

# Modul Jawaban Koeliah

2020



**Akuntansi**  
**Keuangan Lanjutan 1**  
UAS Semester Ganjil  
2020/2021

---

*Dilarang memperbanyak MOJAKOE tanpa seizin SPA FEB UI  
Download MOJAKOE dan SPA Mentoring di website [spa-febui.com](http://spa-febui.com)*

**Problem 1 - Intercompany Indebtness**

Lime Corp buys 75% of Mint Corp’s common stock on 1 January 2014 through cash equivalent to book value. On 1 January 2016, Mint Corp has Common Stock of \$300,000 and Retained Earnings of \$150,000

On 1 January 2015, Mint Corp issued a 15 year bonds with a coupon rate of 10%, par value of \$100,000, and market rate of 12% to Water Corp (non-affiliated). The interest is paid annually on January 1<sup>st</sup>. The bonds’s carrying amount is adjusted by amortizing the discount/premium using the effective interest method. On 31 December 2016, Lime Corp purchases the bonds from Water corp for \$76,631 with a market rate of 14%. Lime Corp uses the fully adjusted equity method to record its investment on the bonds.

**Table 1. Bond Payable Discount Amortization in Mint’s books**

Period end	Interest paid	Interest expense	Amortization of Discount	Bond Carrying Amount
01-Jan-15				86,378
01-Jan-16	10,000	10,365.39	365	86,744
01-Jan-17	10,000	10,409	409	87,153
01-Jan-18	10,000	10,458	458	87,611
01-Jan-19	10,000	10,513	513	88,125

**Table 2. Investment in Bonds in Lime’s books**

Period end	Interest received	Interest income	Amortization of Discount	Bond Carrying Amount
01-Jan-17				76,631
01-Jan-18	10,000	10,728	728	77,359
01-Jan-19	10,000	10,830	830	78,190

**Table 3. Income and Dividends**

	2016	2017	2018
Net income - Mint	40,000	75,000	85,000
Dividend Declared - Mint	20,000	40,000	45,000

**Required:**

- Calculate the constructive gain/loss on bond retirement
- Prepare the journal entries for Lime Corp on its investment in Mint Corp throughout the year 2016
- Prepare the eliminating journal entries for the end of the year 2016
- Calculate the bond retirement gain/loss recognized on 2017

**Problem 2 - Consolidation Ownership Issues – Parent’s Sale of Subsidiary Shares to Nonaffiliate**

Astera Foods Inc. acquired 80 percent of Seliana Manufacturing stock on January 1, 2017, for \$496,000. At that date, the fair value of the noncontrolling interest was \$124,000. Seliana Manufacturing’s balance sheet contained the following amounts at the time of the combination:

Cash	\$ 47,500	Accounts Payable	\$ 72,000
Accounts Receivable	\$ 75,000	Bonds Payable	\$ 298,000
Inventory	\$ 37,500	Common Stock	\$ 340,000
Manufacturing Work in Progress	\$ 610,000	Retained Earnings	\$ 280,000
Other Assets	\$ 220,000		
Total Assets	\$ 990,000	Total Liabilities & Equities	\$ 990,000

During each of the next three years, Seliana reported net income of \$75,000 and paid dividends of \$15,000. On January 1, 2019, Astera sold 6,000 of the Seliana \$8.5 par value shares for \$150,000 in cash. Astera used the basic equity method in accounting for its ownership of Seliana.

**Required:**

- Compute the balance in the investment account reported by Astera on January 1, 2019, before its sale of shares.
- Prepare the entry recorded by Astera when it sold the Seliana shares, assuming Astera records the excess of the sale price over the carrying value of the shares as an increase in additional paid-in capital. In this sales occasion, Astera does not lose control of Seliana as a subsidiary.
- Prepare the appropriate elimination entries to complete a full consolidation worksheet for 2019.

**Problem 3 - Syariah Accounting**

- Highlight some differences between Sharia Accounting and Conventional Accounting!
- Mention the 2 basic contracts in Sharia Finance which serves as a partnership/equity-like instruments and briefly explain about them!

**Problem 4 - Change in Ownership: Treasury Shares**

Piper Inc. mengakuisisi 75% saham biasa dari Spike Co. pada 1 Juni 2018 pada nilai buku Spike Co. Parsial laporan posisi keuangan Spike Co. pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut

<b>Accounts</b>	<b>Amount</b>
Accounts Payable	\$ 55.000
Bonds Payable	\$ 225.000
Common Stock (\$10 Par Value)	\$ 175.000
Additional Paid-In Capital	\$ 30.000
Retained Earnings	\$ 120.000
<b>Total Liabilities and Equities</b>	<b>\$ 605.000</b>

Pada tanggal 2 Januari 2020, Spike Co. merencanakan untuk membeli kembali 2.060 lembar saham yang beredar pada harga \$35 per lembar. Selama tahun 2020, Piper Inc. menghasilkan laba operasi sebesar \$225.000 dan Spike Co. melaporkan laba bersih \$96.000. Baik Piper Inc. maupun Spike Co. tidak membagikan dividen kepada Pemegang Saham di tahun 2020

