

PSAK 207

LAPORAN ARUS KAS

Manfaat Informasi Arus Kas

Kegunaan

- Dasar menilai kemampuan entitas **menghasilkan kas dan setara kas**
- Menilai **kebutuhan** entitas menggunakan arus kas tersebut

Isi laporan arus kas

- Perubahan historis kas dan setara kas
- Diklasifikasikan atas aktivitas **operasi**, **investasi**, dan **pendanaan** selama satu periode

Laporan arus kas melengkapi laporan berbasis akrual: membantu membandingkan kinerja antarentitas karena menghilangkan pengaruh perlakuan akuntansi yang berbeda.

Kas dan Setara Kas

Kas

- Saldo kas (cash on hand) dan rekening giro (demand deposit)

Setara kas

- Investasi sangat likuid, jangka pendek, mudah dijadikan kas dalam jumlah tertentu, risiko perubahan nilai tidak signifikan

Ketentuan praktis

- Jatuh tempo **tiga bulan atau kurang** sejak tanggal perolehan
- Investasi saham bukan setara kas, kecuali saham preferen dengan tanggal penebusan tertentu yang dekat
- Cerukan (bank overdraft) yang dapat ditagih sewaktu-waktu dan bagian dari manajemen kas termasuk kas dan setara kas
- Mutasi antarpos kas dan setara kas **bukan** arus kas

Penyajian Laporan Arus Kas

Operasi

- Aktivitas penghasil utama pendapatan dan aktivitas lain yang bukan investasi atau pendanaan

Investasi

- Perolehan dan pelepasan aset jangka panjang dan investasi lain di luar setara kas

Pendanaan

- Perubahan jumlah dan komposisi modal serta pinjaman entitas

Entitas menyajikan arus kas dari ketiga aktivitas dengan cara yang **paling sesuai dengan bisnisnya**.

Satu transaksi dapat masuk lebih dari satu aktivitas; misal pembayaran angsuran pinjaman beserta bunganya: pokok → pendanaan, bunga → sesuai kebijakan (setelah PSAK 118 → pendanaan).

Perubahan PSAK 207 karena PSAK 118

BARU PSAK 118

PSAK 118 (adopsi IFRS 18) mengamendemen PSAK 207; efektif **1 Januari 2027**, diterapkan retrospektif (komparatif disajikan kembali).

Titik awal metode tidak langsung

- Dimulai dari **laba (rugi) operasi**, bukan laba sebelum pajak atau laba bersih

Bunga dan dividen

- Pilihan dihapus; tanpa aktivitas bisnis utama spesifik: diterima → **investasi**, dibayar → **pendanaan**

Aktivitas bisnis spesifik

- Bank, pembiayaan, entitas investasi: klasifikasi **mengikuti kategori** penghasilan/beban terkait di laba rugi

Tidak berubah: definisi kas dan setara kas, tiga aktivitas, metode langsung dianjurkan, pelaporan neto, pengungkapan liabilitas pendanaan (par. 44A–44E).

Arus Kas Operasi

Indikator kemampuan operasi menghasilkan kas untuk melunasi pinjaman, membayar dividen, dan berinvestasi tanpa dana dari luar.

Metode langsung (dianjurkan)

- Kelompok utama penerimaan dan pengeluaran kas **bruto**

Metode tidak langsung

- Laba disesuaikan untuk transaksi nonkas, akrual/penangguhan, dan pos investasi/pendanaan

