



MAY 2023

SWNIHAO

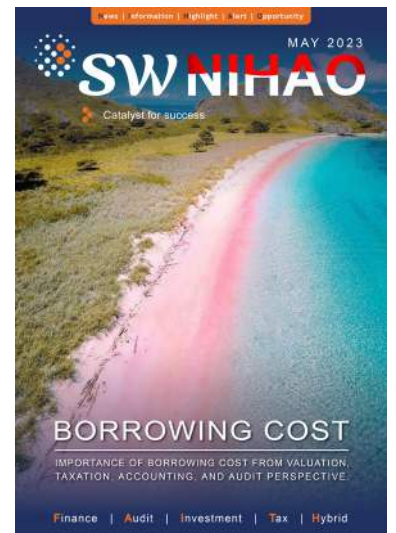


Catalyst for success

BORROWING COST

IMPORTANCE OF BORROWING COST FROM VALUATION,
TAXATION, ACCOUNTING, AND AUDIT PERSPECTIVE.

CONTENT



01 Valuation of Borrowing Costs

The valuation of borrowing costs considers the risk and the maximum rate of return.

02 Borrowing Costs in Taxation

There are borrowing costs in taxation that can be classified as deductible expenses and non-deductible expenses

03 Borrowing Costs in Accounting

The accounting treatment for borrowing costs are allowed to be recorded as interest expenses or assets

04 Audit Procedures of Borrowing

Auditor independence aims to increase public confidence in financial reporting about borrowing cost by some strategic audit procedures.



Bunaken, Manado

Valuation of Borrowing Costs

Borrowing costs are interest and other charges that must be paid by companies that borrow money (debtors). Long-term borrowings in corporate finance practices are included in financing activities. Long-term borrowings should be used to fund investing activities, not operating activities. In the financial statements, investing activities are reflected in the non-current assets section, while operating activities are reflected in the company's current assets and statement of profit and loss.

Financing activities from the corporate finance side can be carried out through debt financing and equity financing. Debt financing can be obtained from bank loans, bond issuance, and debt securities in the capital market. Companies need to calculate the cost of capital on borrowings in the valuation of an investment or business.

One of the generally accepted valuation methods is the revenue approach, by considering the Free Cash Flow that a company, that can be obtained during the projected income period in the calculation. This calculation involves the rate of return expected by the lender and factors in the time value of money.

The valuation of borrowing costs considers the risk of the lender's for cost of capital, as investors pursuing the maximum rate of return on the money they have lent. Common forms of loan instruments and loan cost calculations are as follows:

1. Bonds

Bonds are securities issued as tokens of debt to bondholders or investors. Usually, bonds are issued by the government and business entities, with duration of medium or long term. Debt costs incurred on bond ownership are in the form of Yield to Maturity, which represents the rate of return until the bond matures with the following formula:

$$\text{Yield to Maturity (YTM)} = C + \frac{FV - PV}{N}$$

Notes:
 C = Coupon rate
 FV = Nominal value
 PV = Market price
 n = Year of duration

2. Bank Loan

Companies can obtain loans from banks, both government banks and private banks, for various purposes of using funds, including for working capital and investment needs. The application of the use of the cost of capital for bank loans in general comes from market interest rate data from the average bank that carries out the financing function. This data can be accessed through the websites of the Financial Services Authority (OJK), the Central Bureau of Statistics (BPS) and other government agencies.

3. Commercial Paper

Commercial Papers are money market securities, both in the form of promissory notes, checks, time deposits and notes of acceptance, both issued by large capitalized banks and companies. The term of the instrument is usually short term (less than 9 months) for the purpose of working capital management. The approach to calculating the cost of capital for commercial securities is the implicit interest rate with the following formula:

$$r = \left(\frac{FV}{PV} \right)^{1/n} - 1$$

Notes:
 FV = Nominal value
 PV = Market price
 n = Year of duration

4. Mix of Borrowing Instruments

Conditions in which the company has various debt instruments in terms of financing methods, both working capital and investment, are calculated using the weighted average method. The cost of capital is calculated by the following formula:

$$k_b = \frac{D_1}{D_t} \times K_{b1} + \frac{D_2}{D_t} \times K_{b2} + \frac{D_n}{D_t} \times K_{bn}$$

Notes
 D_{1,2,n} Borrowing Instrument 1st, 2nd and n
 D_t Total Borrowing Instrument
 K_b Cost of Capital of Borrowing

The company needs to evaluate whether the loan is a feasible solution to take. In addition to the valuation of borrowing costs, companies need to understand the tax and accounting treatment for borrowing costs. Economic decisions become more comprehensive after understanding the valuation of feasibility, tax regulations and financial accounting standards for borrowing costs, plus how audit procedures will be carried out by their independent auditors.



Pink Beach, Labuan Bajo

sw-indonesia.com

Borrowing Costs in Taxation

In business activities, a company may borrow money from other companies. These borrowings can be obtained from banks, non-bank financial institutions or other companies – third party and/or related party. Borrowing funds are used to finance working capital or capital expenditure, in order to maintain business continuity and/or accelerate business growth.

In accordance with the principle of an arm's length transaction, company borrowings have consequences, there are the obligation to pay the borrowing principal and interest expenses. Interest expense is a fee that needs to be paid by the company in return to the lender (creditor). Interest expense is recognized in the statement of profit and loss, although in accounting standards there is an interest expense that can be capitalized, so that it adds to the value of the assets financed by the related borrowing.

Borrowing interest expense may be recognized as an expense that can reduce income in the calculation of taxable income. The principle of deductible interest expense is as long as it meets the 3M criteria, namely costs identified for Obtaining, Collecting and Maintaining income. Interest expenses that have nothing to do with 3M's efforts cannot be deducted, so positive fiscal corrections must be made, for example, interest expenses originating from shareholder personal borrowings.

Deductible and non-deductible interest expenses are stipulated in Law no. 36 of 2008, which regulates income tax. Interest expense can be deducted from taxable income if it is included in efforts to obtain, collect and maintain income, so that interest expenses arising from financing from other companies can be paid for by the company. For this interest expense, based on article 23 paragraph 1 letter a, the company is required to withhold income tax at a rate of 15% of the total interest expense paid. This mandatory deduction is excluded for interest expenses arising from bank loan. As taxpayer, a company are required to pay and report the withholding of Income Tax article 23 in the next tax month.

Interest expenses that can reduce income in taxes must come from a debt ratio that meets the principle of fairness stipulated in the Regulation of the Minister of Finance (PMK) of the Republic of Indonesia Number 169/Pmk. 010/2015 concerning Determination of the Amount of Comparison between Company's Borrowing and Capital for the Purposes of Income Tax Calculation. For the purpose of calculating income tax, the ratio between debt and capital is determined for companies that are established or domiciled in Indonesia, whose capital is divided into shares.

