

DAFTAR ISI

Lembar Judul.....	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar isi.....	vi
Daftar Gambar.....	ix
Daftar Tabel	x
Daftar Lampiran	xii
Intisari	xiii
Abstract	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	8
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Motivasi Penelitian	9
1.6 Manfaat Penelitian	9
1.7 Kontribusi Penelitian	10
1.8 Ruang Lingkup Penelitian	11
1.9 Sistematika Penulisan	12
BAB 2 LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	13

2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Pajak Pertambahan Nilai	13
2.1.2 Pemungut Pajak Pertambahan Nilai	13
2.1.3 Mekanisme Pemungutan PPN	14
2.1.4 Mekanisme Pengenaan PPN	15
2.1.5 Pajak Masukan yang menjadi biaya	17
2.1.6 Arus Kas	20
2.1.7 Aktivitas Arus Kas	20
2.1.8 Rasio Likuiditas	21
2.1.9 Laba	23
2.1.10 Profitabilitas	23
2.1.11 Du Pont Analysis	25
2.1.12 Konsep Nilai Waktu Uang	25
2.2 Tinjauan Pustaka/Penelitian Terdahulu	27
2.2.1 Dampak Pembebasan PPN Terhadap Keuangan Perusahaan	27
2.2.2 Dampak Pengenaan PPN pada Negara China	28
2.2.3 Dampak Adanya Sengketa Pajak pada Perusahaan	29
2.3 Perumusan Hipotesis	29
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1 Desain Penelitian	33
3.2 Teknik Pengumpulan Data	32
3.3 Teknik Analisis Data	34
3.3.1 Analisis Kualitatif	35

3.3.2 Analisis Data Uji Statistik	36
3.4 Reliabilitas dan Validitas	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	37
4.1 Profil Perusahaan	39
4.2 Deskripsi Data	41
4.3 Pajak Pertambahan Nilai di PT Utama Karya (Persero).....	42
4.4 Kinerja Keuangan PT Utama Karya (Persero)	51
4.5 Dampak dan Rasio Likuiditas.....	56
4.6 Dampak dan Rasio Profitabilitas	60
4.7 Opportunity Cost to Rasio Profitabilitas.....	62
4.8 Proforma Kinerja Keuangan Asumsi Sistem Pemungutan PPN Normal ...	65
4.9 Uji Statistik Profitabilitas dan Likuiditas	67
4.9.1 Uji Statistik Rasio Profitabilitas	68
4.9.2 Uji Statistik Rasio Likuiditas.....	70
4.10 Du Pont Analysis PT Utama Karya (Persero)	73
BAB V KESIMPULAN	80
5.1 Simpulan	80
5.2 Implikasi	82
5.3 Keterbatasan dan Penelitian Selanjutnya.....	82
5.4 Rekomendasi dan Saran.....	84
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN.....	89

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Metode Analisis Data Miles dan Huberman	35
Gambar 3.2 Triangulasi Sumber Data.....	38
Gambar 3.3 Triangulasi Sumber Teknik.....	38
Gambar 4.1 Struktur dan Lini Bisnis PT Utama Karya (Persero).....	41
Gambar 4.2 Persentasi dan Nilai Besaran Pajak dibayar dimuka HK dan Afiliasi....	47
Gambar 4.3 Contoh Arus Kas dengan Owner Pemungut	56
Gambar 4.4 Contoh Arus Kas dengan Owner Non Pemungut	57
Gambar 4.5 Perbandingan Rasio Likuiditas Normal dan WAPU PPN	59
Gambar 4.6 Perbandingan Rasio Profitabilitas Normal dan WAPU PPN	64
Gambar 4.7 Du Pont PT HK dengan Pemungutan Normal	74
Gambar 4.8 Du Pont PT HK dengan Pemungutan WAPU.....	74

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Pendapatan Negara Indonesia.....	1
Tabel 1.2 Bidang Prioritas Pembangunan dalam RAPBN 2023.....	2
Tabel 4.1 Nilai Kontrak PT Utama Karya Konsolidasi Periode 2019-2023.....	43
Tabel 4.2 Rekapitulasi PPN Pajak Keluaran PT HK Induk ke Bendaharawan	45
Tabel 4.3 Rekapitulasi Pengkreditan Faktur Pajak PT HK Induk	44
Tabel 4.4 Rekap Faktur PM yang tidak dapat dikreditkan.....	46
Tabel 4.5 Komponen Pendanaan Ruas JTTS	48
Tabel 4.6 Income Statement PT Utama Karya 2019-2023	50
Tabel 4.7 Cash Flow Statement PT Utama Karya 2019-2023	53
Tabel 4.8 Balance Sheet untuk total Current Asset 2019-2023	54
Tabel 4.9 Perbandingan Tambah dan Kurang Pajak dibayar dimuka.....	55
Tabel 4.10 Liquidity Ratio Audited PT HK.....	58
Tabel 4.11 Liquidity Ratio tanpa Pajak dibayar dimuka.....	58
Tabel 4.12 Profitability Ratio Audited PT HK	60
Tabel 4.13 Rata-rata Selisih Pertumbuhan dan Penurunan Pajak dibayar dimuka....	62
Tabel 4.14 Profitability Ratio ditambah Opportunity Cost.....	64
Tabel 4.15 Proforma Income Statement dengan sistem pemungutan normal.....	65
Tabel 4.16 Proforma Balance Sheet dengan sistem pemungutan normal.....	66
Tabel 4.17 Financial Ratio PT HK dengan sistem pemungutan normal.....	67
Tabel 4.18 Financial Ratio PT HK tanpa sistem pemungutan WAPU	67
Tabel 4.19 Tabel Hasil Uji Wilcoxon ROE	68
Tabel 4.20 Tabel Hasil Uji Wilcoxon ROA.....	69

Tabel 4.21 Tabel Hasil Uji Wilcoxon NPM	69
Tabel 4.22 Tabel Hasil Uji Wilcoxon Current Ratio	70
Tabel 4.23 Tabel Hasil Uji Wilcoxon Quick Ratio.....	71
Tabel 4.24 Tabel Hasil Uji Wilcoxon Cash Ratio	72
Tabel 4.25 Tabel Wilcoxon Signed Ranks Test.....	72
Tabel 4.26 Du Pont dan Liquidity Ratio dengan dan tanpa Sistem Wapu.....	75
Tabel 5.1 Persentase Pajak dibayar dimuka PT HK 2019-2023	80

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Transkrip Wawancara.....	89
Lampiran 2 Laporan Kinerja Keuangan Audited PT HK	109
Lampiran 3 Financial Ratios Audited PT HK.....	111
Lampiran 4 Du Pont Analysis Laporan Audited PT HK	113
Lampiran 5 Proforma Kinerja Keuangan PT HK Tanpa Sistem WAPU.....	114
Lampiran 6 Financial Ratios PT HK Tanpa Sistem WAPU	116
Lampiran 7 Du Pont Analysis PT HK Tanpa Sistem WAPU.....	118
Lampiran 8 Hasil Uji Wilcoxon Signed Rank Test	119