

**PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN PROFITABILITAS  
TERHADAP PPH BADAN TERUTANG PADA PERUSAHAAN  
SEKTOR INDUSTRI FARMASI YANG TERDAFTAR  
DI BEI TAHUN 2016-2021**

**SKRIPSI**

**Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat  
Guna Mecapai Gelar Sarjana Ekonomi Dan Bisnis**



**Diajukan Oleh:**

**ROSINTA SILABAN  
NPM 1901120511**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TRIDINANTI  
2023**

**UNIVERSITAS TRIDINANTI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama : Rosinta Silaban  
Nomor Pokok/NIRM : 1901120511  
Jurusan/ Prog. Studi : Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata 1 (S1)  
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan  
Judul Skripsi : PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN PROFITABILITAS TERHADAP PPH BADAN TERUTANG PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI FARMASI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2021

Pembimbing Skripsi :

Tanggal 17/04/2023 Pembimbing I :   
Kusminaini Armin, SE., MM  
NIDN : 0222086301

Tanggal 17/04/2023 Pembimbing II :   
Ernawati, S.E., M.M.Ak.CA  
NIDN : 0227095902

Mengetahui:

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Tanggal : 17/04/2023

  
  
Dr. Msy. Mikial, SE.M.Si.Ak.CA.CSRS  
NIDN: 0205026401

Ketua Program Studi

Tanggal : 17/04/2023

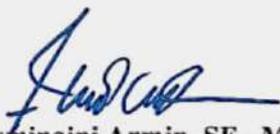
  
Meti Zuliyana, SE., M.Si.Ak., CA.CSRS  
NIDN: 0205056701

**UNIVERSITAS TRIDINANTI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : Rosinta Silaban  
Nomor Pokok/NIRM : 1901120511  
Jurusan/ Prog. Studi : Ekonomi/Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata 1 (S1)  
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan  
Judul Skripsi : PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN PROFITABILITAS TERHADAP PPH BADAN TERUTANG PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI FARMASI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2021

Penguji Skripsi :

Tanggal 17/04/2023 Ketua Penguji :   
: Kusminaini Armin, SE., MM  
NIDN : 0222086301

Tanggal 17/04/2023 Penguji I :   
: Ernawati, SE., M.M.Ak.CA  
NIDN : 0227095902

Tanggal 17/04/2023 Penguji II :   
: Ahmad Sukri, SE., MM  
NIDN : 0203066201

Mengesahkan :

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi

Tanggal : 17/04/2023

Tanggal : 17/04/2023

  
Dr. Msy. Mikial, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN: 0205026401

  
Meti Zulivana, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN: 0205056701

## Motto dan Persembahan

### Motto :

“To God be the Glory”

“Dengarkanlah nasihat dan terimalah didikan supaya engkau menjadi bijak di masa depan. Banyaklah rancangan dihati manusia, tetapi keputusan Tuhan Allah-lah yang terlaksana ”  
Amsal 19:20-21

“Tidak masalah hasil dari usaha yang kamu lakukan, entah itu berhasil atau gagal, pengalaman yang kamu dapatkan sudah merupakan bentuk dari sebuah kesuksesan.”  
Jack Ma

“Perjuangan merupakan bukti bahwa engkau belum menyerah. Peperangan selalu menyertai lahirnya suatu muzizat”

### Persembahan :

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- ❖ Yang utama dari segalanya, sembah sujud serta syukur kepada Tuhan Yesus Kristus yang selalu menjaga, melindungi, memberikanku kekuatan dan membekaliku dengan ilmu.
- ❖ Kedua orangtuaku tercinta R.Silaban dan H.Siburian motivator terbesar dalam hidupku yang tak pernah jemu mendoakan.
- ❖ Adik-adikku tersayang yang selalu mendukung dan menghibur.
- ❖ Seluruh keluarga besar yang kusayangi.
- ❖ Para pendidikku yang kuhormati.
- ❖ Sahabat dan teman-teman yang kusayangi yang selalu membantu dan mendukung.
- ❖ Almamaterku

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Rosinta Silaban  
NIM : 1901120511  
Tempat/Tanggal Lahir : Bahal Sanggar, 12 Oktober 1999  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Prodi : Akuntansi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa SKRIPSI yang berjudul **"Pengaruh Struktur Modal dan Profitabilitas Terhadap PPH Badan Terutang Pada Perusahaan Sektor Industri Farmasi yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2021"** yang saya tulis adalah benar-benar hasil karya saya sendiri dan bukan merupakan plagiat atau saduran dari Skripsi orang lain.

Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademis yang berlaku (dicabutnya predikat kelulusan dan gelar kesarjanaannya).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya, untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Palembang, 08 Maret 2023  
Yang membuat pernyataan,



Rosinta Silaban  
NIM. 1901120511

## **KATA PENGANTAR**

Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus, yang senantiasa menjadi penopang dan teman terbaik penulis sepanjang hidupnya. Hanya karena kebaikan Kasih dan Berkah-Nya lah yang menuntun penulis dalam mengerjakan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Struktur Modal Dan Profitabilitas Terhadap Pph Badan Terutang Pada Perusahaan Sektor Industri Farmasi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2021”. Penelitian ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridinanti Palembang. Disamping itu, penulisan skripsi ini diharapkan dapat memperluas pengetahuan pembaca, secara khusus mahasiswa/i akuntansi.

Dalam penulisan skripsi ini penulis banyak menghadapi kendala dan masalah, oleh karena usaha yang maksimal dan kemampuan yang Tuhan berikan kepada penulis serta bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, maka penulisan skripsi ini dapat selesai. Penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang terdalam untuk kedua orangtua penulis atas Cinta, Doa dan dukungan moril maupun materil yang diberikan kepada penulis. Terimakasih atas setiap cinta yang terpancar serta doa yang selalu mengiringi tiap langkah penulis. Terima kasih Kepada Bapak R.Silaban dan Mamak H.Siburian yang senantiasa memberikan kasih sayang sepanjang masa sehingga penulis sampai ke titik ini. Penulisan skripsi ini tidak lepas dari dukungan kalian yang telah mendidik penulis dengan penuh kesabaran sampai saat ini.

Pada Kesempatan Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Ir. Hj. Manisah, M.P selaku rektor Universitas Tridianti Palembang.
2. Ibu Dr. Msy.Mikial, SE.M.Si.Ak.CA.CSRS Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang yang telah memberi bimbingan dan pengarahan selama masa studi.
3. Ibu Meti Zuliyana, SE.,M.Si.Ak.,CA.CSRS selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Tridianti Palembang .
4. Bapak-bapak dan Ibu-ibu Dosen yang telah memberi bimbingan dan arahan selama masa studi.
5. Ibu Kusminaini Armin, SE., MM dan ibu Ernawati, S.E., M.M.Ak.CA selaku pembimbing skripsi yang dengan sabar dan tulus memberikan banyak perhatian, dukungan, arahan dan pengertian sampai skripsi ini diselesaikn dengan baik.
6. Seluruh Staf dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang.
7. Orangtuaku tercinta yang telah banyak memberikan dukungan, doa dan pengorbanan baik secara moril maupun materil yang tiada henti-hentinya sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan baik.
8. Teruntuk adik-adikku tersayang, penulis sampaikan banyak terimakasih atas segala doa, dukungan, canda, tawa dan macam-macam bantuan dalam menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih untuk adikku Regina, Indah, Rahot, Nadia, Delima, dan Wulan. Besar harapan kakak dapat menjadi contoh yang baik bagi kalian sehingga mampu menjadi sosok yang lebih hebat dari kakak.

Tak lupa terimakasih penulis ucapkan kepada seluruh keluarga besar yang sudah membantu dan mendukung baik secara langsung maupun tidak langsung.

