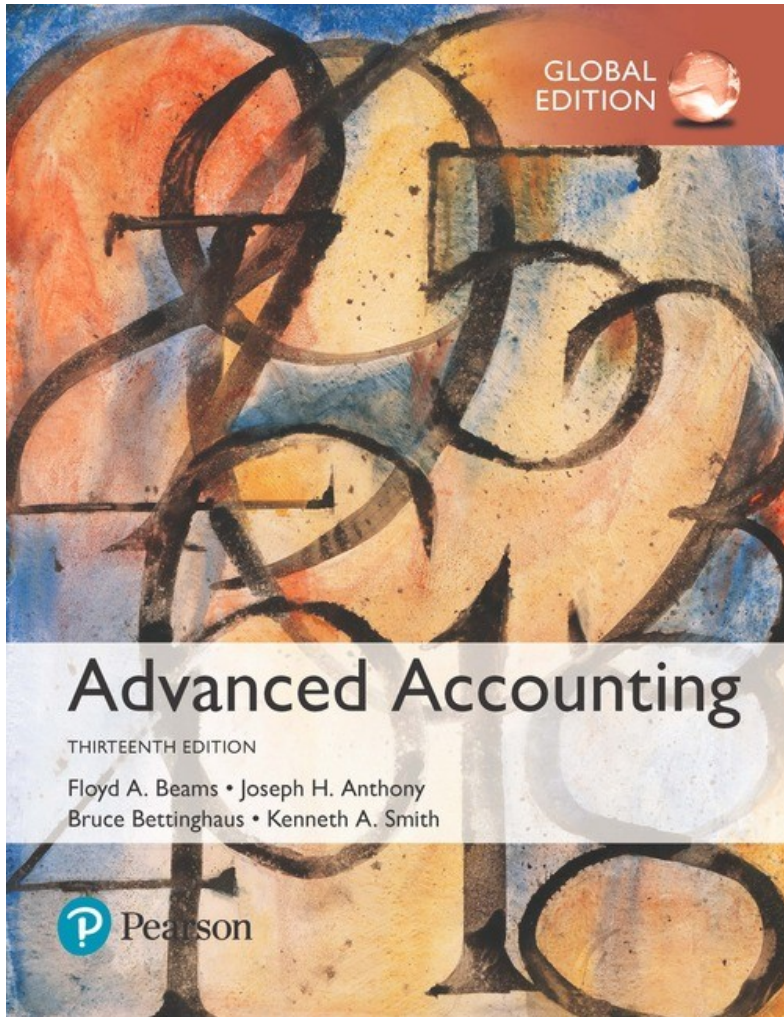


Akuntansi Tingkat Lanjut

Edisi Ketigabelas, Edisi Global



Bab18

Likuidasi Perusahaan dan Reorganisasi

Likuidasi Perusahaan dan Reorganisasi: Tujuan

- 18.1** Memahami perbedaan antara berbagai jenis kebangkrutan pengajuan.
- 18.2** Memahami tanggung jawab wali amanat dan akuntansi selama likuidasi.
- 18.3** Memahami laporan keuangan selama reorganisasi.
- 18.4** Memahami laporan keuangan setelah keluar dari reorganisasi, termasuk akuntansi yang baru dimulai.

18.1: Jenis Kebangkrutan

Likuidasi dan Reorganisasi Perusahaan

Keadaan bangkrut

Kebangkrutan ekuitas

- Ketidakmampuan membayar hutang tepat waktu
 - Dapat menghindari proses kebangkrutan
 - Bernegosiasi langsung dengan kreditur

Kebangkrutan kebangkrutan

- Memiliki jumlah utang yang melebihi nilai wajar aset
 - Dapat dilikuidasi, atau
 - Direorganisasi

Jenis Kebangkrutan

Bab 7: Likuidasi

Wali amanat yang ditunjuk untuk menjual aset usaha

Bab 9 : Penyesuaian Hutang aKotamadya

Bab 11: Reorganisasi

Debitur diharapka direhabilitasi

Bab 12:Petani

Bab 13 : Penyesuaian Utang suatuIndividu

Karakteristik

Proses kebangkrutan sukarela

- Diajukan oleh debitur

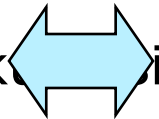
Proses kebangkrutan yang tidak disengaja