Borrowing referred to in this is the average balance of debt in one tax year or part of the tax year, which is calculated based on the average balance of borrowings at the end of each month in the relevant tax year; or the average borrowings balance at the end of each month in the relevant part of the tax year. The borrowing balance referred to includes long-term borrowing balances and short-term borrowing balances, including interest-bearing trade borrowing balances.


Capital referred to is the average capital balance in one tax year or part of the tax year, which is calculated based on the average capital balance at the end of each month in the tax year concerned; or the average capital balance at the end of each month in the relevant part of the tax year. The capital balance referred to includes equity as referred to in the applicable financial accounting standards and interest-free borrowings from related parties.



Based on PMK No.169/PMK.010/2015, borrowing fairness is calculated from the ratio of debt to equity (DER). The ratio between debt and capital is set at a maximum of four to one (4: 1). Taxpayers who are banks, financial institutions, insurance and reinsurance companies, in the oil and gas mining, general mining, and other mining sectors who are bound by production-sharing contracts, contracts of work, or cooperation agreements are exempted from the provisions on the comparison of debt and capital. mining operation, and in the said contract or agreement, it regulates or includes provisions regarding the ratio limit between borrowing and capital; whose entire income is subject to final Income Tax based on separate laws and regulations; and Taxpayers who run businesses in the infrastructure sector.

If the DER ratio exceeds the 4:1 requirement, then the loan interest that can be charged must be adjusted to a maximum of 4:1. If the company's DER ratio is 5:1, then taxable interest charges can only be charged at 4/5 of the commercially charged borrowing interest. The remaining 1/5 is corrected positive fiscal thus increasing taxable income compared to before commercial profit before fiscal corrections.

Payables other than money loans used to acquire fixed assets originate from leasing transactions. In leasing there is a lease debt which results in the company having to pay interest expenses. Based on Minister of Finance Decree No.1169/KMK.01/1991 article 16, interest payments for leasing can be financed, including for leasing without option rights (article 17). For payment of expenses arising from the lease without option rights, based on the Decree of the Minister of Finance No. 1169/KMK.01/1991 article 17 companies are required to withhold income tax article 23. The company's understanding of interest expense in taxation can avoid unnecessary tax payments or interest penalties. The tax treatment of interest expenses cannot be separated from the accounting treatment of interest expenses.



Tanjung Tinggi, Bangka Belitung



Borrowing Costs in Accounting

The accounting treatment for borrowing costs generally requires direct recognition of borrowing costs, in the form of interest expense, in the income statement. However accounting standards allow interest expense on loans to be capitalized, meaning that it is directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets. Scope of accounting standards are applied in accounting for borrowing costs in all companies.

Accounting for borrowing costs is crucial; especially when a company has a large project to build and need source of fund from bank or other creditor. When we borrow any fund from bank, the bank usually charges the interest which we commonly call it as finance costs as well as other charges associated with such borrowing. We can capitalize the borrowing costs to arrive at the value of an asset. So, what is the borrowing costs? How can we deal with the accounting for borrowing costs?

In Indonesia, the accounting for borrowing costs is covered under PSAK 26 – Borrowing Costs. As per PSAK 26 - Borrowing Costs, borrowing costs are interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds. Borrowing costs may include items such as the following:

1. Interest expense that incurred as result of such borrowing. This interest will be calculated by using the effective interest method in accordance with PSAK 71 Financial Instruments Recognition and Measurement;
2. Any bank charges or finance charges in respect of finance leases that an entity recognize in accordance with IAS 17 Lease (Further replaced by IFRS 16 – Lease);
3. We can also consider as an adjustment to interest costs for any exchange differences that arise from the borrowing in foreign currency.

In addition to the word borrowing costs, another word that is commonly see in this standard is Qualifying Assets. Qualifying assets are those assets that are necessary to take a substantial period of time in order to get ready for its used or sale. In some circumstances, the qualifying assets may include any assets such as; inventories, manufacturing plants, intangible assets, power generation facilities, and investment properties. Practically, any inventories or financial assets that take a short period of time to be available for use or sales are not considered as qualifying assets. Additionally, we would not consider as qualifying assets if such assets are ready for any intended use at the time of purchase or acquire.

In accordance with PSAK 26, the standard shall be applied for each entity that are qualified for. Please note that this standard does not deal with any actual or imputed cost of equity. In addition, PSAK 26 does not require to apply this standard for the following assets resulting from the acquisition, construction, or production as the following: 1) Any qualifying asset that an entity measures at fair value, for instance a biological asset; or 2) Inventories that an entity manufactures or produces in large quantities and on a repetitive basis.

In accordance with PSAK 26, any company or entity shall capitalize borrowing costs on qualifying assets as part of the assets, where such borrowing costs are directly attributable to the acquisition, construction or production of such assets. Such entity shall only capitalize those borrowing costs as part of the asset value if and only if it is probable that such assets will generate future economic benefit to the entity and such costs are able to be measure reliably. Otherwise, those entities shall recognize such costs as expense for that relevant period it incurs. If the specific or intended purpose of borrowing the fund is just to obtain a qualifying asset, such amount of borrowing costs eligible for capitalization shall be determined as the actual costs that incurred for that borrowing during the period less any revenue resulting from the investment or investment income on the temporary investment of such borrowings.

Finally, the company shall determine the amount of borrowing costs that are eligible for capitalization by applying the capitalization rate to the expenditures on that asset if such borrowing is for generally uses for the purpose of obtaining a qualify asset. PSAK 23 also specifically mentions that the capitalization rate shall be the weighted average of the borrowings that are applicable to the borrowings of the entity and these borrowings are outstanding during the period. Such borrowings shall not be the borrowings that are specifically for the purpose of obtaining a qualify asset. In addition, the amount of borrowing costs capitalized during a period shall not exceed the amount of borrowing cost that incurs during that period.

In accordance with PSAK 26 – Borrowing Costs, the company shall disclose any borrowing costs incurred for qualifying assets as follows: 1) The amount of borrowing costs that such entity capitalized during the period being reported; and 2) The capitalization rate that such company used to determine or calculate the amount of borrowing costs eligible for capitalization. Recognition, measurement, computation, presentation and disclosure of borrowing costs will be verified by a company's auditor independent.



Pulau Langkuas, Bangka Belitung

sw-indonesia.com

Audit Procedures of Borrowing

The independent auditor has a responsibility to plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement, whether caused by error or fraud. Auditor independence refers to the impartiality and objectivity of an auditor in conducting an audit, free from conflicts of interest and bias. It aims to increase public confidence in financial reporting by ensuring that the auditor's opinions and assessments are unbiased. In Indonesia, the audit is conducted in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants (IAPI).