9. Teruntuk teman seperjuangan selama perkuliahan Lusi, Mareta, Septi, dan Suci. Terimakasih buat canda, tawa, suka, dan duka bersama kalian, yang selalu penulis repotkan dalam hal perkuliahan, penulis sangat bersyukur mengenal pribadi-pribadi unik seperti kalian. Kiranya hubungan pertemanan yang sudah dijalani selama kurang lebih empat tahun dapat terus dijalin sekalipun jarak akan menjauhkan kita. Semoga kebaikan dan kesuksesan mengiringi perjalanan kita kedepan.
10. Teman-teman jurusan Akuntansi angkatan 2019 yang saling mendukung, menemani dan mengisi hari-hari penulis dalam kegiatan perkuliahan yang berlangsung kurang lebih 3,5 tahun terakhir. Terimakasih atas berbagai bantuan dan kerjasama yang sudah dijalani selama ini dan kiranya kesuksesan selalu menyertai teman-teman sekalian.
11. Kepada Teman sekaligus kakak, Elisabeth Manullang yang telah mendukung dan menjadi tempat penulis bercerita, terimakasih buat cerita-cerita yang selalu menghibur. Tak lupa juga penulis ucapkan banyak terimakasih kepada Melsion Simanjuntak selaku abang, sahabat, keluarga yang telah menjadi support system yang begitu baik dan simpatik, yang selalu menghibur penulis dalam menyusun skripsi ini.
12. Kepada teman-teman dan abang-abangku Rido, Frans, Yusuf, Christina, Ruth yang juga telah banyak mendukung dan memberi semangat kepada penulis.

13. Kepada diri sendiri yang tak pernah berpikir memutuskan untuk menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini dan yang selalu berusaha melakukan yang terbaik.
14. Terakhir, penulis hendak menyapa setiap nama yang tidak dapat penulis cantumkan satu persatu, terimakasih atas doa yang senantiasa mengalir tanpa sepengetahuan penulis. Terimakasih sebanyak-banyaknya kepada orang-orang yang turut bersukacita atas keberhasilan penulis menyelesaikan skripsi ini. Tuhan memberkati kita semua.

Semoga ketulusan dan kebaikan yang telah diberikan kepada penulis menjadi berkat bagi kita semua. Sebagai manusia biasa, tentunya penulis masih memiliki banyak kekurangan pengetahuan dan pengalaman pada topik yang diangkat dalam skripsi ini, begitu pula dalam penulisannya yang masih banyak terdapat kekurangan. Oleh karena itu, penulis akan sangat senang jika menerima berbagai masukan dari para pembaca baik berupa kritik maupun saran yang sifatnya membangun demi penyempurnaan penulisan-penulisan skripsi di masa yang akan datang.

Palembang, 08 Maret 2023

Rosinta Silaban  
NIM.1901120511

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN BABAS PLAGIAT</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>xvii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xviii</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>xix</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	8
1.3 Tinjauan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB 11 TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>11</b>
2.1 Kajian Teoritis .....	11
2.1.1 Struktur Modal.....	11
2.1.1.1 Pengertian Struktur Modal .....	11
2.1.1.2 Faktor Yang Mempengaruhi Struktur Modal .....	12
2.1.1.3 Pengukuran Struktur Modal .....	14

2.1.2	Profitabilitas .....	16
2.1.2.1	Pengertian Profitabilitas .....	16
2.1.2.2	Tujuan dan Manfaat Profitabilitas .....	17
2.1.2.3	Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas .....	18
2.1.2.4	Jenis-jenis Rasio Profitabilitas .....	19
2.1.3	Pajak Penghasilan .....	21
2.1.3.1	Pajak Penghasilan Badan .....	21
2.1.3.2	Subjek Pajak .....	22
2.2	Penelitian Lain Yang Relevan.....	25
2.3	Kerangka Berpikir .....	27
2.4	Hipotesis .....	29