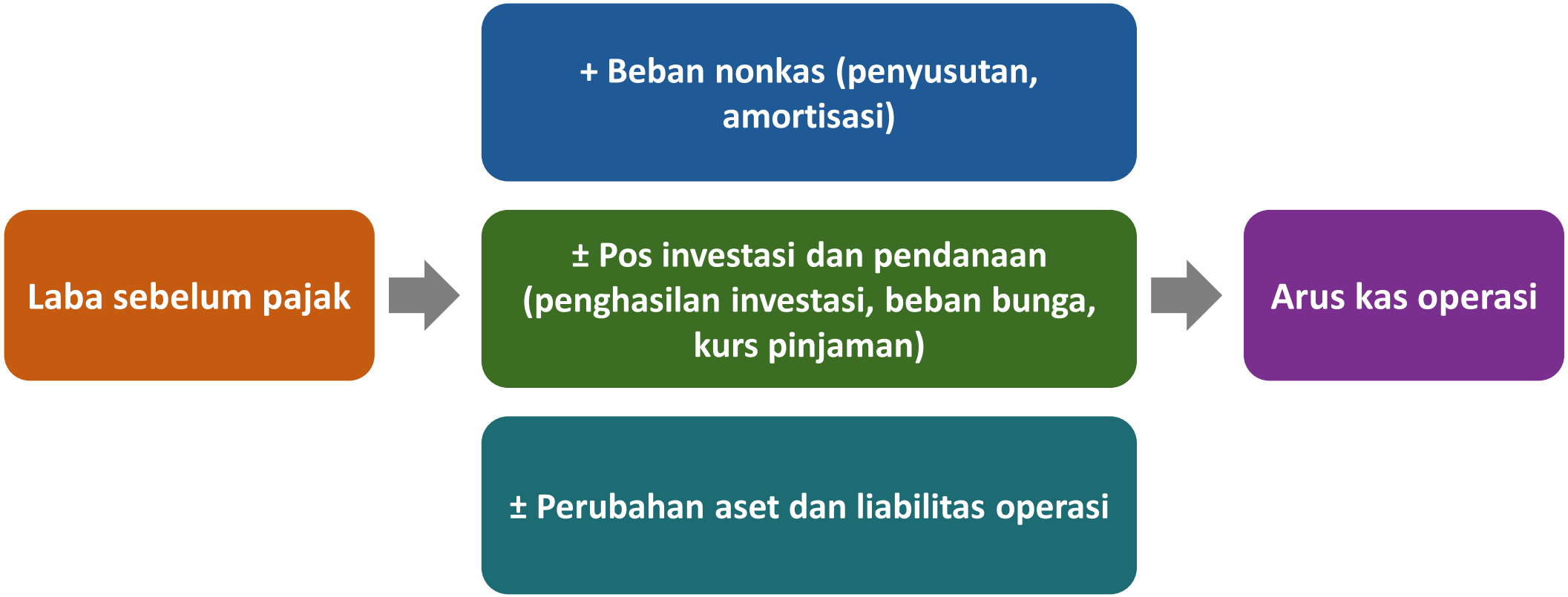
Contoh penerimaan

- Penjualan barang dan jasa, royalti, fee, komisi
- Premi asuransi; efek yang diperdagangkan

Contoh pembayaran

- Pemasok, karyawan, klaim asuransi
- Pajak penghasilan (kecuali teridentifikasi spesifik)

Metode Tidak Langsung PSAK 207 Lama



Setelah PSAK 118 titik awal menjadi **laba (rugi) operasi** (slide berikut).

Titik Awal Baru Metode Tidak Langsung

BARU PSAK 118

PSAK 207 sebelum amendemen

- Titik awal laba sebelum pajak atau laba tahun berjalan (praktik beragam)
- Disesuaikan untuk penghasilan investasi dan beban bunga

PSAK 207 setelah PSAK 118

- Titik awal wajib **laba (rugi) operasi**
- Penyesuaian penghasilan investasi dan beban bunga **tidak diperlukan** karena di bawah laba operasi
- Lebih sebanding antarentitas

Laba operasi + beban nonkas (penyusutan, amortisasi, penurunan nilai) ± laba/rugi nonkas lain dalam kategori operasi ± perubahan aset dan liabilitas operasi − pajak dibayar = **arus kas neto operasi**

Arus Kas Investasi

Perolehan dan pelepasan aset jangka panjang dan investasi lain di luar setara kas; hanya pengeluaran yang menghasilkan **aset yang diakui** di posisi keuangan.

Penerimaan

- Penjualan aset tetap, aset takberwujud, aset jangka panjang lain
- Penjualan instrumen utang atau ekuitas entitas lain dan kepentingan ventura bersama
- Pelunasan uang muka dan pinjaman kepada pihak lain
- Kontrak derivatif (kecuali diperdagangkan atau pendanaan)

Pengeluaran

- Pembelian aset tetap, aset takberwujud, biaya pengembangan yang dikapitalisasi
- Pembelian instrumen utang atau ekuitas entitas lain (selain untuk diperdagangkan)
- Uang muka dan pinjaman kepada pihak lain
- Kontrak derivatif (kecuali diperdagangkan atau pendanaan)

Arus Kas Pendanaan

Perubahan jumlah dan komposisi modal serta pinjaman; berguna memprediksi klaim penyedia modal atas arus kas masa depan.

