

**ANALISIS EFEKTIVITAS PENERAPAN THIN CAPITALIZATION
BERDASARKAN PMK-169/PMK.010/2015 PADA LAPORAN
KEUANGAN PT. ZENITH PRATAMA INDAH**

Skripsi

Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi



HANDY

NIM : 2017.35.3942

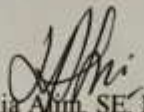
**INSTITUT TEKNOLOGI DAN BISNIS AHMAD DAHLAN
JAKARTA
2021**

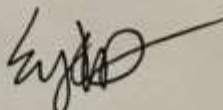
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : Handy
NIM : 2017.35.3942
Program Studi : S-1/Akuntansi
Konsentrasi : Pajak
Judul Skripsi : Analisis Efektivitas Penerapan Thin Capitalization
Berdasarkan PMK-169/PMK.010/2015 Pada Laporan
Keuangan PT. Zenith Pratama Indah

Ketua Program Akuntansi,

Pembimbing,


(Mulia Alim, SE, M.Si)
NIDN : 0401018102


(Erion, SE, MM, M.Phill)
NIDN : 0319026101

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Analisis Efektivitas Penerapan Thin Capitalization
Berdasarkan PMK-169/PMK.010/2015 Pada Laporan
Keuangan PT. Zenith Pratama Indah
Nama : Handy
NIM : 2017.35.3942
Prodi/Konsentrasi : S1 Akuntansi/Perpajakan

Telah diujikan pada tanggal 12 Maret 2021 di hadapan Tim Penguji Sidang
Skripsi dan dinyatakan lulus.

Pembimbing,

(Erion, SE, MM, M.Phill)
NIDN : 0319026101

Penguji,

(Siti Maryama, SE, MM)
NIDN : 0323076302

Ketua Program Akuntansi,

(Mulka Alim, SE., M.Si)
NIDN : 0401018102

Wakil Rektor I Bidang Akademik,

(Suta Budi, SE., M.Si)
NIP / NBM : 19790509200501

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul "Analisis Efektivitas Penerapan Thin Capitalization Berdasarkan PMK-169/PMK.010/2015 Pada Laporan Keuangan PT. Zenith Pratama Indah" adalah karya saya dengan arahan dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apapun kepada perguruan tinggi manapun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam daftar pustaka di bagian akhir skripsi ini. Jika dikemudian hari ditemukan unsur plagiarisme dalam skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku.

Jakarta, 19 Maret 2021



Handy

NIM : 2017353942

HALAMAN PERSEMBAHAN

Teruntuk alm. Papa dan Mama

Kakak dan Adik-Adik ku beserta keluarga kalian

Teristimewa istri dan anak-anakku

serta

Lusi Widiyastuti dan Nita Patmasari

kalian sudah mengizinkan dan mensupport hingga pada akhirnya saya dapat menyelesaikan perkuliahan ini.



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan YME karena berkat rahmatNya, pada akhirnya saya dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul Analisis Efektivitas Penerapan Thin Capitalization Berdasarkan PMK-169/PMK.010/2015 Pada Laporan Keuangan PT. Zenith Pratama Indah.

Penulis melakukan riset mulai 30 Oktober 2020 sampai dengan 10 Februari 2021, riset dilakukan pada PT. Zenith Pratama Indah yang berlokasi di Kawasan Industri Pasar Kemis Tangerang, Banten.

Tak lupa saya ucapkan banyak terima kasih kepada pihak-pihak yang sudah banyak membantu dan membimbing saya sebelum, pada saat, dan sesudah penyusunan skripsi ini diantaranya :

1. Bapak Erion SE, MM, M.Phill selaku dosen Pembimbing dan Ibu Siti Maryama SE, MM selaku dosen Penguji.
2. Bapak Kok Kuang alias Akim selaku pembimbing dan sekaligus Pimpinan yang telah membantu saya dalam melakukan riset di PT. Zenith Pratama Indah.
3. Karyawan dari PT. Zenith Pratama Indah yang telah membantu saya dalam melakukan riset.
4. Teman-teman seperjuangan selama kuliah yang namanya tidak dapat disebutkan satu persatu.

Sebagai penutup, penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan banyak kekurangan dan keterbatasan, maka penulis menerima saran dan masukan dari para pembaca.

Tangerang, 19 Maret 2021

Handy

ABSTRAK

HANDY, Analisis Efektivitas Penerapan *Thin Capitalization* Berdasarkan PMK-169/PMK.010/2015 Pada Laporan Keuangan PT. Zenith Pratama Indah. Dibawah bimbingan Erion SE, MM, M.Phill.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa seberapa Efektivitas Penerapan *Thin Capitalization* Berdasarkan PMK-169/PMK.010/2015 pada laporan keuangan PT. Zenith Pratama Indah. Data dalam penelitian ini menggunakan data primer yaitu data laporan keuangan perusahaan sendiri untuk tahun 2018 dengan menggunakan perbandingan tahun 2016 dan 2017. Penelitian ini menggunakan metode analisis kualitatif deskriptif. Penerapan PMK-169/PMK.010/2015 pada PT. Zenith Pratama Indah dengan perhitungan debt to equity ratio mendapatkan hasil sebesar 6:1. Besarnya perbandingan ini melebihi perbandingan pada aturan PMK 169/MK.010/2015, sehingga biaya pinjaman tahun 2018 sebesar Rp. 319.783.117 yang terdapat pada PT. Zenith Pratama Indah harus dikoreksi. Oleh karena itu penghasilan kena pajak bertambah sebesar Rp. 1.382.186.378. Bertambahnya penghasilan kena pajak mengakibatkan pph terutang mengalami penambahan kenaikan sebesar Rp. 305.874.087, sebelum diberlakukannya penerapan aturan tersebut.