**BAB 111 METODE PENELITIAN..... 30**

3.1	Tempat dan Waktu Penelitian .....	30
2.1.3	Tempat Penelitian .....	30
2.1.3	Waktu Penelitian.....	30
3.2	Sumber dan Teknik Pengumpulan Data .....	31
3.2.1	Sumber Data .....	31
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data .....	31
3.3	Populasi, Sampel dan <i>Sampling</i> .....	32
3.3.1	Populasi .....	32
3.3.2	Sampel.....	33
3.3.3	<i>Sampling</i> .....	34
3.4	Rancangan Penelitian .....	35
3.5	Variabel dan Defenisi Operasional.....	36
3.6	Instrumen Penelitian .....	39
3.7	Teknik Analisis Data .....	40
3.7.1	Statistik Deskriptif .....	41
3.7.2.1	Uji Normalitas.....	42
3.7.2.1	Uji Multikolinieritas .....	42

3.7.2.1 Uji Heteroskedastisitas .....	43
3.7.2.1 Uji Autokorelasi .....	43
3.7.3 Analisis Regresi Linear Berganda .....	44
3.7.4 Uji Parsial .....	44
3.7.5 Uji Simultan.....	46
3.7.6 Uji Koefisien Determinasi.....	46
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>48</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	48
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	48
4.1.2 Deskripsi Data Penelitian .....	50
4.1.3 Hasil Analisis Deskriptif .....	52
4.1.4 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	54
4.1.4.1 Uji Normalitas .....	55
4.1.4.2 Uji Multikolinieritas .....	56
4.1.4.3 Uji Heteroskedastisitas .....	57
4.1.4.4 Uji Autokorelasi .....	58
4.1.5 Analisis Regresi Linear Berganda .....	59
4.1.6 Uji Parsial (t) .....	61
4.1.7 Uji Simultan (f) .....	62
4.1.8 Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	63
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian .....	64
4.2.1 Analisis Pengaruh Struktur Modal (DER) Terhadap Pajak Penghasilan Badan .....	66
4.2.2 Analisis Pengaruh Profitabilitas Terhadap Pajak Penghasilan Badan .....	67
4.2.3 Analisis Pengaruh Struktur Modal dan Profitabilitas Terhadap Pajak Penghasilan Badan .....	66

<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>68</b>
5.1 Kesimpulan.....	68
5.2 Saran .....	68
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>70</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>73</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>	<b>Halaman</b>
1.1 Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2016-2021 .....	3
2.1 Penelitian lain yang Relevan .....	25
3.1 Daftar Perusahaan Farmasi Yang Listing di BEI Tahun 2016- 2021.....	32
3.2 Hasil Seleksi Sampel Perusahaan .....	33
3.3 Daftar Sampel Perusahaan.....	34
3.4 Variabel dan Defenisi Operasional .....	38
4.1 Daftar Objek Penelitian.....	50
4.2 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Perusahaan Farmasi .....	50
4.3 Profitabilitas Perusahaan Farmasi.....	51
4.4 PPh Badan Terutang Perusahaan Farmasi.....	52
4.5 Hasil Uji Descriptive Statistics .....	53
4.6 Hasil Uji Normalitas .....	55
4.7 Hasil Uji Multikolinearitas .....	56
4.8 Hasil Uji Autokorelasi.....	59
4.9 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	60
4.10 Hasil Uji t (Parsial) .....	61
4.11 Hasil Uji Simultan (f).....	63
4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	64

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Halaman</b>
2.1 Kerangka Berpikir.....	28
4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	58

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Tabulasi Data Struktur Modal.....	73
2. Tabulasi Data Profitabilitas .....	74
3. Tabulasi Data Pph Badan Terutang.....	76
4. Formulir TA 1 .....	78
5. Formulir TA 2.....	79
6. Surat Keputusan Pembimbing Proposal Skripsi .....	80
7. Halaman Persetujuan Proposal .....	81
8. Halaman Persetujuan Revisi Proposal.....	82
9. Halaman Persetujuan Revisi Ujian Skripsi.....	83
10. Kartu Konsultasi Skripsi Pembimbing 1 .....	84
11. Kartu Konsultasi Skripsi Pembimbing 2 .....	85