Independent auditors conduct various strategies and procedures to examine management's assertions, to improve the quality of financial reports for users. The complexity of recognizing, measuring, presenting and disclosing, as management's assertions regarding borrowing costs, which are recognised to expense directly and which are considered to still have probable future economic benefits, as company's assets.

| Audit Assertions for Borrowing and Related Borrowing Costs | |
|---|--|
| Existence | The borrowings and related borrowing costs are recorded in the financial statements actually exist and is a valid obligation of the company. |
| Completeness | All borrowings and related borrowing costs that should be recorded are included in the financial statements. |
| Valuation and Allocation | The borrowings and related borrowing costs are recorded in the financial statements at the appropriate value, including any accrual of interest and any fees or costs associated with obtaining the borrowing; and properly classified as a short-term or long-term liability. |
| Rights and Obligations | The company has a legal ownership or the right to receive the borrowings and related borrowing costs, also obligation to repay the borrowing to the lender, including to comply with terms & restrictions of the borrowing agreement. |
| Presentation and Disclosure | Adequate presentation and disclosure have been made on the borrowings and related borrowing costs are recorded in the company's financial statements. |

Valuation and rights & obligations assertions are generally what auditors have concern about as they are related to the risk of misstatement due to the improper assessment of borrowing agreement. Meanwhile, the presentation and disclosure assertion of borrowing and related borrowing costs are also critical to ensure that all requirements of the borrowing, including its collateral, restrictions or covenants are adequately disclosed as well as any non-compliance status.

Audit procedures for borrowings and related borrowing costs

The following are examples of audit procedures for borrowings and borrowing costs include:

- Obtain borrowings confirmation from the lender / creditor to verify the outstanding balance and other relevant details e.g. borrowing facility amount, interest rate, collaterals.
- Review the borrowing agreement, borrowing schedule and related documentation to understand the terms and conditions of the borrowing, including interest rate, repayment terms, and any collaterals, covenants or restrictions.
- Verify that the company is in compliance with any borrowing covenants or restrictions, including financial ratio covenants; and ensure that any non-compliance is properly addressed, accounted and disclosed in the financial statement.
- Verify that the interest expense and accrued interest related to the borrowing have been calculated correctly based on the borrowing agreement and accounted properly in the financial statements.
- Verify recognition, measurement, presentation and disclosures about borrowing costs, both for costs are recognised as expenses directly in income statement and costs are capitalized by attribute the costs to acquisition value of qualifying assets.
- Evaluate the classification of the borrowing in the financial statements, ensuring that it is properly classified as either a short-term or long-term liability.
- Assess the adequacy of the borrowing disclosure in the financial statements, including the disclosure of collaterals, any financial covenants, and any default or breach of borrowing agreements.



SW

 Catalyst for success



SW

International Partners Conference

**SUSTAINABLE QUALITY GROWTH
IN A CHALLENGING WORLD**

INDONESIA | 2023





Bunaken, Manado

Valuasi Biaya Pinjaman

Biaya pinjaman adalah beban bunga dan biaya lain yang harus dibayar oleh perusahaan yang meminjam uang (debitur). Pinjaman jangka panjang dalam praktik keuangan korporasi termasuk dalam aktivitas pendanaan. Pinjaman jangka panjang seharusnya digunakan untuk mendanai aktivitas investasi, bukan aktivitas operasi. Dalam laporan keuangan, aktivitas investasi tercermin di bagian aset tidak lancar, sementara aktivitas operasi tercermin di aset lancar dan laporan laba rugi perusahaan.

Aktivitas pendanaan dari sisi keuangan korporasi dapat dilakukan melalui pendanaan pinjaman dan pendanaan modal. Pendanaan pinjaman dapat diperoleh dari pinjaman bank, penerbitan obligasi, dan surat berharga di pasar modal. Perusahaan perlu menghitung biaya modal atas pinjaman dalam valuasi suatu investasi atau bisnis.

Salah satu metode valuasi yang berlaku umum adalah pendekatan pendapatan, dengan mempertimbangkan Free Cash Flow yang dapat diperoleh oleh perusahaan, selama periode proyeksi pendapatan dalam perhitungan. Perhitungan ini melibatkan tingkat pengembalian yang diharapkan oleh pemberi pinjaman dan faktor nilai waktu dari uang.

Valuasi biaya pinjaman mempertimbangkan risiko atas biaya modal pemberi pinjaman, selaku investor yang mengejar tingkat pengembalian maksimal dari uang yang dipinjamkannya. Bentuk instrumen pinjaman dan perhitungan biaya pinjaman yang umum sebagai berikut:

1. Obligasi

Obligasi merupakan surat berharga yang diterbitkan sebagai tanda utang kepada pemegang obligasi atau pemodal. Biasanya, obligasi diterbitkan baik oleh pemerintah maupun badan usaha dengan jangka waktu menengah atau panjang. Biaya utang yang timbul atas kepemilikan obligasi yaitu berupa Yield to Maturity yang melambangkan tingkat pengembalian hingga obligasi tersebut jatuh tempo dengan rumus sebagai berikut:

$$Yield\ to\ Maturity\ (YTM) = \frac{C + \frac{FV - PV}{N}}{\frac{FV - PV}{2}}$$

Keterangan:
 C = Bunga kupon
 FV = Nilai nominal
 PV = Harga pasar
 n = Jumlah tahun

2. Utang Bank

Perusahaan dapat memperoleh pinjaman dari bank, baik bank pemerintah maupun bank swasta untuk berbagai tujuan penggunaan dana, diantaranya untuk kebutuhan modal kerja maupun investasi. Penerapan penggunaan biaya modal untuk utang bank secara umum bersumber dari data tingkat bunga pasar dari rata-rata bank yang melaksanakan fungsi pembiayaan. Data tersebut dapat diakses melalui situs Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Badan Pusat Statistik (BPS) dan lembaga pemerintah lainnya.

3. Surat Berharga Komersial

Surat Berharga Komersial adalah sekuritas pasar uang, baik dalam bentuk surat sanggup bayar, cek, deposito dan wesel aksep, baik yang diterbitkan oleh bank berkapitalisasi besar maupun perusahaan. Jangka waktu instrumen tersebut biasanya dalam jangka pendek (kurang dari 9 bulan) dengan tujuan untuk pengelolaan modal kerja. Pendekatan perhitungan biaya modal untuk surat berharga komersial yaitu dengan suku bunga implisit dengan rumus sebagai berikut:

$$r = \left(\frac{FV}{PV}\right)^{1/n} - 1$$

Keterangan
 FV = Nilai nominal
 PV = Harga pasar
 n = Jumlah tahun

3. Campuran Instrumen Utang

Kondisi dimana perusahaan memiliki berbagai instrument utang salam metode pembiayaan baik modal kerja maupun investasi dihitung dengan metode rata-rata tertimbang. Biaya modal ini dihitung dengan formula sebagai berikut:

$$kb = \frac{D_1}{D_t} \times Kb_1 + \frac{D_2}{D_t} \times Kb_2 + \frac{D_n}{D_t} \times Kb_n$$

Keterangan
 D_{1,2,n} = Instrumen utang ke 1,2 dan n
 D_t = Instrumen utang total
 Kb = Biaya modal atas utang

Perusahaan perlu melakukan valuasi atas pinjaman yang dilakukan apakah merupakan solusi yang layak untuk diambil. Di samping valuasi atas biaya pinjaman, perusahaan perlu memahami perlakuan pajak dan akuntansi biaya pinjaman tersebut. Keputusan ekonomi menjadi lebih komprehensif setelah memahami valuasi kelayakan, peraturan perpajakan dan standar akuntansi keuangan atas biaya pinjaman, ditambah bagaimana prosedur-prosedur audit yang akan dilakukan oleh auditor independen.



