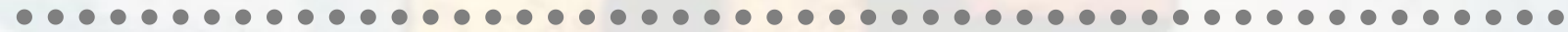


Lingkungan dalam Pajak dan Keuangan

Pertemuan ke-2

Kompetensi



- **Menjelaskan tentang laporan-laporan keuangan dasar yang terdapat dalam laporan tahunan**
- **Menyajikan beberapa latarbelakang informasi arus kas**
- **Memberikan tinjauan tentang sistem pajak penghasilan**

LAPORAN TAHUNAN: Empat Laporan Dasar

- Neraca
- Laporan laba-rugi
- Laporan Perubahan Modal /Ekuitas
- Laporan arus kas



NERACA PERUSAHAAN



-
- **Neraca perusahaan menunjukkan aktiva di sisi kiri sementara kewajiban dan ekuitas atau klaim terhadap aktiva yang ditunjukkan di sisi kanan**
 - **Neraca adalah potret posisi keuangan perusahaan pada periode tertentu**

Contoh Neraca

PT PUSAKA AGUNG			
LAPORAN NERACA			
31 DESEMBER 2011			
(Dalam Milyar Rupiah)			
AKTIVA		PASSIVA	
Aktiva Lancar		Utang Lancar	
Kas dan setara kas	18.94	Utang usaha	18.06
Piutang usaha	7.84	Utang lain-lain	7.98
Piutang lain-lain	0.27	Utang bank	13.81
Persediaan	<u>260.80</u>	Utang pajak	<u>4.00</u>
Total Aktiva Lancar	287.85	Total kewajiban Lancar	43.85
Aktiva Tetap		Utang Jangka panjang	
Bangunan (Gedung)	61.06	Total Utang Jangka panjang	200.00
Akum Penyusutan Gedung	1.00	Modal Sendiri	160.00
Tanah	<u>60.31</u>	Laba ditahan	<u>4.37</u>
Total Aktiva Tetap	120.37	Total Modal	164.37
Total Aktiva	408.22	Total Passiva	408.22

LAPORAN LABA-RUGI



- Laporan laba-rugi menunjukkan hasil operasi selama periode tertentu
- Laporan ini juga menunjukkan laba per saham sebagai “bottom line”
- Komponen: Beban, Pendapatan, Laba/Rugi

Contoh Laba Rugi

PT PUSAKA AGUNG	
LAPORAN RUGI LABA	
1 JANUARI - 31 DESEMBER 2011	
(Dalam Milyar Rupiah)	
Penjualan	110.12
Harga pokok penjualan	6.92
Laba kotor	103.20
Biaya – biaya:	
○ Umum	0.20
○ Penjualan	1.00
○ Administrasi	0.50
Laba operasi sebelum bunga dan pajak	101.50
Bunga	1.60
Laba sebelum pajak	99.90
Pajak	34.97
Laba setelah pajak	64.93

LAPORAN PERUBAHAN MODAL/EKUITAS

- **Adalah Laporan Keuangan yang menunjukkan perubahan ekuitas selama satu periode.**
- **Laporan Ekuitas terdiri dari saldo awal modal setelah disesuaikan ditambah dengan laba bersih selama satu periode dikurangi dengan pengambilan**
- **Komponen: Modal Awal, Laba Bersih, Penarikan (Prive)/Dividen, Modal Akhir**

Contoh Laporan Perubahan Modal/Ekuitas

Laporan Perubahan Modal UD. CELL - Periode 2007 (Rp)		
1	Saldo awal, 1 Januari 2007	14.000.000
2	Penyetoran modal:	
	(+) Setoran tunai	6.000.000
	(+) Setoran tunai	2.000.000
	Total setoran modal 2007	8.000.000
		22.000.000
3	(-) Pengambilan Pribadi	(18.000.000)
		4.000.000
4	Laba (Rugi) 2007	123.000.000
5	Saldo modal akhir, 31/12 - 2007	127.000.000

LAPORAN ARUS KAS

.....
Merupakan bagian dari laporan keuangan perusahaan yang dihasilkan pada suatu periode yang menunjukkan aliran masuk dan keluar uang (kas) perusahaan

- **Laporan arus kas mencakup faktor-faktor yang berdampak terhadap arus kas (selama periode akuntansi tertentu), antara lain:**
 - **Aktivitas operasi**
 - **Investasi**
 - **Pembiayaan**