## ABSTRAK

### **Rosinta Silaban, Pengaruh Struktur Modal Dan Profitabilitas Terhadap Pph Badan Terutang Pada Perusahaan Sektor Industri Farmasi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2021 (Dibawah bimbingan Ibu Kusminaini Armin, SE., MM dan Ibu Ernawati, S.E., M.M.Ak.CA)**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis bagaimana pengaruh struktur modal dan profitabilitas terhadap pajak penghasilan badan terutang secara parsial dan simultan pada perusahaan sektor industri farmasi yang terdaftar di BEI tahun 2016-2021. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif yang digunakan untuk meneliti populasi atau sampel yang telah ditentukan. Populasi penelitian ini adalah Perusahaan Sektor Industri Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2021. Penelitian ini menggunakan purposive sampling dan didapatkan jumlah sampel penelitian ini adalah 36 dengan pengamatan selama 6 tahun. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dengan bantuan SPSS untuk menguji pengaruh berbagai variabel independen terhadap pajak badan terutang. Variabel bebas dalam penelitian ini adalah struktur modal dan profitabilitas.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa struktur modal (Debt to Equity Ratio) berpengaruh secara signifikan terhadap pajak penghasilan badan terutang dengan tingkat signifikan sebesar  $\text{sig hitung } 0.00 < \text{sig tabel } 0.05$ . Profitabilitas yang diukur menggunakan Gross Profit Margin (GPM) berpengaruh secara signifikan terhadap pajak penghasilan badan terutang dengan tingkat signifikan sebesar  $\text{sig hitung } 0.00 < \text{sig tabel } 0.05$ . Untuk hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa struktur modal dan profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan terutang. Hasil uji R<sup>2</sup> menunjukkan bahwa kontribusi seluruh variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen adalah sebesar 54,9%, sedangkan sisanya sebesar 45,1% dijelaskan oleh variabel lain.

**Kata kunci: Struktur Modal, Profitabilitas, dan PPh Badan Terutang**

## **ABSTRACT**

***Rosinta Silaban, Effects of Capital Structure and Profitability on Corporate Income Tax Payable in the Pharmaceutical Industry Sector Companies Registered in BEI Year 2016-2021 (Under the guidance of Mrs. Kusminaini Armin, SE., MM and Mrs. Ernawati, S.E., M.M.Ak.CA)***

*This study aims to examine and analyze how capital structure and profitability affect corporate income tax payable partially and simultaneously in pharmaceutical industry sector companies listed on the IDX in 2016-2021. This type of research is quantitative which is used to examine a predetermined population or sample. The population of this study is the Pharmaceutical Industry Sector Companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2021 period. This study used purposive sampling and obtained the number of samples in this study were 36 with observations for 6 years. This study uses multiple linear regression analysis with the help of SPSS to examine the effect of various independent variables on corporate tax payable. The independent variables in this study are capital structure and profitability.*

*The results of this study indicate that the capital structure (Debt to Equity Ratio) has a significant effect on corporate income tax payable with a significant level of sig count  $0.00 < \text{sig table } 0.05$ . Profitability as measured using Gross Profit Margin (GPM) has a significant effect on corporate income tax payable with a significant level of sig count  $0.00 < \text{sig table } 0.05$ . The results of the study simultaneously show that capital structure and profitability have a significant effect on corporate income tax payable. The results of the R<sup>2</sup> test show that the contribution of all independent variable,s in explaining the dependent variable is 54.9%, while the remaining 45.1% is explained by other variables.*

***Keywords: Capital Structure, Profitability, and Corporate Income Tax Payable***

## **RIWAYAT HIDUP PENULIS**

Nama Lengkap Rosinta Silaban, dilahirkan di Bahal Sanggar pada tanggal 12 Oktober 1999 dari Ayah Ranto Silaban dan Ibu Hotma Siburian. Penulis anak ke satu dari tujuh bersaudara.

Sekolah dasar diselesaikan pada tahun 2005-2011 di SD Neg.173275 Hariara, Sekolah Menengah Pertama diselesaikan tahun 2011-2014 di SMP Neg.1 Siborongborong dan selanjutnya menyelesaikan Sekolah Menengah Atas pada tahun 2014-2017 di SMA Neg.2 Siborongborong. Pada tahun 2019 penulis memasuki Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Tridinanti Palembang.

