

**ANALISIS PENILAIAN *BIOLOGICAL ASSET*
BERDASARKAN *INTERNATIONAL ACCOUNTING
STANDARD 41 AGRICULTURE* PADA
PERUSAHAAN PERKEBUNAN KELAPA SAWIT
(STUDI KASUS SIPEF GROUP TAHUN 2006-2013)**

Martin Gibson Barasa

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan nilai total *biological asset*, nilai total pendapatan, dan nilai total laba bila dinilai dengan menggunakan pendekatan *fair value* dan pendekatan *historical cost*, serta menganalisis kecenderungan *income smoothing indeks* yang lebih besar pada penerapan pendekatan *fair value* dibandingkan menggunakan pendekatan *historical cost*.

Penelitian ini merupakan studi kasus pada perusahaan Société Internationale de Plantations et de Finance yang bergerak di bidang agrikultur selama jangka waktu delapan tahun yaitu dari tahun 2006 sampai dengan 2013. Metode analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis dalam penelitian ini menggunakan *time series*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan nilai total *biological asset*, nilai total pendapatan, nilai total laba apabila menggunakan pendekatan *fair value*, selain itu menunjukkan bahwa penerapan pendekatan *fair value* memiliki *income smoothing indeks* yang lebih besar dibandingkan menggunakan *historical cost*. Hasil yang ditunjukkan dalam penelitian ini mengindikasikan bahwa penerapan *fair value* yang disyaratkan dalam IAS 41 bagi perusahaan agrikultur dapat memberi dampak perbedaan nilai total *biological asset*, nilai total pendapatan, dan nilai total laba. Selain itu penerapan metode *fair value* mengindikasikan bahwa peluang *income smoothing* lebih besar daripada metode *historical cost*.

Kata Kunci : *IAS 41, biological asset, pendapatan, laba, fair value, historical cost, income smoothing*

**ANALYSIS OF BIOLOGICAL ASSETS VALUATION UNDER
INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD 41
AGRICULTURE IN PALM OIL COMPANY
(CASE STUDY SIPEF GROUP FOR PERIOD 2006-2013)**

Martin Gibson Barasa

ABSTRACT

The aim of this study are to analyze the differences of biological assets total value, revenue total value, and profit total value when assessed using fair value approach and historical cost approach, and also analyze trend of income smoothing index of fair value approach greater than income smoothing index of historical approach.

This study is a case study of a agricultural company, Société Internationale de Plantations et de Finance, for eight periods of financial statement (from 2006 to 2013). The method of the study is time series method. Time series method used for test the hypothesis in this reserach.

The results indicate that there are differences of the biological assets total value, revenue total value, and profit total value when using the fair value approach. The result also shows that the application of fair value approach has income smoothing index greater than using historical cost approach. The results shown in this study indicates that the application of the fair value as required under IAS 41 for the agricultural company can impact the total value difference of biological assets, the total value difference of revenue, and the total value difference of profit. Moreover the application of fair value approach indicate that income smoothing opportunities than the historical cost approach.

Keyword : IAS 41, biological asset, revene, profit, fair value, historical cost, income smoothing