Pink Beach, Labuan Bajo

sw-indonesia.com

Biaya Pinjaman Dalam Perpajakan

Dalam kegiatan usaha, sebuah perusahaan mungkin meminjam uang dari perusahaan lain. Pinjaman tersebut dapat diperoleh dari bank, lembaga pembiayaan bukan bank, atau perusahaan lain – pihak ketiga dan/atau pihak yang memiliki hubungan istimewa. Dana pinjaman digunakan untuk membiayai modal kerja atau membeli barang modal, dalam rangka menjaga kelangsungan usaha dan/atau mempercepat pertumbuhan usaha.

Sesuai prinsip arm's length transaction, pinjaman perusahaan memiliki konsekuensi yaitu kewajiban membayar utang pokok pinjaman dan beban bunga. Beban bunga adalah biaya yang perlu dibayarkan oleh perusahaan sebagai imbalan kepada pemberi pinjaman (kreditur). Beban bunga diakui dalam laporan laba rugi, meskipun di dalam standar akuntansi terdapat beban bunga yang dapat dikapitalisasi, sehingga menambah nilai aset yang dibiayai oleh pinjaman terkait.

Beban bunga pinjaman boleh diakui sebagai beban yang dapat mengurangi penghasilan dalam perhitungan penghasilan kena pajak. Prinsip beban bunga yang dapat dikurangkan tersebut selama memenuhi kriteria 3M, yaitu biaya yang teridentifikasi untuk Mendapatkan, Menagih, dan Memelihara penghasilan. Beban bunga yang tidak ada hubungan dengan upaya 3M tersebut tidak dapat dikurangkan sehingga harus dilakukan koreksi fiskal positif, misalnya beban bunga yang berasal dari pinjaman pribadi pemegang saham.

Hal beban bunga dapat dikurangkan dan tidak dapat dikurangkan ditetapkan dalam Undang-Undang No. 36 Tahun 2008, yang mengatur tentang Pajak Penghasilan. Beban bunga dapat dikurangi dari penghasilan kena pajak jika termasuk dalam upaya untuk mendapatkan, menagih, dan memelihara penghasilan, sehingga atas beban bunga yang timbul dari pembiayaan yang berasal dari perusahaan lain dapat dibiayakan oleh perusahaan. Atas beban bunga tersebut, berdasarkan pasal 23 ayat 1 huruf a, perusahaan wajib memotong pajak penghasilan dengan tarif sebesar 15% dari total beban bunga yang dibayarkan. Wajib potong ini dikecualikan untuk beban bunga yang timbul dari pinjaman bank. Selaku wajib pajak, perusahaan wajib membayarkan dan melaporkan pemotongan PPh Pasal 23 tersebut pada masa pajak berikutnya.

Beban bunga yang dapat mengurangi penghasilan dalam pajak harus berasal dari rasio utang yang memenuhi asas kewajaran yang diatur dalam Peraturan Menteri Keuangan (PMK) Republik Indonesia Nomor 169/Pmk. 010/2015 tentang Penentuan Besarnya Perbandingan Antara Utang Dan Modal Perusahaan Untuk Keperluan Penghitungan Pajak Penghasilan. Untuk keperluan penghitungan Pajak Penghasilan ditetapkan besarnya perbandingan antara utang dan modal bagi perusahaan yang didirikan atau bertempat kedudukan di Indonesia, yang modalnya terbagi atas saham-saham.

Utang sebagaimana dimaksud pada adalah saldo rata-rata utang pada satu tahun pajak atau bagian tahun pajak, yang dihitung berdasarkan rata-rata saldo utang tiap akhir bulan pada tahun pajak yang bersangkutan; atau rata-rata saldo utang tiap akhir bulan pada bagian tahun pajak yang bersangkutan. Saldo utang sebagaimana dimaksud meliputi saldo utang jangka panjang maupun saldo utang jangka pendek termasuk saldo utang dagang yang dibebani bunga.



Modal sebagaimana dimaksud adalah saldo rata-rata modal pada satu tahun pajak atau bagian tahun pajak, yang dihitung berdasarkan rata-rata saldo modal tiap akhir bulan pada tahun pajak yang bersangkutan; atau rata-rata saldo modal tiap akhir bulan pada bagian tahun pajak yang bersangkutan. Saldo modal sebagaimana dimaksud meliputi ekuitas sebagaimana dimaksud dalam standar akuntansi keuangan yang berlaku dan pinjaman tanpa bunga dari pihak yang memiliki hubungan istimewa.

Berdasarkan PMK No.169/PMK.010/2015 tersebut, kewajaran utang dihitung dari rasio utang terhadap modal (DER). Besarnya perbandingan antara utang dan modal ditetapkan paling tinggi sebesar empat dibanding satu (4: 1). Dikecualikan dari ketentuan perbandingan antara utang dan modal tersebut adalah Wajib Pajak yang merupakan bank, lembaga pembiayaan, perusahaan asuransi dan reasuransi, di bidang pertambangan minyak dan gas bumi, pertambangan umum, dan pertambangan lain yang terikat kontrak bagi hasil, kontrak karya, atau perjanjian kerjasama perusahaan pertambangan, dan dalam kontrak atau perjanjian dimaksud mengatur atau mencantumkan ketentuan mengenai batasan perbandingan antara utang dan modal; yang atas seluruh penghasilannya dikenai Pajak Penghasilan yang bersifat final berdasarkan peraturan perundang-undangan tersendiri; dan Wajib Pajak yang menjalankan usaha di bidang infrastruktur. Apabila rasio DER melebihi ketentuan 4:1 tersebut, maka bunga pinjaman yang dapat dibebankan harus disesuaikan ke maksimal 4:1. Apabila rasio DER perusahaan adalah sebesar 5:1, maka pembebanan bunga pinjaman secara fiskal hanya dapat dibebankan sebesar 4/5 dari bunga pinjaman yang dibebankan secara komersial. Sisa 1/5 dikoreksi fiskal positif sehingga menambah penghasilan kena pajak dibandingkan sebelum laba komersil sebelum koreksi fiskal.

Utang selain pinjaman uang yang digunakan untuk memperoleh aset tetap berasal dari transaksi sewa guna usaha. Dalam sewa guna usaha terdapat utang sewa guna usaha yang berakibat perusahaan harus membayar beban bunga. Berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan No.1169/KMK.01/1991 pasal 16, pembayaran beban bunga untuk sewa guna usaha dapat dibiayakan, termasuk untuk sewa guna usaha tanpa hak opsi (pasal 17). Atas pembayaran beban yang timbul dari sewa guna usaha tanpa hak opsi, berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan No. 1169/KMK.01/1991 pasal 17 perusahaan wajib memotong Pajak Penghasilan Pasal 23.