Dengan ketekunan dan motivasi tinggi untuk terus belajar dan berusaha, penulis telah berhasil menyelesaikan pengerjaan tugas akhir skripsi ini. Semogadengan penulisan tugas akhir skripsi ini mampu memberikan kontribusi positif bagi dunia pendidikan. Akhir kata penulis mengucapkan rasa syukur yang sebesar-besarnya atas terselesaikannya skripsi yang berjudul **“Pengaruh Struktur Modal dan Profitabilitas terhadap Pajak Penghasilan Badan Pada Perusahaan Sektor Industri Farmasi Yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021”**

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Pendapatan kas negara Indonesia tidak hanya dari sumber daya alamnya tetapi pajak juga memiliki peran yang cukup penting mengenai hal itu. Pajak yang diperoleh dari rakyat, hasilnya akan digunakan untuk membangun sarana dan prasarana yang digunakan oleh umum. Sekarang ini, sebagai salah satu sumber pendapatan negara, hasil dari pembayaran pajak sangatlah penting untuk meningkatkan produktivitas negara yang berperan dalam terlaksananya pembangunan nasional. Hal ini ditujukan untuk bisa mewujudkan kemakmuran dan kesejahteraan bagi seluruh rakyat Indonesia.

Pajak merupakan suatu kewajiban yang harus dibayar rakyat kepada negara tanpa mendapatkan imbalan secara langsung dan akan digunakan untuk kepentingan pemerintah dan masyarakat umum (Mardiasmo:2011). Pajak memiliki fungsi yang penting dalam kehidupan perekonomian suatu negara yaitu sebagai salah satu sumber dana pemerintah. Semua fasilitas dan pelayanan dari pemerintah yang semuanya itu dibiayai dengan uang yang merupakan hasil pajak dapat dinikmati oleh rakyat. Oleh karena itu, dapat diketahui bahwa peranan penerimaan pajak menjadi sangat penting dalam menunjang dan mendukung jalannya roda pemerintahan dan pembiayaan bagi suatu negara.

Pada hakikatnya pajak merupakan bagian dari hak dan kewajiban hidup sebagai warga negara di Indonesia. Ada berbagai jenis pajak yaitu salah satunya

pajak penghasilan (PPh). PPh atau pajak penghasilan merupakan pajak yang dapat dikenakan langsung terhadap orang pribadi atau badan atas penghasilan yang telah diterima atau diperoleh dalam suatu tahun pajak. Dalam hal ini penghasilan yang dimaksud adalah laba usaha, gaji, hadiah, honorarium dan lain sebagainya. Undang-undang PPh mengatur pengenaan pajak penghasilan terhadap subjek yang dimana dalam hal ini badan dan perusahaan atas penghasilan yang diterima atau diperolehnya dalam suatu tahun pajak. Badan maupun perusahaan dikenakan pajak jika telah menghasilkan ataupun memperoleh laba atau penghasilan yang dimana disebut sebagai wajib pajak badan. Pajak penghasilan merupakan pajak yang dikenakan terhadap subjek pajak atas penghasilan yang diterima atau diperolehnya dalam tahun pajak, apabila kewajiban pajak subjektif dimulai atau berakhir dalam tahun pajak (Suandy, 2010). Sedangkan pajak penghasilan badan (PPh Badan) adalah pajak yang dikenakan atas penghasilan yang diterima oleh wajib pajak badan dalam suatu tahun pajak. Pajak penghasilan badan sendiri memiliki tarif pajak dan perlakuan yang berbeda tergantung dengan jumlah penghasilan yang diterima oleh wajib pajak badan. Akan tetapi masih terdapat wajib pajak badan di Indonesia yang belum bisa menerapkan pajak penghasilan badan dengan baik dan benar.