- Diajukan oleh kreditur atau kelompokkreditur

Tindakan pengadilan

- Tutup sebuah kasus
- Terima petisinya
- Ubah bentuk

Bab 11 reorganisasi Bab 7lik



18.2: Tanggung Jawab Wali Amanat dan Akuntansi

Likuidasi dan Reorganisasi Perusahaan

Tugas Perusahaan Debitur

Baik dalam hal likuidasi maupun reorganisasi, korporasi debitur harus

- Mengajukan daftar kreditor, daftar aset dan kewajiban, dan laporan urusan keuangan
- Bekerja sama dengan wali
- Menyerahkan properti kepada wali amanat, termasuk catatan
- Hadir di sidang pengadilan

Tugas Wali Amanat

Wali Amanat bertugas dalam kasus likuidasi

- Selidiki urusan keuangan debitur
- Memberikan informasi
- Periksa, mungkin keberatan, klaim kreditur
- Mengajukan laporan perwalian
- Apabila diberi wewenang untuk menjalankan usaha debitur, laporan periode lainnya dibuat diperlukan.

Dalam hal reorganisasi, selain hal di atas

- Mengajukan rencana reorganisasi atau pernyataan mengapa hal tersebut tidak dapat dilakukan diajukan

Peringkat Klaim:Likuidasi

Saya Mengamankan Klaim

Klaim dijamin dengan hak gadai yang sah.

II Klaim Prioritas Tanpa Jaminan

1. Biaya administrasi yang timbul dalam pemeliharaan dan likuidasi harta warisan, termasuk biaya wali amanat dan biaya hukum dan akuntansi.
2. Klaim yang timbul antara tanggal pengajuan permohonan paksa dan tanggal penunjukan wali sementara.
3. Klaim atas gaji, gaji, dan komisi yang diperoleh dalam waktu 180 hari sejak pengajuan petisi dan tidak melebihi \$12,475 per individu.
4. Klaim atas kontribusi terhadap program tunjangan karyawan yang timbul dari layanan yang diberikan dalam waktu 180 hari sejak pengajuan petisi dan dibatasi hingga \$12.475 per karyawan.
5. Klaim unit pemerintah atas pajak penghasilan atau penerimaan kotor, pajak properti, pajak lapangan kerja, pajak cukai, dan bea masuk yang timbul dalam waktu satu hingga empat tahun sebelum pengajuan (jangka waktu bervariasi untuk klaim yang berbeda). Termasuk juga pajak yang dipungut atau dipotong yang menjadi tanggung jawab debitur dan denda yang berkaitan dengan hal tersebut di atas.

III Klaim Nonprioritas Tanpa Jaminan

1. Klaim yang diizinkan diajukan tepat waktu.
2. Dbolehkan klaim yang bukti klaimnya terlambat diajukan.
3. Klaim yang diperbolehkan (dengan jaminan dan tanpa jaminan) atas segala denda, penalti, atau penyitaan, atau atas tuntutan ganda, yang patut dicontoh, atau hukuman yang timbul atas perintah keringanan atau penunjukan wali.
4. Tagihan bunga atas tagihan prioritas tanpa jaminan atau tagihan nonprioritas tanpa jaminan.

IV Tagihan Pemegang Saham

Sisa aset dikembalikan kepada perusahaan debitur atau pemegang sahamnya.

Pernyataan Urusan

Dokumen hukum disiapkan untuk pengadilan kebangkrutan

- Aset pada nilai realisasi bersih yang diharapkan
- Diklasifikasikan berdasarkan ketersediaan golongan kreditur
- Kewajiban diklasifikasikan
 - Prioritas, diamankan sepenuhnya, diamankan sebagian, tanpa jaminan
- Nilai sejarah termasuk untuk referensi

kamera Pernyataan Urusan Perusahaan pada bulan Agustus 1, 2017

Aktiva			Estimasi Nilai Realisasi Dikurangi Kewajiban Kreditur Terjamin	Perkiraan Dapat Direalisasi Nilai Tersedia untuk Kreditur Tanpa Jaminan
Buku Nilai				
\$55.000	<i>Dijanjikan bagi Kreditur Yang Dijamin Sepenuhnya</i>		\$60.000	
	Tanah dan bangunan – bersih	\$50.000		
	Dikurangi: Hutang hipotek	<u>5.000</u>	<u>55.000</u>	
	Hutang bunga			\$5.000
25.000	<i>Dijanjikan bagi Kreditur Yang Dijamin Sebagian</i>		\$22.000	
	Piutang usaha			
	Dikurangi: Wesel bayar ke bank	\$25.000	<u>27.000</u>	
	Hutang bunga	<u>2.000</u>		0