Penerimaan

- Penerbitan saham dan instrumen ekuitas lain
- Penerbitan obligasi, wesel, pinjaman jangka pendek dan panjang, hipotek

Pengeluaran

- Pembayaran kepada pemilik untuk menarik atau menebus saham
- Pelunasan pinjaman
- Pembayaran pokok **liabilitas sewa** oleh penyewa (PSAK 116)

Arus kas investasi dan pendanaan dilaporkan **bruto** per kelompok utama penerimaan dan pengeluaran, kecuali yang boleh dilaporkan neto.

Bunga, Dividen, dan Pajak (PSAK 207 Lama)

Arus kas	Pilihan klasifikasi lama	Ketentuan
Bunga dibayar	Operasi atau pendanaan	Diungkapkan terpisah, konsisten
Bunga diterima	Operasi atau investasi	Diungkapkan terpisah, konsisten
Dividen dibayar	Pendanaan atau operasi	Diungkapkan terpisah, konsisten
Dividen diterima	Operasi atau investasi	Diungkapkan terpisah, konsisten
Pajak penghasilan	Operasi	Kecuali teridentifikasi spesifik dengan investasi/pendanaan

PSAK 118 **menghapus** pilihan klasifikasi bunga dan dividen (slide berikut).

Juga diungkapkan: pengaruh perubahan kurs atas kas (pos rekonsiliasi) dan transaksi investasi/pendanaan nonkas.

Bunga dan Dividen setelah PSAK 118

BARU PSAK 118

Arus kas	PSAK 207 lama	Tanpa bisnis utama spesifik	Dengan bisnis utama spesifik
Bunga diterima	Operasi atau investasi	**Investasi**	Ikuti kategori penghasilan bunga di laba rugi (umumnya operasi)
Dividen diterima	Operasi atau investasi	**Investasi**	Ikuti kategori penghasilan dividen di laba rugi
Bunga dibayar	Operasi atau pendanaan	**Pendanaan**	Ikuti kategori beban bunga (operasi atau pendanaan)
Dividen dibayar	Operasi atau pendanaan	**Pendanaan**	**Pendanaan**

Setiap jenis bunga atau dividen hanya dalam **satu** aktivitas dan konsisten antarperiode. Pajak penghasilan tetap di operasi kecuali teridentifikasi spesifik.

Perubahan Liabilitas Pendanaan

PAR. 44A–44E

Tujuan: pengguna dapat mengevaluasi perubahan liabilitas dari aktivitas pendanaan, baik dari **arus kas** maupun **nonkas**.

Entitas mengungkapkan

- Perubahan dari arus kas pendanaan
- Perolehan atau kehilangan pengendalian atas entitas anak atau bisnis lain
- Dampak perubahan kurs valuta asing
- Perubahan nilai wajar
- Perubahan lainnya

Rekonsiliasi Liabilitas Pendanaan

ILUSTRASI 1

Pos	20X1	Arus kas	Akuisisi	Valas	Nilai wajar	20X2
Pinjaman jangka panjang	44.000	(2.000)	–	–	–	42.000
Pinjaman jangka pendek	20.000	(1.000)	–	400	–	19.400
Liabilitas sewa	8.000	(1.600)	600	–	–	7.000
Aset lindung nilai pinjaman jangka panjang	(1.350)	300	–	–	(50)	(1.100)
Jumlah liabilitas pendanaan	**70.650**	**(4.300)**	**600**	**400**	**(50)**	**67.300**

Kolom akuisisi, valas, dan nilai wajar adalah perubahan **nonkas**; hanya kolom arus kas yang muncul di laporan arus kas.