**Diminta:**

- 1. Jika Spike Co. membeli kembali saham yang beredar dari Pihak Non-afiliasi**
  - a) Hitunglah nilai investasi pada saham Spike Co. dalam laporan keuangan Piper Inc. terkait saham treasury Spike Co.
  - b) Buatlah jurnal untuk mengakui efek perubahan nilai investasi saham Spike Co. pada laporan keuangan Piper Inc
  - c) Siapkan jurnal eliminasi segera untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian pada 31 Desember 2020
- 2. Jika Spike Co. membeli kembali saham yang beredar dari Piper Inc**
  - a) Hitunglah nilai investasi pada saham Spike Co. dalam laporan keuangan Piper Inc. terkait saham treasury Spike Co.
  - b) Buatlah jurnal untuk mengakui efek perubahan nilai investasi saham Spike Co. pada laporan keuangan Piper Inc.
  - c) Siapkan jurnal eliminasi segera untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian pada 31 Desember 2020

**Problem 5 - Other Consolidation Issues: Interim Acquisition**

Pepsi Co. membeli 70% kepemilikan seharga \$400.000 dari Para Pemegang Saham Lama Soca Cola (tidak memiliki hubungan berelasi) pada tanggal 1 April 2019. Pada tanggal akuisisi, nilai wajar kepentingan non-pengendali adalah sebesar \$160.000.

Pada tanggal 1 Januari 2019, Soca Cola memiliki komposisi ekuitas sebagai berikut:

<b>Accounts</b>	<b>Amount</b>
Common Stock (\$10 Par Value)	\$ 125.000
Additional Paid-In Capital	\$ 63.500
Retained Earnings	\$ 211.500
Total Stockholder's Equity	\$ 400.000

Perbedaan nilai buku dan nilai wajar aset dan liabilitas milik Soca Cola yang ada dalam proses akuisisi dialokasikan seluruhnya ke dalam nilai Gedung yang memiliki estimasi umur manfaat 10 tahun. Pepsi Co. menggunakan metode ekuitas terkait investasi saham di Soca Cola.

Hasil operasional Soca Cola dan pembayaran dividen selama di tahun 2019 adalah sebagai berikut:

	Jan 1 – Mar 31 (Pre-acquisition)	April 1 – Dec 31 (Post Acquisition)	Full Year
Sales	\$ 40.000	\$ 90.000	\$ 130.000
Total Expenses	\$ (21.500)	\$ (45.500)	\$ (67.000)
Net Income	\$ 18.500	\$ 44.500	\$ 63.000
Dividends Paid	\$ 12.500	\$ 17.500	\$ 30.000

**Diminta:**

- a) Hitunglah transaksi kombinasi bisnis pada tanggal akuisi!
- b) Hitunglah nilai diferensial pada 31 Desember 2019 dan beban atas diferensial selama tahun 2019!
- c) Buat jurnal yang Pepsi Co. catat terkait investasi mereka pada Soca Cola selama tahun 2019!
- d) Hitunglah Income for Non-controlling interest, Consolidated Income dan Income for Controlling Interest jika Pepsi Co. melaporkan laba terpisah (belum memperhitungkan metode ekuitas) sebesar \$220.000!
- e) Buatlah elimination entries yang diperlukan pada 31 Desember 2019!

**Problem 6 - Translation of Functional Currency**

On 1 January 2017, Golden Corporation (An American-based corporation) acquired Midori Inc, Japanese based company, at book value. Midori Inc's Net asset is worth 12,000,000 Yen.

**Additional Information:**

1. Midori Inc calculates its inventory using the FIFO method. Its beginning inventory for 2017 uses the carrying value of the inventory on 31 December 2016. Ending inventory for 2017 is calculated on 31 December 2017 using the rate YEN 1 = \$0.01.
2. Midori Inc bought several PPE which is depreciated using the straight-line method with a useful life of 10 years with no residual value.

<u>Acquired Date</u>	<u>Cost (Yen)</u>
01-Jan-15	2,000,000
01-Jul-16	1,750,000
07-Apr-17	800,000

3. Midori Inc places insurance on its fixed assets which it has since 31 December 2016 for 2 years.
4. Midori Inc acquires patent (intangible asset) on 1 July 2015 for 500,000 Yen. This patent has a useful life of 10 years.
5. Common stock is issued on 1 January 2014 following Midori Inc's establishment.
6. Midori Inc distributed dividends on the year 2017 on 10 December for an amount of 200,000 Yen.
7. The Exchange Rate Table is:

<b>Tanggal</b>	<b>YEN 1 =</b>
1 Januari 2014	\$0.08
1 July 2015	\$0.010
31 December 2016	\$0.020
1 Januari 2017	\$0.012
7 April 2017	\$0.018
10 December 2017	\$0.015
31 Desember 2017	\$0.010
Rata-rata tahun 2014	\$0.014