Pemahaman perusahaan tentang beban bunga dalam perpajakan dapat menghindari pembayaran pajak atau denda bunga yang tidak perlu. Perlakuan pajak atas beban bunga tidak lepas dari perlakuan akuntansi atas beban bunga.



Tanjung Tinggi, Bangka Belitung

Biaya Pinjaman Dalam Akuntansi

Perlakuan akuntansi untuk biaya pinjaman umumnya mensyaratkan pengakuan langsung atas biaya pinjaman, berbentuk beban bunga, dalam laporan laba rugi. Namun standar akuntansi mengizinkan biaya bunga atas pinjaman untuk dikapitalisasi, yang berarti bahwa biaya itu dapat diatribusikan secara langsung kepada nilai perolehan, konstruksi, atau produksi aset terkait langsung dengan pinjaman yang diperoleh. Ruang lingkup standar akuntansi diterapkan dalam akuntansi untuk biaya pinjaman di semua perusahaan.

Akuntansi untuk biaya pinjaman sangat penting; terutama ketika sebuah perusahaan memiliki proyek besar untuk dibangun dan membutuhkan sumber dana dari bank atau kreditor lain. Ketika kita meminjam dana dari bank, bank biasanya membebankan bunga yang biasa kita sebut sebagai biaya keuangan serta biaya lain yang terkait dengan pinjaman tersebut. Kita dapat mengkapitalisasi biaya pinjaman untuk sampai pada nilai aset. Jadi, apa yang dimaksud dengan biaya pinjaman? Bagaimana kita menghadapi perlakuan akuntansi untuk biaya pinjaman?



Di Indonesia, akuntansi biaya pinjaman tercakup dalam PSAK 26 – Biaya Pinjaman. Sesuai PSAK 26 - Biaya Pinjaman, biaya pinjaman adalah bunga dan biaya lain yang dikeluarkan entitas sehubungan dengan peminjaman dana. Biaya pinjaman dapat mencakup hal-hal seperti berikut ini:

1. Beban bunga yang timbul sebagai akibat dari pinjaman tersebut. Bunga ini akan dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif sesuai dengan PSAK 71 Pengakuan dan Pengukuran Instrumen Keuangan;
2. Biaya bank atau biaya keuangan sehubungan dengan sewa pembiayaan yang diakui entitas sesuai dengan IAS 17 Sewa (Selanjutnya diganti dengan IFRS 16 – Sewa);
3. Kami juga dapat mempertimbangkan sebagai penyesuaian biaya bunga untuk setiap selisih kurs yang timbul dari pinjaman dalam mata uang asing.

Selain biaya pinjaman, kata lain yang biasa dilihat dalam standar ini adalah Aset Kualifikasian (aset yang memenuhi syarat). Aset kualifikasian adalah aset yang diperlukan untuk mengambil periode waktu yang substansial agar siap untuk digunakan atau dijual. Dalam beberapa keadaan, aset kualifikasian dapat mencakup aset seperti; persediaan, pabrik manufaktur, aset takberwujud, fasilitas pembangkit listrik, dan properti investasi. Secara praktis, setiap persediaan atau aset keuangan yang membutuhkan waktu singkat untuk dapat digunakan atau dijual tidak dianggap sebagai aset kualifikasian. Selain itu, kami tidak akan mempertimbangkan sebagai aset kualifikasian jika aset tersebut siap untuk penggunaan yang dimaksudkan pada saat pembelian atau perolehan.

Sesuai dengan PSAK 26, standar diterapkan untuk setiap entitas yang memenuhi syarat. Harap dicatat bahwa standar ini tidak berurusan dengan biaya ekuitas aktual atau yang diperhitungkan. Selain itu, PSAK 26 tidak mensyaratkan penerapan standar ini untuk aset berikut yang dihasilkan dari akuisisi, konstruksi, atau produksi sebagai berikut: 1) Setiap aset kualifikasian yang diukur oleh entitas pada nilai wajar, misalnya aset biologis; atau 2) Persediaan yang diproduksi atau diproduksi oleh entitas dalam jumlah besar dan secara berulang.

Sesuai dengan PSAK 26, setiap perusahaan atau entitas harus mengkapitalisasi biaya pinjaman atas aset kualifikasian sebagai bagian dari aset, dimana biaya pinjaman tersebut dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan, konstruksi, atau produksi aset tersebut. Entitas tersebut hanya mengkapitalisasi biaya pinjaman tersebut sebagai bagian dari nilai aset jika dan hanya jika besar kemungkinan bahwa aset tersebut akan menghasilkan manfaat ekonomi masa depan bagi entitas dan biaya tersebut dapat diukur dengan andal. Jika tidak, maka entitas tersebut harus mengakui biaya tersebut sebagai beban untuk periode relevan yang terjadi. Jika tujuan tertentu atau dimaksudkan dari peminjaman dana tersebut hanya untuk memperoleh aset kualifikasian, maka jumlah biaya pinjaman yang dapat dikapitalisasi ditentukan sebagai biaya aktual yang dikeluarkan untuk pinjaman tersebut selama periode tersebut dikurangi pendapatan yang dihasilkan dari investasi atau investasi tersebut. penghasilan atas investasi sementara dari pinjaman tersebut.

Akhirnya, perusahaan harus menentukan jumlah biaya pinjaman yang memenuhi syarat untuk dikapitalisasi dengan menerapkan tingkat kapitalisasi pada pengeluaran aset tersebut, jika pinjaman tersebut secara umum digunakan untuk tujuan memperoleh aset yang memenuhi syarat. PSAK 23 juga secara khusus menyebutkan bahwa tingkat kapitalisasi adalah rata-rata tertimbang dari pinjaman yang berlaku untuk pinjaman entitas dan pinjaman ini terhutang selama periode tersebut. Pinjaman tersebut bukan merupakan pinjaman yang khusus untuk tujuan memperoleh aset yang memenuhi syarat. Selain itu, jumlah biaya pinjaman yang dikapitalisasi selama suatu periode tidak boleh melebihi jumlah biaya pinjaman yang timbul selama periode tersebut.

Sesuai dengan PSAK 26 – Biaya Pinjaman, perusahaan mengungkapkan biaya pinjaman yang dikeluarkan untuk aset kualifikasian sebagai berikut: 1) Jumlah biaya pinjaman yang dikapitalisasi oleh entitas tersebut selama periode pelaporan; dan 2) Tingkat kapitalisasi yang digunakan perusahaan tersebut untuk menentukan atau menghitung jumlah biaya pinjaman yang dapat dikapitalisasi. Pengakuan, pengukuran, perhitungan, penyajian dan pengungkapan biaya pinjaman akan diverifikasi oleh auditor independen perusahaan.



