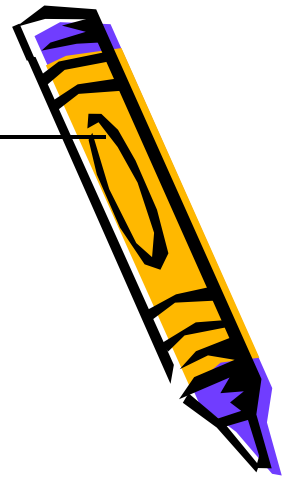
- *Unrealized gain* of \$7,000
 - Total harga pasar (\$147,000) is \$7,000 lebih besar dari pada total harga perolehan (\$140,000)
- Harga pasar dan *unrealized gain or loss*
 - Jurnal penyesuaian diperlukan di laporan keuangan
- Penilaian *Valuation allowance account-Market Adjustment—Trading*
 - Mencatat selisih antara total harga perolehan dengan harga pasara dari surat-surat berharga



<i>Date</i>	<i>Account Titles and Explanation</i>	<i>Debit</i>	<i>Credit</i>
Dec. 31	Market Adjustment — Trading	7,000	
	Unrealized Gain — Income		7,000

Penilaian dan Pelaporan Investasi

TRADING SECURITIES



1 Harga Wajar

- Dalam Neraca

2 *Unrealized gain*

- Dalam Rugi Laba

3 *Unrealized loss*

- Dalam Rugi Laba





INVESTASI JANGKA PENDEK

Surat-surat berharga yang dimiliki perusahaan

(1) Siap diperjualbelikan

- Dapat dijual dengan mudah selama kebutuhan kas diperlukan

(2) Ditujukan untuk di konversikan ke dalam bentuk uang kas hanya dalam waktu kurang dari setahun ataupun siklus operasi mana yang lebih panjang



Pelaporan dari Investasi Jangka Pendek



Investasi Jangka pendek

- Dilaporkan dalam bagian Harta Lancar di bawah Kas dalam Neraca
- Dilaporkan menggunakan Harga Wajar

PACE CORPORATION ***Balance Sheet (sebagian)***

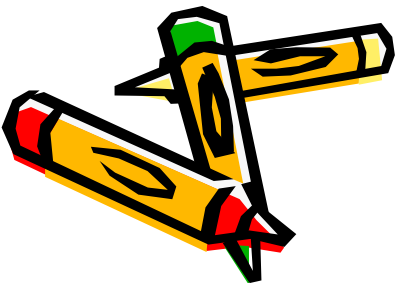
Current assets

Cash

\$ 21,000

Short-term Investments at fair value

147,000



Item Non Operasi terkait dengan Investasi

- **Investasi Jangka Panjang (*Long-term investments*)** dilaporkan secara terpisah di bawah **Harta Lancar (*Current Assets*)**.
- **Items di bawah ini** dilaporkan secara terpisah dalam bagian **bagian non-operating** dari laporan **Rugi Laba**, kecuali untuk saham-saham yang segera akan dijual

Other Revenues and Gains

Interest Revenue

Dividend Revenue

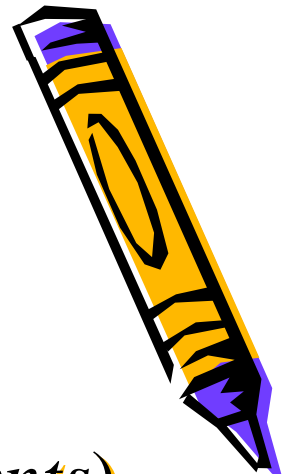
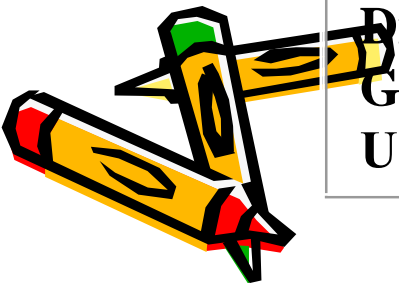
Gain on Sale of Investments

Unrealized Gain – Income

Other Expenses and Losses

Loss on Sale of Investments

Unrealized Loss – Income



NERACA KOMPREHENSIF

Neraca komprehensif
untuk Pace
Corporation termasuk
aktiva berikut :

1 Investasi Jangka
Pendek

2 Investasi termasuk
kurang dari 20%

3 Investasi antara
20% - 50%.

PACE CORPORATION			
Balance Sheet			
December 31, 2005			
<u>Assets</u>			
Current assets			
Cash			\$ 21,000
Short-term investments, at fair value			147,000
Accounts receivable	\$ 84,000		
Less: Allowance for doubtful accounts	4,000	80,000	
Merchandise inventory, at FIFO cost			43,000
Prepaid insurance			23,000
Total current assets			314,000
Investments			
Investments in stock of less than 20% owned companies, at fair value		50,000	
Investment in stock of 20–50% owned company, at equity		150,000	
Total investments			200,000
Property, plant, and equipment			
Land		200,000	
Buildings	\$800,000		
Less: Accumulated depreciation	200,000	600,000	
Equipment	180,000		
Less: Accumulated depreciation	54,000	126,000	
Total property, plant, and equipment			926,000
Intangible assets			
Goodwill			270,000
Total assets			\$1,710,000