Midori Inc's Balance on 1 January 2017 and 31 December 2017 on Japanese Yen is as follows:

<b>Item</b>	<b>01 Januari 2017</b>		<b>31 Desember 2017</b>	
	<b>Dr. (YEN)</b>	<b>Cr. (YEN)</b>	<b>Dr. (YEN)</b>	<b>Cr. (YEN)</b>
Cash	3,600,000.00		3,770,000.00	
Accounts Receivable (net)	2,840,000.00		3,900,000.00	
Inventory	3,542,500.00		4,830,440.00	
Prepaid Insurance	450,000.00		225,000.00	
Property, Plant, & Equipment	3,750,000.00		4,115,000.00	

Intangible Asset	425,000.00		375,000.00	
Cost of Goods Sold			2,300,000.00	
Insurance Expense			225,000.00	
Operating Expenses			152,300.00	
Depreciation Expense			435,000.00	
Amortization Expenses			50,000.00	
Dividends Paid			200,000.00	
Accumulated Depreciation		487,500.00		922,500.00
Income Tax Payable		350,000.00		267,540.00
Interest Payable		120,000.00		110,000.00
Accounts Payable		250,000.00		240,000.00
Notes Payable		200,000.00		200,000.00
Bonds Payable		1,200,000.00		1,200,000.00
Common Stock		8,000,000.00		8,000,000.00
Additional Paid-in Capital		1,500,000.00		1,500,000.00
Retained Earnings		2,500,000.00		3,637,700.00
Sales				4,500,000.00
<b>Total</b>	<b>14,607,500.00</b>	<b>14,607,500.00</b>	<b>20,577,740.00</b>	<b>20,577,740.00</b>

**Required:**

- Calculate the amount of differential and its allocation at the acquisition date.
- Create Midori Inc's financial statements based on its presentation currency and its conversions.
- Create the necessary journals in regards to the investment using the equity method for the year 2017.

**Problem 7 – Segment Operations**

Mahal Company melaporkan keuangan konsolidasian pada 31 Desember 2019 sebagai berikut:

Sales	\$720.000
Consolidated income before taxes	620.000
Total assets	1.330.000

Laporan keuangan konsolidasi Mahal adalah hasil gabungan dari beberapa lini bisnis usaha yang dikelola Anak Usaha sebagai berikut:

	<b>Buku</b>	<b>Alat Tulis</b>	<b>Meja Kursi</b>
Sales to outsiders	\$420.000	\$140.000	\$840.000
Intersegment sales	60.000	-	90.000
Traceable costs	230.000	75.000	490.000
Assets	245.000	55.000	600.000

Penjualan Intersegment dilakukan pada harga perolehan (tanpa keuntungan), dan semua barang kemudian dijual ke non-afiliasi. Selama tahun 2019, *joint cost* sebesar \$55.000 dialokasikan ke setiap lini bisnis berdasarkan total penjualan. Mahal Company memiliki informasi biaya umum dan administratif sebesar \$80.000 dan aset sebesar \$430.000 yang tidak digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam membuat keputusan mengenai segmen operasi.

**Diminta:**

- a) Dengan asumsi semua lini bisnis merupakan *profit center*
  - Susunlah kertas kerja untuk pengungkapan laporan keuangan setiap lini bisnis dan laporan keuangan konsolidasi Mahal Company.
  - Tunjukkan lini bisnis/segmen mana saja yang memenuhi kriteria untuk diungkapkan dalam laporan keuangan.
- b) Dengan asumsi bahwa setiap lini bisnis beroperasi di area geografis individu dimana Buku berada di wilayah domestik, sedangkan masing-masing lini bisnis lainnya beroperasi di negara asing yang terpisah; serta bahwa seperempat dari aset di setiap wilayah geografis mewakili aset yang berumur panjang dan produktif, siapkan laporan yang menunjukkan wilayah geografis mana yang dilaporkan menggunakan ambang batas materialitas 10 persen.

**Problem 8 - Forward contract designated as hedging instrument**

Pada tanggal 1 Oktober 2019, Vortex Co. yang berbasis di Amerika membuat perjanjian dengan Noctua Inc., perusahaan Inggris. Perjanjian tersebut mewajibkan Vortex Co. untuk membeli persediaan seharga £17.500 dari Noctua Inc. yang akan dikirim pada tanggal 31 November 2018. Vortex Co. akan membayar persediaan tersebut pada tanggal 31 Januari 2019.

Berikut nilai tukar dari poundsterling ke US Dollar:

Tanggal	Spot Rate untuk £1	Forward rate untuk £1
1 Oct 2019	1,66	1,69
31 Nov 2019	1,65	1,66
31 Dec 2019	1,64	1,64
31 Jan 2020	1,65	-

**Diminta:**

Buatlah jurnal yang dicatat Vortex Co. terkait transaksi dengan mata uang asing selama 2019 dan 2020. Asumsikan Vortex Co. membuat perjanjian Forward Contract!