Pernyataan Urusan CAM Corporation

pada tanggal 1 Agustus 2017 (lanjutan)

Aktiva		Estimasi Nilai Realisasi Dikurangi Kewajiban Kreditur Terjamin	Perkiraan Dapat Direalisasi nNilai Tersedia untuk Kreditur Tanpa Jaminan
Buku	Nilai		
	<i>Tersedia untuk Kreditur Prioritas dan Kreditur Tanpa Jaminan</i>		
3.000	Uang tunai		3.000
7.000	Surat berharga		7.000
50.000	Persediaan		55.000
4.000	Biaya dibayar dimuka		0
30.000	Peralatan – bersih		12.000
6.000	Aset tidak berwujud		<u>0</u>
	Total tersedia untuk kreditur prioritas dan kreditur tanpa jaminan		82.000
	Dikurangi: Kewajiban prioritas		<u>15.000</u>
	Total tersedia untuk kreditur tanpa jaminan		67.000
	Perkiraan kekurangan		<u>8.000</u>

Kewajiban dan Pemegang Saham Ekuitas

Nilai buku		Klaim Terjamin dan Prioritas	Klaim Nonprioritas Tanpa Jaminan
	<i>Kreditur Terjamin Sepenuhnya</i>		
\$50.000	Hipotek hutang	\$50.000	
5.000	Hutang bunga	<u>5.000</u>	
		<u>\$55.000</u>	
	<i>Kreditur Terjamin Sebagian</i>		
25.000	Tidak harus dibayar – bank	\$25.000	
2.000	Hutang bunga	<u>2.000</u>	
		27.000	
	Dikurangi: Piutang usaha dijaminan	<u>22.000</u>	\$5.000
	<i>Kewajiban Prioritas</i>		
\$13.000	Hutang upah	\$13.000	
2.000	Hutang pajak properti	<u>2.000</u>	
		<u>\$15.000</u>	
	<i>Tanpa jaminan Kreditur</i>		
65.000	Akun hutang		65.000
5.000	Wesel bayar kepada pemasok		5.000
	<i>Ekuitas Pemegang Saham</i>		
200.000	Modal		
(187.000)	Pendapatan yang disimpan		
<u>\$180.000</u>			<u>\$75.000</u>

Akuntansi Wali Amanat

Pada awal kasus, wali membuat satu set buku baru.

Selama kasus ini,

- Mencatat transaksi
- Laporan penerimaan dan pengeluaran kas
- Laporan perubahan ekuitas perkebunan
- Neraca keuangan
- Pernyataan realisasi dan likuidasi

Pada penutupan kasus,

- Penyelesaian akhir klaim
- Wali Amanat adalahdibubarkan

Debitur dalam Kepemilikan

Kecuali ada alasan untuk menunjuk wali, pengurus korporasi debitur diperbolehkan tetap menjalankan perseroan selama dalam keadaan pailit.

Dpemabukdi dalammilikmemiliki tanggung jawab yang sama sebagai wali dalam kasus reorganisasi.

Komite Kreditur

Itukreditur'komiteterpilih dalam likuidasikasusDanditunjukdalam kasus reorganisasi dari kreditur tanpa jaminan terbesar.

- Membuat keputusan atas nama semua kreditur
- Meninjau transaksi yang sedang berlangsung dari debitur yang dimiliki dan dapat mengajukan keberatan
- Menangani negosiasi dengan kreditur mana pun mengenai penyelesaian atau kelanjutannyabisnis

Manfaat Bab 11

Keuntungan menjadi Debitur Dalam Kepemilikan antara lain:

- Menolak kontrak eksekutor
- Membatalkan sewa yang belum habis masa berlakunya
- Perlindungan hukum dari tindakan kreditur, seperti tuntutan hukum atau pengambilalihan harta benda

Namun, operasional sehari-hari mungkin menjadi lebih sulit karena pemberi pinjaman, pemasok, pelanggan, dan karyawan mengetahui adanya pengajuan kebangkrutan..