Contoh Laporan Arus Kas

Laporan Arus Kas	
UD. CELL – Periode 2007 (Rp)	
Aliran Kas dari kegiatan operasional:	
Kas diterima dari pembeli	690.000.000
Kas diterima dari pendapatan lain-lain	10.000.000
Kas dibayarkan untuk pembelian	(623.000.000)
Kas dibayarkan untuk biaya gaji	(24.000.000)
Kas dibayarkan untuk biaya sewa	(27.000.000)
Kas dibayarkan untuk biaya pengiriman	(6.000.000)
Kas dibayarkan untuk biaya lain-lain	(5.000.000)
Aliran kas Netto dari aktivitas operasional	15.000.000
Aliran kas dari kegiatan Pendanaan	0
Aliran kas dari kegiatan investasi	0
Kas 31/12 – 2007	15.000.000

ARUS KAS BERSIH



-
- **Arus kas bersih sering dinyatakan sebagai: laba bersih ditambah penyusutan karena penyusutan adalah pos nonkas terbesar**

ARUS KAS OPERASI



-
- **Arus kas operasi adalah arus kas yang berasal dari operasi normal:
perbedaan antara pendapatan kas dan biaya kas, termasuk pajak atas laba operasi**
 - **Arus kas ini berbeda dengan arus kas bersih, karena tidak memasukkan beban bunga**

ARUS KAS BERSIH VS LABA AKUNTANSI

- **Laba akuntansi mungkin mencantumkan laba dan beban yang tidak tercantum dalam arus kas bersih, karena tidak diterima/dibayarkan dalam satu periode akuntansi**
- **Investor lebih tertarik pada proyeksi arus kas bersih daripada laporan laba, karena kas menentukan dividen yang dibayarkan atau modal yang diinvestasikan untuk menunjang pertumbuhan**

NILAI TAMBAH PASAR



- Nilai tambah pasar atau *market value added* (MVA) menunjukkan perbedaan antara nilai saham dan jumlah ekuitas yang telah ditanamkan oleh investor

NILAI TAMBAH EKONOMI

- **Nilai tambah ekonomi atau *economic value added* (EVA) adalah perbedaan antara laba operasi setelah pajak dan total biaya modal, termasuk biaya modal ekuitas**
- **EVA adalah estimasi nilai yang dihasilkan manajemen selama setahun berjalan**
- **EVA sangat berbeda dengan laba akuntansi, karena tidak membebankan biaya penggunaan atas modal ekuitas**

PAJAK



- Nilai dari aktiva ditentukan oleh arus kas setelah pajak yang dihasilkannya
- Tarif pajak dan aspek lain dari sistem pajak ditentukan secara tahunan oleh pemerintah
- Indonesia menerapkan tarif pajak progresif, di mana semakin tinggi laba maka semakin tinggi juga persentase pajak yang harus dibayarkan

AKTIVA MODAL: Keuntungan dan Kerugiannya

- **Aktiva modal adalah aktiva seperti saham, obligasi, dan real estat**
- **Keuntungan modal (*capital gain*) diperoleh bila aktiva modal terjual di atas harga perolehannya**
- **Kerugian modal (*capital loss*) diperoleh bila aktiva modal terjual dengan mengalami kerugian**
- **Kerugian/keuntungan jangka panjang terjadi bila aktiva dimiliki lebih dari jangka waktu satu tahun**

LABA OPERASI DAN PAJAKNYA

- **Laba operasi yang dibayarkan sebagai dividen akan menjadi subjek pajak berganda:**
 - **Pertama, laba tersebut dibebani pajak di tingkat perusahaan**
 - **Lalu, para pemegang saham harus membayar pajak pribadi atas dividen yang mereka terima**

PAJAK PENDAPATAN PERUSAHAAN

- **Seperti halnya pendapatan biasa, pendapatan bunga yang diterima perusahaan akan dikenai pajak**
- **Tapi, 70 persen dividen yang diterima oleh satu perusahaan dari perusahaan lain berasal dari laba kena pajak, karena diketahui bahwa pendapatan dividen perusahaan akan terkena pajak tiga kali**
- **Karena bunga yang dibayar perusahaan adalah beban yang bisa dikurangkan (sedangkan dividen tidak) maka sistem pajak lebih menyukai pembiayaan dengan utang daripada dengan ekuitas**

Thanks