Pulau Langkuas, Bangka Belitung

sw-indonesia.com

Prosedur Audit Atas Pinjaman

Auditor independen memiliki tanggung jawab untuk merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan bebas dari salah saji material, baik yang disebabkan oleh kekeliruan maupun kecurangan. Independensi auditor mengacu pada ketidakberpihakan dan objektivitas auditor dalam melakukan audit, bebas dari benturan kepentingan dan bias. Hal ini bertujuan untuk meningkatkan kepercayaan publik terhadap pelaporan keuangan dengan memastikan bahwa pendapat dan penilaian auditor tidak memihak. Di Indonesia, audit dilakukan sesuai dengan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI).

Auditor independen melakukan berbagai strategi dan prosedur untuk memeriksa asersi manajemen, untuk meningkatkan kualitas laporan keuangan bagi pengguna. Dalam melakukan audit atas pinjaman suatu perusahaan, kepatuhan perusahaan tersebut terhadap persyaratan atau batasan-batasan pinjaman biasanya menjadi salah satu perhatian utama auditor, di samping penilaian atas pinjaman tersebut.

| Asersi audit untuk pinjaman dan biaya pinjaman | |
|---|--|
| Keberadaan | Pinjaman dan biaya pinjaman terkait yang dicatat dalam laporan keuangan benar-benar ada dan merupakan kewajiban perusahaan yang sah. |
| Kelengkapan | Semua pinjaman dan biaya pinjaman terkait yang harus dicatat dimasukkan dalam laporan keuangan. |
| Penilaian dan Alokasi | Pinjaman dan biaya pinjaman terkait dicatat dalam laporan keuangan pada nilai yang sesuai, termasuk akrual bunga dan biaya yang terkait dengan perolehan pinjaman; dan diklasifikasikan dengan benar sebagai liabilitas jangka pendek atau jangka panjang. |
| Hak dan Kewajiban | Perusahaan memiliki kepemilikan yang sah atau hak untuk menerima pinjaman dan biaya pinjaman terkait, juga kewajiban untuk mengembalikan pinjaman kepada pemberi pinjaman, termasuk untuk mematuhi syarat & batasan perjanjian pinjaman. |
| Penyajian dan Pengungkapan | Penyajian dan pengungkapan yang memadai telah dibuat atas pinjaman dan biaya pinjaman terkait dicatat dalam laporan keuangan perusahaan. |

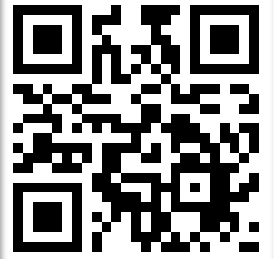
Asersi penilaian dan hak & kewajiban umumnya menjadi perhatian auditor karena terkait dengan risiko salah saji karena penilaian perjanjian pinjaman yang tidak tepat. Sementara itu, asersi penyajian dan pengungkapan pinjaman dan biaya pinjaman terkait juga penting untuk memastikan bahwa semua persyaratan pinjaman, termasuk agunan, pembatasan atau perjanjiannya diungkapkan secara memadai serta status ketidakpatuhan.

Prosedur audit untuk pinjaman

Berikut adalah contoh prosedur audit untuk pinjaman antara lain:

- Mendapatkan konfirmasi dari pemberi pinjaman untuk memverifikasi saldo pinjaman yang belum dibayar, dan rincian relevan lainnya seperti jumlah fasilitas pinjaman, suku bunga, jaminan.
- Menelaah perjanjian pinjaman, jadwal pinjaman, dan dokumen terkait untuk memahami persyaratan dan ketentuan pinjaman, termasuk suku bunga, syarat pembayaran kembali, dan jaminan, perjanjian atau pembatasan lainnya.
- Memverifikasi bahwa perusahaan mematuhi setiap persyaratan atau pembatasan pinjaman, termasuk persyaratan rasio keuangan; dan memastikan bahwa setiap ketidakpatuhan telah ditangani, dicatat, dan diungkapkan dengan tepat dalam laporan keuangan.
- Memeriksa bahwa biaya bunga dan bunga yang masih harus dibayar terkait dengan pinjaman telah dihitung dengan benar berdasarkan perjanjian pinjaman dan dicatat dengan tepat dalam laporan keuangan.
- Memverifikasi pengakuan, pengukuran, penyajian dan pengungkapan tentang biaya pinjaman, baik untuk biaya yang diakui sebagai beban langsung dalam laporan laba rugi maupun biaya yang dikapitalisasi dengan mengatribusikan biaya tersebut ke nilai perolehan aset kualifikasian.
- Mengevaluasi klasifikasi pinjaman dalam laporan keuangan, memastikan bahwa klasifikasi pinjaman telah tepat sebagai kewajiban jangka pendek atau jangka panjang.
- Mengevaluasi kecukupan pengungkapan pinjaman dalam laporan keuangan, termasuk pengungkapan jaminan, persyaratan keuangan, dan setiap pelanggaran atau pelanggaran perjanjian pinjaman.

SCAN BARCODE



We Care 'Cause Every Detail Matters

Event Management

📷 📺 🎵 @eventbyazterix

TANGERANG

Unity building 2nd floor,
Jl. Boulevard Gading Serpong
Tangerang, Banten 15810
Telf: (+62 21) 5999 9737

BALI

Benoa Square 2nd floor,
Jl. Bypass Ngurah Rai no.21A,
Kedonganan, Kuta Bali 80361
Telf: (+62 361) 200 3298

CONTACT US

Whatsapp: (+62) 813 8099 8051
Email: info@azterix.id
Social Media: @eventbyazterix



Bunaken, Manado

借款成本的评估

借款成本是借钱公司（借方）必须支付的利息和其他费用。企业融资行为中的长期借款被列入融资活动。长期借款应该用于为投资活动提供资金，而非经营活动。在财务报表中，投资活动反映在非流动资产部分，而经营活动则反映在公司的流动资产和损益表中。

企业融资方的融资活动可以通过债务融资和股权融资来进行。债务融资的渠道有银行贷款、发行债券和资本市场债券。公司在对一项投资或业务进行估值时，需要计算借款的资本成本。普遍接受的估值方法之一是收入法，即在计算中考虑公司可在预计收益期获得的自由现金流。这种计算涉及贷款人预期的回报率，及货币的时间价值因素。

借款成本的评估考虑贷款人的资本成本风险，原因是投资者追求其借出资金的最大回报率。常见的贷款工具形式和贷款成本计算方法如下：

1、债券

债券是向债券持有人或投资者发行的作为债务代币的证券。通常情况下，债券是由政府和商业实体发行的，期限为中期或长期。债券拥有所产生的债务成本是以到期收益率体现的，其代表了债券到期为止的回报率，其公式如下：

到期收益率
(YTM)

$$C + \frac{FV - PV}{N}$$

注释：

C = 票面利率
FV = 票面价值
PV = 市场价格
n = 年限

2、银行贷款

公司可以从银行（包括政府银行和私人银行）获得贷款，用于各种资金使用目的，包括营运资金和投资需求。一般而言，对银行贷款的资本成本的应用来自于执行融资功能的一般银行的市场利率数据。这些数据可以通过金融服务管理局（OJK）、中央统计局（BPS）和其他政府机构的网站获取。