Rencana Reorganisasi

Suatu rencana dapat diajukan pada saat pengajuan pailit (“dikemas sebelumnyakebangkrutan”) atau oleh perusahaan debitur dalam waktu 120 hari sejak pengajuan. Lainnyapihak yang berkepentingan dapat mengajukan usulan rencana setelah 120 hari.

- Identifikasi kelas klaim
- Tentukan pembayaran yang diharapkan dari setiap kelas
- Klaim dalam kelas tertentu harus diperlakukan sama
- Tentukan persyaratan yang diharapkan untuk pelaksanaan rencana
- Harus adil danadil

18.3: Pelaporan Keuangan Selama Reorganisasi

Likuidasi dan Reorganisasi Perusahaan

Bab 11: Neraca

Kewajiban pendahuluan yang harus dikompromikan dilaporkan sebagai item baris terpisah dalam kewajiban

- Muncul sebelum pengajuan
- Sertakan kewajiban tanpa jaminan dan kurang jaminan
- Kemungkinan akan dibayar dengan jumlah yang lebih kecil dari nominalnya nilai

Kewajiban terjamin sebelum petisi dan kewajiban pasca petisi dilaporkan normal mode

Klaim prepetition ditemukan setelah pengajuan

- Termasuk dalam jumlah yang diizinkan

Bab 11: Pernyataan Lainnya

Biaya reorganisasi ditampilkan secara terpisah

Bunga yang harus dibayar atau jumlah yang mungkin

- Perbedaan dari jumlah kontrak seharusnya dicatat

Penerbitan saham atau setara saham yang diharapkan seharusnya diungkapkan.

Item arus kas yang terkait dengan reorganisasi ditampilkan secara terpisah.

Laporan Keuangan Gabungan

Laporan keuangan gabungan ringkas disusun untuk seluruh entitas dalam proses reorganisasi sebagai pelengkap informasi.

- Piutang dan hutang antar perusahaan
- Tuliskan jika perlu

18.4: Muncul dari Reorganisasi

Likuidasi dan Reorganisasi Perusahaan

Nilai Reorganisasi

Perkiraan nilai wajar entitas tanpa mempertimbangkan liabilitas

- Diskon arus kas masa depan dari bisnis yang direorganisasi
- Pertimbangkan risiko bisnis dan keuangan

Nilai reorganisasi menentukan seberapa besar krediturnya pulih.

Bisnis yang sedang berkembang juga akan menggunakannya

1. Awal yang baru pelaporan atau
2. Laporkan kewajiban pada nilai sekarang dan pengampunan utang sebagai pos luar biasa

Pelaporan Awal yang Baru

Awal yang baru Pelaporan mengakui bahwa perusahaan yang sedang berkembang adalah entitas baru.

Untuk memenuhi syarat,

1. Nilai revaluasi segera sebelum rencana reorganisasi dikukuhkan harus lebih kecil dari kewajiban pasca petisi dan klaim yang diperbolehkan, dan
2. Pemegang saham dengan hak suara yang ada menerima kurang dari 50% saham yang muncul kesatuan

Menerapkan Awal yang baru Pelaporan

Mengalokasikan nilai reorganisasi ke aset yang dapat diidentifikasi

- Jumlah yang tidak teralokasi adalah suatu hal tidak berwujud yang disebut "Nilai reorganisasi melebihi jumlah yang dialokasikan ke aset yang dapat diidentifikasi"

Kewajiban pada nilai saat ini pada saat konfirmasi tanggal

- Tanggungan manfaat pajak pertama kali diterapkan untuk mengurangi aset tidak berwujud tercatat

Menyiapkan laporan akhir yang lama kesatuan

- Itu dampak penyesuaian terhadap aset dan liabilitas akuntansi ditampilkan, sehingga saldo akhir lembar entitas lama = neraca

awal dari baru kesatuan.