Berdasarkan laporan Kementerian Keuangan (Kemenkeu), sektor yang menyumbang pajak paling besar adalah industri pengolahan atau manufaktur. Tetapi jika dilihat dari penerimaan pajak dari sektor manufaktur yang terus menurun tidak sejalan dengan pertumbuhan sektor manufaktur yang meningkat

setiap tahunnya. Kementerian Keuangan mencatat sepanjang tahun 2020 realisasi penerimaan pajak mengalami penurunan.

**Tabel 1.1**  
**Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2016 - 2021**

Tahun	Target	Realisasi	Pencapaian	Tax Ratio
2016	1539	1283	83%	9%
2017	1283	1147	89%	8,5%
2018	1424	1315,9	92%	8,8%
2019	1577,6	1332,1	84%	8,4%
2020	1198,8	1069,98	89%	6,9%
2021	1743,6	2003,1	114,9%	9,11%

Sumber: Direktorat Jendral Pajak, 2022

Penerimaan negara dari pajak, sejak 2010 sampai tahun 2020 tidak pernah lagi mencapai target. Bahkan penerimaan pajak terus menurun jika dilihat dari rasionya. Dari tabel diatas dapat dilihat bahwa rasio pajak tahun 2020 turun cukup signifikan dari 8,4% menjadi 6,9% dan naik lagi pada tahun 2021 menjadi 9,11%. Penerimaan pajak sepanjang 2020 mengalami penurunan yang cukup dalam akibat pandemi Covid-19 yang menghantam ekonomi Indonesia. Menteri Keuangan Sri Mulyani menegaskan bahwa dari total pendapatan negara, penerimaan pajak tahun 2020 menjadi pos yang paling terpuak akibat dampak Covid-19. Pemerintah pun mengeluarkan kebijakan baru yaitu dengan mengurangi tarif pajak PPh Badan yaitu hingga 17% kepada perusahaan *go public* yang dinilai kurang efektif. Ketua dari tim Pengkajian Asosiasi Emiten Indonesia (AEI) yaitu Gunawan Tjokro, mengapresiasi insentif baru yang diberikan pemerintah kepada emiten melalui perppu No 1/2020 tentang kebijakan Keuangan Negara dan stabilitas system keuangan “namun dalam situasi wabah pandemi covid 19 seperti ini, insentif tersebut kurang efektif manfaatnya” kata

Gunawan, saat dihubungi Ipotnews. Gunawan menjelaskan sebagian besar perusahaan, termasuk emiten, saat ini mengalami penurunan pendapatan usaha jadi insentif keringanan pajak yang cukup besar tidak terlalu banyak membantu” ujar Gunawan (ipotnews.com).

Penurunan penerimaan pajak jelas akan berpengaruh pada pendapatan negara dan penurunan pendapatan pajak penghasilan negara ada sebab karena perusahaan melakukan penghindaran pajaknya. Karena begitu banyak fenomena dan kasus-kasus yang terjadi dalam hal membayar pajak penghasilan badan, oleh sebab itu, penulis tertarik untuk meneliti tentang pajak penghasilan. Salah satu fenomena yang terjadi adalah pada tahun 2016 perusahaan CV.Bumi Raya sebuah perusahaan jasa transportasi di Semarang melakukan pelanggaran pajak yang merugikan negara sebesar Rp 5,8 miliar dengan sengaja memberikan data yang tidak benar terkait penyampaian SPT (Surat Pemberitahuan Tahunan) dan juga PPn atau Pajak Pertambahan Nilai. Perusahaan terbukti melakukan tindak pidana melanggar Pasal 39 ayat (1) huruf c jo pasal 43 Undang-Undang Nomor 6 tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan yang telah diubah dengan UU RI Nomor 16 tahun 2000. Oleh karena itu, direktur perusahaan CV.Bumi Raya dijatuhi hukuman oleh pengadilan negeri Semarang dengan vonis hukuman 7 bulan penjara dengan denda yang harus dibayarkan sebanyak Rp. 11,74 Miliar sebagai akibat dari tindakan tersebut.