3、商业票据

商业票据是货币市场证券，其形式包括本票、支票、定期存款和承兑汇票，由大型资本化银行和公司发行。票据的期限通常为短期（少于9个月），目的是营运资金管理。计算商业证券资本成本的方法是计算隐性利率，公式如下：

$$r = \left(\frac{FV}{PV} \right)^{1/n} - 1$$

注释：

FV = 票面价值
PV = 市场价格
n = 年限

4、借款工具的组合

公司在融资方式上有各种债务工具的条件，包括营运资本和投资，是使用加权平均法计算的。资本成本按以下公式计算：

$$kb = \frac{D_1}{D_t} \times Kb_1 + \frac{D_2}{D_t} \times Kb_2 + \frac{D_n}{D_t} \times Kb_n$$

注释

$D_{1,2,n}$ 第 1、第 2 和第 n
个借款工具
 D_t 借款工具总计
 Kb 借款的资本成本

公司需要评估贷款解决方案是否可行。除了评估借款成本，公司还需要了解借款成本的税务和会计处理。在了解了可行性评估、税收法规和借款成本的财务会计准则，及了解了独立审计师将如何执行审计程序后，经济决策变得更加全面。



Pink Beach, Labuan Bajo

sw-indonesia.com

❦ 税收中的借款成本

在商业活动中，一个公司可能会向其他公司借钱。这些借款可以从银行、非银行金融机构或其他公司--第三方和/或相关方获得。借贷资金用于营运资金或资本支出，以保持业务的连续性和/或加速业务增长。

根据公平交易的原则，公司的借款是有后果的，有义务支付借款本金和利息费用。利息支出是指公司需要支付给贷款人（债权人）的回报费用。利息支出在损益表中确认，尽管在会计准则中，有一项利息支出可以被资本化，从而增加了相关借款所融资产的价值。

借款利息支出可以被确认为在计算应税收入时可以减少收入的费用。扣除利息支出的原则是只要符合3M的标准，即为Memperoleh（获得）、Menagih（收取）和Memelihara（维持）收入所确定的成本。与3M无关的利息支出不能被扣除，所以必须进行财政更正，例如，源于股东个人借款的利息支出。

2008年第36号法律规定了可扣减和不可扣减的利息支出，该法律规定了所得税。如果利息支出是作为包括在获得、收取和维持收入，那么利息支出可以从应税收入中扣除，因此，从其他公司融资产生的利息支出可以由公司来支付。对于这种利息支出，根据第23条第1款a项，本公司须按已付利息支出总额的15%预扣所得税。这种强制性的扣除不包括银行贷款产生的利息支出。作为纳税人，公司需要在下一个纳税月缴纳并报告第二十三条规定的预扣所得税。

能够减少税收收入的利息支出必须来自符合印度尼西亚共和国财政部长（PMK）第169/Pmk.010/2015号条例中规定的公平原则的债务比率。010/2015号关于确定公司借款与资本之间的比较金额以计算所得税。所得税的计算，是根据在印度尼西亚成立或注册的公司，其资本分为股份，债务与资本之间的比例确定的。

借款是指一个纳税年度或部分纳税年度的平均债务余额，其计算是根据相关纳税年度中每个月末的平均借款余额；或相关部分纳税年度中每个月末的平均借款余额。所指的借款余额包括长期借款余额和短期借款余额，包括计息的贸易借款余额。



资本是指一个纳税年度或部分纳税年度的平均资本余额，其计算方法是根据有关纳税年度每个月末的平均资本余额；或该纳税年度相关部分每个月末的平均资本余额。所指的资本余额包括适用的财务会计标准中所指的权益和来自关联方的无息借款。

根据PMK.169/PMK.010/2015号文件，借款公平性是根据债务与股本的比例（DER）计算的。债务和资本之间的比例被设定为最高四比一（4:1）。银行、金融机构、保险和再保险公司、石油和天然气开采、普通采矿和其他采矿部门的纳税人，如果受生产分享合同、工作合同或合作协议的约束，可免于遵守关于债务和资本比较的规定。采矿业务，在上述合同或协议中，规定或包括有关借款和资本之间的比例限制；其全部收入应根据单独的法律和法规缴纳最终所得税；以及在基础设施部门经营企业的纳税人。

如果DER比率超过了4:1的要求，那么可以收取的借款利息必须调整到4:1的上限。如果公司的DER比率为5:1，那么应税利息费用只能按商业上收取的借款利息的4/5收取。剩余的1/5被修正为正向收入，从而与财政修正前的商业利润相比，增加了应税收入。

用于收购固定资产的货币贷款以外的应付款项来自租赁交易。在租赁中，存在导致公司必须支付利息费用的租赁债务。根据财政部第1169/KMK.01/1991号法令第16条，可以为租赁的利息付款提供资金，包括无选择权的租赁(第17条)。根据财政部第1169/KMK.01/1991号法令第17条，为支付无选择权租赁产生的费用，公司须根据第23条预扣所得税。

公司对税收利息支出的理解可以避免不必要的税款或利息罚款。利息费用的税务处理不能与利息费用的会计处理分开。



Tanjung Tinggi, Bangka Belitung



会计中的借款成本

在利润表中，借款成本通常要求以利息支出的形式进行会计处理，并直接进行确认。然而，根据会计准则，贷款的利息支出应予以资本化，这意味着其可直接归属于符合资本化条件的资产的购置、建造或生产。所有公司借款成本的会计处理均适用于该会计准则。

借款成本的会计处理至关重要；特别是当公司有大型项目需要建设，且需要从银行或其他债权人处获得资金来源时。从银行借入资金时，银行通常会收取利息（这称之为财务成本），以及与此类借款相关的其他费用。我们可以将借款成本进行资本化，以得出资产的价值。那么，什么是借款成本？我们如何对借款成本进行会计处理？

在印度尼西亚，借款成本的会计处理在《印尼财务会计准则(PSAK)第26号——借款成本》中有所涉及。按照《PSAK第26号——借款成本》，借款成本是实体在借入资金时产生的利息和其他成本。借款成本可能包括以下项目：

1. 借款产生的利息支出。该借款的利息将按照《PSAK 第71号——金融工具的确认和计量》采用实际利息法进行计算；
2. 实体根据《国际会计准则(IAS)第17号——租赁》（由《国际财务报告准则(IFRS)第16号——租赁》进一步取代）确认的融资租赁相关的银行费用或财务费用；
3. 外币借款产生的任何汇兑差额，以及对其利息成本进行的调整也是可以考虑的项目。

除了借款成本一词外，“符合资本化条件的资产”一词也在准则中也随处可见。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间才能达到可使用或可销售状态的资产。在某些情况下，符合资本化条件的资产可能包括所有资产，如：存货、制造厂、无形资产、发电设施和投资性房地产。实际上，不论存货还是金融资产，如果仅需很短的时间就能达到可使用或可销售状态，那么它们不属于符合资本化条件的资产。此外，如果这些资产在购置或获得时已达到可使用状态，也不属于符合资本化条件的资产。