Pelaporan Lanjutan dariTuaPerusahaan

Jika suatu perusahaan tidak memenuhi syarat untuk Fresh-Start Reporting, maka

- Laporkan kewajiban pada tingkat bunga yang sesuai berdasarkan GAAP
- Laporkan pengampunan hutang sebagai item luar biasa

Contoh Reorganisasi

Tig mengajukan perlindungan berdasarkan Bab 11 pada tanggal 5 Januari 2016. Oleh karena itu, itu

- mereklasifikasi liabilitas prepetition
- memperoleh pendanaan jangka pendek
- memperoleh peralatan tambahan
- melanjutkan operasi hingga 30 Juni 2017 ketika rencana tersebut disetujui, dengan nilai reorganisasi sebesar \$2.200

Pertama, kita akan melihat pernyataannya pra-Dan pasca-reorganisasi. Kemudian kita akan memeriksa entri dan penyesuaian yang terjadi.

Aset Neraca

	Diarsipkan 1/5/16	TA 31/12/16	Sebelum 30/6/17	Penilaian ulang	Nilai wajar 30/6/17	SETELAH 30/6/17
Uang tunai	50	150	300	0	300	300
Piutang usaha	500	350	335	0	335	335
Inventaris	300	370	350	25	375	375
Aset lancar lainnya	50	50	30	0	30	30
Tanah	200	200	200	100	300	300
Bangunan, bersih	500	450	425	(75)	350	350
Peralatan, bersih	300	330	290	(30)	260	260
Paten	200	150	125	(125)	0	0
<i>Nilai reorganisasi di kelebihan aset yang dapat diidentifikasi</i>						250
	2.100	2.050	2.055	(105)	1.950	2.200

Perubahan Aset

Nilai wajar dan jumlah revaluasi disajikan pada 30/6/17 sebagai perbandingan.

Tig melanjutkan operasinya, mencatat penyusutan, dan bahkan memperoleh peralatan mulai dari pengarsipan pada 5/1/16 hingga reorganisasi pada 30/6/17.

Reorganisasi menilai kembali aset ke nilai wajarnya pada tanggal tersebut. Paten dihapuskan seluruhnya.

Tig mencatat "Nilai reorganisasi yang melebihi aset yang dapat diidentifikasi" sebesar \$250. *Tidak semua reorganisasi menghasilkan hal yang tidak berwujud ini.*

Neraca keuangan- Beban& Ekuitas

	Diarsipkan 1/5/16	TA 31/12/16	Sebelum 30/6/17	SETELAH 30/6/17
Pinjaman jangka pendek (pasca)		150	75	75
Hutang usaha (pra/pasca)	600	100	125	125
Hutang upah (pos)		50	55	55
Hutang pajak (pra)	150			150
Bunga obligasi yang masih harus dibayar (pra)	90			
Wesel bayar (pra)	260			
Hutang subordinasi (pos)				395
12% utang obligasi – lancar (pos)				100
Hutang obligasi 12% (pos)				500
15% utang obligasi (pra)	1.200			
Kewajiban dapat dikompromikan		2.300	2.300	
Stok modal (lama)	500	500	500	
Stok modal (baru)				800
Defisit	(700)	(1.050)	(1.000)	0
	2.100	2.050	2.055	2.200

Perubahan Kewajiban

Setelah pengajuan pada 1/5/16, Tig mengklasifikasikan kembali liabilitas tanpa jaminan dan sebagian yang dijamin pada saat itu sebagai Liabilitas Pra-Petisi yang Dapat Dikompromikan.

Liabilitas Pra-permohonan yang Dapat Dikompromikan kemudian direklasifikasi atau diselesaikan sesuai dengan rencana.

Hutang usaha pada 31/12/16 tidak termasuk \$600 yang harus dibayar sebelum pengajuan.

Hutang pajak masih harus dibayar, dan akhirnya dicatat kembali secara penuh.

Perubahan Ekuitas

Beberapa kreditor menerima saham di perusahaan yang direorganisasi. Pemegang saham lama juga menerima saham, namun sekarang hanya memiliki \$100 dari \$800 saham pada nilai buku.

Meskipun beberapa APIC tercatat sedang melakukan reorganisasi, namun kemudian dieliminasi. *Jika jumlah tersebut cukup untuk menghapus defisit, tidak ada "nilai reorganisasi yang melebihi aset yang dapat diidentifikasi" yang tidak berwujud yang akan dicatat..*

Defisit dihapuskan!

Bisakah Tig Menggunakan Awal yang Baru?

