

MANAGER AKUNTANSI · AUDITOR JUNIOR | PSAK 201 · PSAK 210 · PSAK 107

Covenant Kredit Dilanggar di Akhir Tahun: Reklasifikasi Utang Jangka Panjang

DSCR di bawah covenant per 31 Desember dan waiver bank baru terbit Januari. Seluruh utang jangka panjang harus direklasifikasi ke jangka pendek.

Bagian A · Fakta Kasus

- PT Niaga Raya Dummy memiliki kredit investasi Rp4.800 juta per 31 Desember 2026: bagian lancar Rp1.200 juta dan jangka panjang Rp3.600 juta.
- Perjanjian kredit mensyaratkan DSCR minimal 1,25x. Per 31 Desember 2026 DSCR aktual 1,10x, dan bank berhak menagih seketika.
- Bank menerbitkan surat waiver 15 Januari 2027. Aset lancar Rp29.160 juta, liabilitas jangka pendek sebelum reklasifikasi Rp18.490 juta.

Pertanyaan

1. Bagaimana klasifikasi utang pada 31 Desember 2026?
2. Apa pengaruh waiver yang terbit setelah tanggal neraca?
3. Berapa rasio lancar sebelum dan sesudah reklasifikasi?
4. Apa yang diungkapkan di CALK?

Bagian B · Pembahasan

Covenant Kredit Dilanggar di Akhir Tahun: Reklasifikasi Utang Jangka Panjang

Analisis

Pada tanggal pelaporan perusahaan tidak memiliki hak menangguhkan penyelesaian paling sedikit 12 bulan karena bank dapat menagih seketika. Seluruh Rp3.600 juta direklasifikasi ke liabilitas jangka pendek.

Waiver tanggal 15 Januari 2027 adalah peristiwa nonpenyesuaian (PSAK 210): diungkapkan, tetapi tidak mengubah klasifikasi 31 Desember 2026.

Rasio lancar turun dari $29.160 \div 18.490 = 1,58x$ menjadi $29.160 \div 22.090 = 1,32x$.

Jurnal Penyesuaian (Rp juta)

Akun	Debit	Kredit
Utang bank jangka panjang	3.600	
Utang bank jangka pendek (pelanggaran covenant)		3.600

Dampak ke Laporan Keuangan

Pos	Sebelum	Sesudah
Liabilitas jangka pendek	18.490	22.090
Rasio lancar	1,58x	1,32x

Kalimat CALK

Pada tanggal 31 Desember 2026 Perusahaan tidak memenuhi rasio DSCR yang dipersyaratkan sehingga seluruh saldo utang bank disajikan sebagai liabilitas jangka pendek. Pada tanggal 15 Januari 2027 bank memberikan pengesampingan (waiver) atas pelanggaran tersebut.

Prosedur Auditor

- Hitung ulang seluruh covenant sesuai definisi di perjanjian kredit.
- Kirim konfirmasi bank dan minta salinan waiver beserta tanggalnya.
- Nilai dampak terhadap asumsi kelangsungan usaha.
- Periksa pengungkapan peristiwa setelah periode pelaporan.

Catatan untuk Manager Akuntansi

- Hitung covenant setiap kuartal dan minta waiver sebelum 31 Desember bila berisiko.
- Simulasikan rasio sebelum tutup buku.
- Siapkan narasi untuk bank bila klasifikasi berubah.