PSAK第26号适用于符合条件的各个实体。但应注意的是，该准则不涉及任何实际或推算的股权成本。此外，根据PSAK第26号，以下因收购、建造或生产而产生的资产并不适用于本准则：1) 实体以公允价值计量的任何符合资本化条件的资产，例如生物资产；或2) 实体大量和重复制造或生产的存货。

根据PSAK 第26号，对于符合资本化条件的资产，任何公司或实体都应将该资产的借款成本作为资产的一部分予以资本化，而这些借款成本可直接归属于这些资产的购置、建设或生产。当且仅当这些资产有可能给该实体带来未来经济利益，并且其成本能够可靠地计量时，这些实体才将该借款成本作为资产价值的一部分予以资本化。否则，这些实体应将此类成本确认为相关时期的费用。如果借入资金的具体或预期目的仅为获得符合资本化条件的资产，那么符合资本化条件的借款成本的金额应确定为该期借款的实际成本，减去该借款的投资收益或临时投资收益。

最后，如果此类借款通常用于获得符合资本化条件的资产，则公司应使用资本化率计算该资产的支出，以确定符合资本化条件的借款成本的金额。PSAK第23号还特别提及，资本化率应是适用于该实体借款的加权平均数，并且此类借款在此期间未偿还。此类借款不应是专门为获得符合资本化条件的资产而进行的借款。此外，在某一时期内资本化的借款成本金额不应超过该时期内产生的借款成本金额。

根据《PSAK第26号——借款成本》，对于符合资本化条件的资产而言，其所产生的所有借款成本，公司应披露以下内容：1) 该实体在报告期内资本化的借款成本金额；以及2) 该公司用于确定或计算符合资本化条件的借款成本金额的资本化率。借款成本的确认、计量、计算、列报和披露将由公司的独立审计师进行核查。



Pulau Langkuas, Bangka Belitung

sw-indonesia.com

🔴 借款的审计程序

独立审计师的职责是通过计划和执行审计对财务报表是否不存在由于错误或舞弊导致的重大错报获取合理保证。审计师的独立性是指审计师在开展审计时的公正性和客观性，不涉及利益冲突和偏见，其目的是确保审计师提供不偏不倚的意见和评估，从而提高公众对财务报告的信心。印度尼西亚的审计工作应遵循印度尼西亚注册会计师协会（IAPI）制定的审计准则。

独立审计师通过实施各种策略和程序来审查管理层的认定，为使用者提高财务报告的质量。将借款成本直接确认为支出并且将未来仍有可能创造经济利益的借款成本确认为公司资产，对该事项（即管理层关于借款成本的认定）的确认、计量、列报和披露十分复杂。

| 对借款和相关借款成本的审计认定 | |
|-----------------|---|
| 存在 | 纳入财务报表中的借款和相关借款成本确实存在，是公司的有效债务。 |
| 完整性 | 所有应该记账的借款和相关借款成本均应纳入财务报表。 |
| 计价与分摊 | 借款和相关借款成本应按合理价值纳入财务报表，包括任何应计利息和与获得借款有关的任何费用或成本；并合理分类为短期或长期负债。 |
| 权利与义务 | 公司具有法定所有权或获得借款和相关借款成本的权利，也有义务向贷款人偿还借款，包括遵守借款协议规定的条款和限制。 |
| 列报与披露 | 应充分列报和披露纳入公司财务报表中的借款和相关借款成本。 |

计价、权利与义务的认定与因借款协议评估不当而产生的错报风险有关，因此审计师通常比较关注。同时，借款和相关借款成本的列报和披露认定也十分关键，有助于确保包括抵押物、限制或契约，以及任何不合规情形在内的所有借款要求均得到充分披露。

借款和相关借款成本的审计程序

以下是关于借款和借款成本审计程序的示例，包括：

- 从贷款人/债权人处获得借款确认书，以核实未偿还余额和其他相关细节，如借款额度、利率、抵押物。
- 审查借款协议、借款时间期限和相关文件，以了解借款的条款和条件，包括利率、偿还条款以及任何抵押物、契约或限制。
- 核实公司是否符合任何借款契约或限制，包括财务比率契约；并确保任何不合规情形在财务报表中得到适当处理、核算和披露。
- 核实与借款有关的利息支出和应计利息已根据借款协议准确计算，并在财务报表中合理核算。核实有关借款成本的确认、计量、列报和披露，包括在利润表中直接确认为支出的成本和通过将成本归入合格资产的购置价值而资本化的成本。
- 评估借款在财务报表中的分类，确保合理将其分类为短期或长期负债。
- 评估财务报表中借款披露的充分性，包括关于抵押物、任何财务契约、以及任何违约或违反借款协议情形的披露。

SCAN BARCODE



Life at



SW

INDONESIA



Break the fast, Tangerang Office





Visitation to SW Hong Kong Office

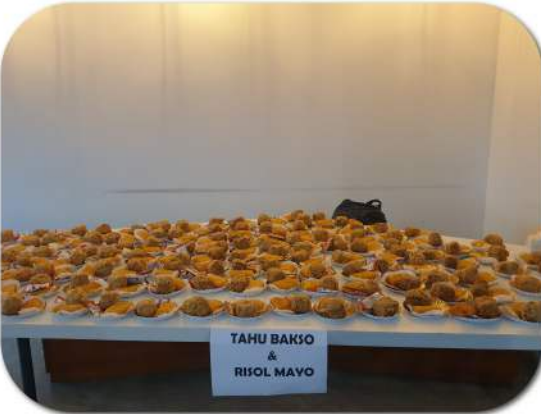


10
APRIL





Break the fast, Jakarta Office





 Catalyst for success

Indonesia Investment Gateway

Even in uncertain times,
you can rely on our market
knowledge to help you take
the lead.

Supporting the wider financial
services industry

- Audit & other assurance
- Tax & custom consulting
- Risk & business advisory
- Business process outsourcing
- Secondment & executive search
- Conference & exhibition management



www.sw-indonesia.com

| | | |
|-----------|--|----------------------|
| TANGERANG | Unity Building 3rd Floor Jl. Boulevard Gading Serpong M5/21 15810 | T. (+6221) 22220200 |
| JAKARTA | UOB Plaza 34th Floor Jl. MH Thamrin Kav.8-10, Jakarta Pusat 10230 | T. (+6221) 29932172 |
| SURABAYA | Spazio Building 5th Floor Jl. Mayjen Yono Suwoyo Kav.3, Surabaya 60226 | T. (+6231) 99141222 |
| BALI | Benoa Square 2nd Floor Jl. Bypass Ngurah Rai No. 21A, Kuta, Bali 80361 | T. (+62361) 200 3298 |



RECOGNISED
EMPLOYER
PARTNER