Kewajiban pasca petisi	\$255
Klaim yang diperbolehkan	2.300
Jumlah kewajiban	\$2.555
Nilai reorganisasi lebih sedikit	(2.200)
Kewajiban berlebih	\$355

Pada tanggal 30/6/17 terdapat kewajiban pasca petisi sebesar \$255. Semua kewajiban pra-petisi sebesar \$2.300 diizinkan oleh pengadilan. Nilai perusahaan adalah \$2.200.

1. Kewajiban melebihi nilai reorganisasi
2. Pemegang saham lama memiliki kurang dari 50%

Rencana Reorganisasi: 30/6/17

Kewajiban dan Ekuitas Pra-petisi	Perjanjian Baru	UtangMemulangka n
Obligasi yang dijamin sebagian sebesar 15%, \$1200	\$500 saham baru, \$500 obligasi senior 12%, dan obligasi \$100 lainnya yang jatuh tempo pada 31/12/17	\$100
Klaim pajak prioritas \$150	Dibayar tunai setelah dikonfirmasi	\$0
<i><u>Tetap tidak aman klaim, \$950</u></i>		
utang usaha sebesar \$600	utang subordinasi sebesar \$275 dan saham baru sebesar \$140	\$185
Bunga yang masih harus dibayar sebesar \$90	Dimaafkan	\$90
uang kertas \$260	utang subordinasi sebesar \$120 dan saham baru sebesar \$60	\$80
	Total hutang yang telah dilunasi	\$455
Stok lama	stok baru \$100	Ekuitas

Catat Perjanjian Hutang Baru

Kewajiban dapat dikompromikan (pra)	2.300	
Pajak harus dibayar		150
12% utang senior		500
12% utang senior - lancar		100
Hutang subordinasi		395
Saham biasa (baru)		700
Keuntungan dari pelunasan hutang		455
<i>penyelesaian klaim prepetition</i>		

Ayat jurnal ini mereklasifikasi utang pra-permohonan sesuai dengan rencana reorganisasi.

Memberikan Saham Baru kepada Pemegang Saham

Saham biasa (lama)	500	
Saham biasa (baru)		100
Tambahan modal disetor		400
pertukaran saham dengan pemilik		

Mereka akan kehilangan kendali karena kreditur memiliki saham biasa senilai \$700.

Menilai Kembali Aset

Inventaris	25	
Tanah	100	
Kerugian revaluasi aset	105	
Bangunan, bersih		75
Peralatan, bersih		30
Paten		125
merevaluasi aset ke nilai wajar		

Kerugian dicatat dalam revaluasi aset. Lihat kembali sisi Aset di neraca.

Hitung Saldo Laba Ditahan (Defisit)

Defisit, 30/6/17	(1.000)
Keuntungan dari pelunasan hutang	455
Kerugian revaluasi aset	(105)
Ukuran akhir defisit, 30/6/17	(\$650)
Penghapusan Tambahan modal disetor	400
Nilai reorganisasi melebihi aset teridentifikasi (aset tidak berwujud)	(\$250)

Jika terdapat cukup APIC, maka tidak akan ada aset tidak berwujud, dan kelebihan APIC akan tetap ada di neracalembaran.

Hilangkan Defisit Ekuitas

Nilai reorganisasi melebihi aset yang dapat diidentifikasi	250	
Keuntungan dari pelunasan hutang	455	
Tambahan modal disetor	400	
Kerugian revaluasi aset		105
Defisit		1.000

Defisit sebesar \$1.000 pada tanggal 30/6/17 disesuaikan dengan keuntungan pelunasan utang dan kerugian revaluasi aset. Defisit bersih \$650 menghilangkan seluruh APIC dan menciptakan aset tak berwujud sebesar \$250.

Menyederhanakan Asumsi

- Semua transaksi dicatat pada 30/6/17.
- Umumnya hal ini memerlukan waktu.
- Kreditor mungkin mempunyai kepentingan antara pengajuan dan persetujuan rencana.
- Semua hutang pra-petisi disetujui.
- Nilai reorganisasi perusahaan sebesar \$2.200 mungkin menggunakan model penilaian perusahaan arus kas yang didiskontokan.

Pengungkapan

Penyesuaian nilai sejarah

- Aktiva
- Kewajiban

Pengampunan hutang

Laba ditahan sebelumnya atau defisit dieliminasi

Faktor penting dalam menentukan nilai reorganisasi