Pelaporan Arus Kas atas Dasar Neto

Semua entitas

- Arus kas **atas nama pelanggan** yang mencerminkan aktivitas pelanggan (mis. dana nasabah)
- Pos **perputaran cepat**, jumlah besar, jatuh tempo singkat (mis. pinjaman jangka pendek)

Lembaga keuangan

- Deposito dengan jatuh tempo tetap
- Penempatan dan penarikan deposito pada bank lain
- Pinjaman kepada nasabah dan pelunasannya

Selain kondisi tersebut, arus kas disajikan **bruto**.

Arus Kas dalam Mata Uang Asing

Pencatatan

- Arus kas transaksi valas dicatat dalam MU fungsional dengan kurs **tanggal arus kas**
- Arus kas entitas anak luar negeri dijabarkan dengan kurs tanggal arus kas (rata-rata boleh); konsisten dengan **PSAK 221**

Selisih kurs

- Keuntungan/kerugian kurs yang belum direalisasi **bukan** arus kas
- Pengaruh perubahan kurs atas kas disajikan sebagai **pos rekonsiliasi** saldo awal dan akhir kas, terpisah dari tiga aktivitas

Contoh PGN 2025: pengaruh perubahan kurs atas kas USD (17,36) juta (lihat deck PSAK 221).

Investasi pada Entitas Anak dan Asosiasi

Prinsip

- Metode ekuitas/biaya: hanya arus kas **antara investor dan investee**
- Perolehan/kehilangan pengendalian: **terpisah** di aktivitas **investasi**

Pengungkapan

- Total imbalan dan bagian yang berupa kas
- Kas dan setara kas entitas anak yang diperoleh/dilepas
- Aset dan liabilitas selain kas, per kategori utama

Perubahan kepemilikan **tanpa** kehilangan pengendalian adalah transaksi ekuitas → aktivitas **pendanaan**.

Ketentuan Lain

Pengungkapan tambahan

- Transaksi investasi dan pendanaan **nonkas** (mis. aset hak guna, konversi utang menjadi saham) diungkapkan di bagian lain LK
- Komponen kas dan setara kas, serta **rekonsiliasi** jumlah di LAK dengan pos di laporan posisi keuangan
- Saldo kas dan setara kas signifikan yang **tidak dapat digunakan** kelompok usaha (restriksi), disertai komentar manajemen

Metode Langsung PSAK 207 Lama

ILUSTRASI 2

Aktivitas operasi (Rp ribu)	20X2
Penerimaan dari pelanggan	30.150.000
Pembayaran ke pemasok dan karyawan	(27.600.000)
Kas dihasilkan operasi	2.550.000
Pembayaran bunga	(270.000)
Pembayaran pajak penghasilan	(900.000)
Arus kas neto operasi	**1.380.000**
Kenaikan neto kas	110.000
Kas awal periode	120.000
Kas akhir periode	**230.000**

Investasi dan pendanaan	20X2
Akuisisi entitas anak X	(550.000)
Pembelian aset tetap	(350.000)
Penjualan peralatan	20.000
Penerimaan bunga*	200.000
Penerimaan dividen*	200.000
Arus kas neto investasi	**(480.000)**
Penerbitan saham	250.000
Pinjaman jangka panjang	250.000
Pembayaran liabilitas sewa	(90.000)
Pembayaran dividen	(1.200.000)
Arus kas neto pendanaan	**(790.000)**

*PSAK 207 lama: boleh di operasi.

Metode Tidak Langsung PSAK 207 Lama

ILUSTRASI 3

Aktivitas operasi (Rp ribu)	20X2
Laba sebelum pajak	3.350.000
Penyusutan	450.000
Kerugian selisih kurs	40.000
Pendapatan investasi	(500.000)
Beban bunga	400.000
Kenaikan piutang usaha dan lain-lain	(500.000)
Penurunan persediaan	1.050.000
Penurunan utang usaha	(1.740.000)
Kas dihasilkan operasi	2.550.000
Pembayaran bunga	(270.000)
Pembayaran pajak penghasilan	(900.000)
Arus kas neto operasi	**1.380.000**

Catatan

- Hasil sama dengan metode langsung: **1.380.000**
- Pendapatan investasi dan beban bunga dikeluarkan dari laba karena bukan aktivitas operasi
- Kurs atas pinjaman valas: penyesuaian nonkas