Kata kunci : DER, Utang dan Modal, PMK 169

ABSTRACT

HANDY, Analysis of the Effectiveness of the Implementation of Thin Capitalization Based on PMK-169 / PMK.010 / 2015 in the Financial Statements of PT. Zenith Pratama Indah. Under the guidance of Erion SE, MM, M.Phill.

This study aims to analyze the effectiveness of the application of thin capitalization based on PMK-169 / PMK.010 / 2015 on the financial statements of PT. Zenith Pratama Indah. The data in this study used primary data, namely the company's own financial statement data for 2018 using comparisons for 2016 and 2017. This study used a descriptive qualitative analysis method. Implementation of PMK-169 / PMK.010 / 2015 at PT. Zenith Pratama Indah by calculating the debt to equity ratio gets a result of 6: 1. The magnitude of this comparison exceeds the comparison in the regulation PMK 169 / MK.010 / 2015, so that the loan cost in 2018 is Rp. 319,783,117 contained in PT. Zenith Pratama Indah must be corrected. Therefore the taxable income increases by Rp. 1,382,186,378. The increase in taxable income resulted in pph payable experiencing an increase of Rp. 305,874,087, prior to the implementation of the regulation.

Keywords: DER, Debt and Capital, PMK 169

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
HALAMAN LEMBAR PENGESAHAN	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Batasan Masalah	3
1.3 Rumusan Masalah	3
1.4 Tujuan Penelitian	3
1.5 Manfaat / Kegunaan Penelitian	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Pajak Penghasilan	
2.1.1 Pengertian Pajak Penghasilan	5
2.1.2 Subjek Pajak Penghasilan	7
2.1.3 Objek Pajak Penghasilan	9
2.1.4 Penghasilan Kena Pajak	9
2.2. Thin Capitalization	12
2.3. Perlakuan Pajak atas Pinjaman Tanpa Bunga Dari Pemegang Saham	16
2.4. Hubungan Istimewa	18
2.5. PMK-169/PMK.010/2015 Tentang Penentuan Besarnya Perbandingan antara Utang dan Modal Perusahaan	

untuk Keperluan Penghitungan Pajak Penghasilan	18
2.6. Tax Avoidance	20
2.7. Laporan Keuangan	
2.7.1 Penjelasan Laporan Keuangan	20
2.7.2 Aktiva	21
2.7.3 Kewajiban/Liabilitas	21
2.7.4 Modal/Ekuitas	23
2.8. Analisis Laporan Keuangan	
2.8.1 Penjelasan Analisis Laporan Keuangan	24
2.8.2 Ratio Utang dan Modal (Debt to Equity Ratio)	24
2.8.3 Struktur Kapital	29
2.9. Rekonsiliasi Fiskal	31
2.10. Deductible Expense dan Non Deductible Expense	33
2.11. Penelitian Terdahulu	35
2.12. Kerangka Pemikiran	37
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Desain Penelitian	40
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	40
3.3 Teknik Pengumpulan Data	41
3.4 Teknik Analisis Data	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	
4.1.1 Sejarah Perusahaan	46
4.1.2 Tempat dan Kedudukan Perusahaan	46
4.1.3 Bentuk dan Badan Hukum Perusahaan	47
4.1.4 Bidang Pekerjaan dan Struktur Organisasi Perusahaan	47
4.2 Deskripsi Data	50
4.3 Analisis dan Interpretasi Hasil	
4.3.1 Perhitungan Debt to Equity Ratio	53

4.3.2 Debt to Equity Ratio menurut PMK-169/PMK.0101/2015.....	55
4.3.3 Perhitungan Biaya Pinjaman yang dapat diperhitungkan	55
4.3.4 Koreksi Fiskal Laporan Keuangan Tahun 2018	56
4.3.5 Perhitungan Pajak Badan Tahun 2018	57

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	60
5.2 Saran	61

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

RIWAYAT HIDUP



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Waktu Penelitian	40
Tabel 4.1 Saldo Rata Rata Utang	52
Tabel 4.2 Saldo Rata Rata Modal	53
Tabel 4.3 Biaya Pinjaman	53
Tabel 4.4 DER	54
Tabel 4.5 Rekapitulasi Biaya yang dikoreksi	57
Tabel 4.6 Perhitungan Pajak Penghasilan	58



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Bagan Kerangka Pemikiran	38
Gambar 4.1 Struktur Organisasi	47



DAFTAR LAMPIRAN

Laporan Posisi Keuangan PT. Zenith Pratama Indah untuk Tahun :

1. 2016
2. 2017
3. 2018.