Metode Langsung Lama vs PSAK 118

ILUSTRASI 4

Uraian (Rp ribu)	Lama	PSAK 118
Kas dihasilkan operasi	2.550.000	2.550.000
Pembayaran bunga	(270.000)	–
Pembayaran pajak	(900.000)	(900.000)
Arus kas neto operasi	**1.380.000**	**1.650.000**
Akuisisi, aset tetap, peralatan	(880.000)	(880.000)
Bunga dan dividen diterima	400.000	400.000
Arus kas neto investasi	**(480.000)**	**(480.000)**
Saham, pinjaman, sewa	410.000	410.000
Pembayaran bunga	–	(270.000)
Pembayaran dividen	(1.200.000)	(1.200.000)
Arus kas neto pendanaan	**(790.000)**	**(1.060.000)**
Kenaikan neto kas	**110.000**	**110.000**

Analisis

- Entitas manufaktur tanpa bisnis utama spesifik
- Bunga dibayar 270.000 pindah dari **operasi** ke **pendanaan**
- Bunga dan dividen diterima tetap **investasi**
- Total kenaikan kas tetap 110.000

Tidak Langsung Lama vs PSAK 118

ILUSTRASI 5

PSAK 207 lama	Rp ribu
Laba sebelum pajak	3.350.000
Penyusutan	450.000
Kerugian selisih kurs	40.000
Pendapatan investasi	(500.000)
Beban bunga	400.000
Perubahan modal kerja	(1.190.000)
Kas dihasilkan operasi	2.550.000
Pembayaran bunga	(270.000)
Pembayaran pajak	(900.000)
Arus kas neto operasi	**1.380.000**

Setelah PSAK 118	Rp ribu
Laba operasi*	3.290.000
Penyusutan	450.000
Perubahan modal kerja	(1.190.000)
Kas dihasilkan operasi	2.550.000
Pembayaran pajak	(900.000)
Arus kas neto operasi	**1.650.000**

*Laba operasi = 3.350.000 + 500.000 (investasi) – 400.000 (bunga) – 40.000 (kurs pinjaman valas → kategori pendanaan, asumsi). Perubahan modal kerja = piutang (500.000) + persediaan 1.050.000 + utang usaha (1.740.000).

Ringkasan Dampak pada LAK

BARU PSAK 118

Aktivitas (Rp ribu)	PSAK 207 lama	PSAK 118	Selisih	Penyebab
Operasi	1.380.000	1.650.000	270.000	Bunga dibayar keluar
Investasi	(480.000)	(480.000)	–	Sudah di investasi
Pendanaan	(790.000)	(1.060.000)	(270.000)	Bunga dibayar masuk
Kenaikan neto kas	**110.000**	**110.000**	–	Tidak berubah

Dampak analisis

- Rasio CFO/utang dan free cash flow berubah
- Covenant berbasis CFO perlu ditelaah

Penyajian

- Komparatif 20X1 disajikan kembali
- Kebijakan klasifikasi bunga dan dividen diungkapkan di CALK

Arus Kas Operasi Bank

ILUSTRASI 6

Metode langsung (Rp ribu)	20X2
Penerimaan bunga dan komisi	28.447.000
Pembayaran bunga	(23.463.000)
Pemulihan piutang dihapus	237.000
Pembayaran ke karyawan dan pemasok	(997.000)
Subtotal	**4.224.000**
Pajak penghasilan dibayar	(100.000)
Arus kas neto operasi	**3.340.000**

Perubahan aset/liabilitas operasi	20X2
Dana jangka pendek	(650.000)
Deposito untuk pengendalian moneter	234.000
Uang muka kepada nasabah	(288.000)
Piutang kartu kredit	(360.000)
Surat berharga jangka pendek	(120.000)
Simpanan nasabah	600.000
Sertifikat deposito	(200.000)
Arus kas operasi sebelum pajak	**3.440.000**

Bank memiliki aktivitas bisnis utama spesifik: bunga diterima dan dibayar **tetap di operasi** karena penghasilan dan beban bunganya masuk kategori operasi di laba rugi.

thank you

+6281318227080
+6281384047777

http://dwimartani.com

martani@ui.ac.id
dwimartani@yahoo.com