Beban pajak merupakan hal yang dianggap penting oleh perusahaan karena jika beban pajak perusahaan itu tinggi maka laba bersih yang nantinya akan diterima oleh perusahaan pun juga akan berkurang. Banyak perusahaan

menginginkan beban pajak seminim mungkin, sehingga mereka melakukan banyak cara untuk menekan beban pajaknya, bahkan beberapa perusahaan menggunakan beberapa cara yang seharusnya tidak diperbolehkan menurut peraturan perpajakan. Namun masih adacara yang dapat dilakukan oleh suatu perusahaan untuk mengurangi beban pajak yang tidak melanggar peraturan perpajakan yang berlaku. Salah satu yang sering digunakan perusahaan untuk mengurangi tarif pajak adalah dengan memperkuat struktur modal dan dengan memperhatikan tingkat penggunaan utang (*leverage*) yang diukur dengan *Debt to Equity Ratio* (DER). Hal lain yang dapat perusahaan lakukan untuk mengurangi beban pajaknya adalah dengan profitabilitas yang akan diukur dengan rasio *Gross Profit Margin* (GPM).

Salah satu hal yang membuat suatu perusahaan memiliki daya saing dalam jangka panjang adalah karena kuatnya struktur modal yang dimiliki. Struktur modal memiliki pengaruh langsung terhadap posisi keuangan perusahaan. Pengaturan modal yang baik dapat membantu perusahaan mengembangkan bisnisnya. Buat mencapai tujuan perusahaan dalam memaksimalkan labanya, perusahaan wajib mampu memperhitungkan serta mengelola struktur modalnya yang hendak berpengaruh terhadap laba perusahaan dan mengetahui risiko yang akan ditanggungnya. Struktur modal ialah perimbangan ataupun perbandingan antara modal sendiri dengan modal asing. Ahli keuangan John J. Hampton menyatakan bahwa struktur modal adalah kombinasi dari efek utang dan ekuitas yang terdiri dari pembiayaan aset perusahaan. Pemilihan struktur modal yang pada akhirnya juga menentukan berapa

banyak hutang yang akan digunakan perusahaan untuk mendanai aktivitya. Apabila hasil pengembalian atas aktiva lebih besar daripada biaya hutang, maka akan menguntungkan dan hasil pengembalian atas modal dengan menggunakan hutang ini juga akan meningkat. Bila hasil pengembalian atas aktiva lebih kecil dari pada biaya hutang maka *leverage* akan mengurangi hasil pengembalian atas modal sehingga nilai perusahaan akan turun. Keputusan pendanaan atau permodalan serta keputusan pengelolaan aset harus diambil dengan tetap berpedomankan pada tujuan untuk memaksimalkan nilai perusahaan. Direktorat Jendral (Dirjen pajak) menyatakan banyak perusahaan melakukan rekayasa utang untuk mengurangi besaran pajaknya. Salah satu cara yang digunakan yaitu memperbesar utang sehingga bunga utang besar dan beban pajaknya menurun. Peraturan perpajakan memperlakukan biaya bunga sebagai bagian dari biaya usaha. Semakin besar bunga hutang perusahaan maka semakin kecil pajak terutangnya karena bertambahnya biaya usaha.

Struktur modal dalam riset ini akan dianalisis dengan menggunakan rasio yaitu *Debt to Equity Ratio* (DER). *Debt to Equity Ratio* (DER) ialah rasio yang mengukur tingkatan *leverage* (pemakaian utang) terhadap total ekuitas. Rasio ini menunjukkan komposisi ataupun struktur modal dari total pinjaman (utang) terhadap total modal yang dimiliki oleh perusahaan. Semakin tinggi rasio menunjukkan bahwa total utang lebih besar dibanding dengan modal sendiri, sehingga semakin besar DER akan berpengaruh negatif terhadap Pajak Penghasilan Badan karena pendanaan yang berasal dari utang yang tinggi akan

menimbulkan biaya usaha berupa bunga utang yang tinggi, oleh karena itu jumlah Pajak Penghasilan Badan akan menurun.

Riset yang dilakukan oleh Arie Aji Kusuma (2019) mengenai pengaruh struktur modal terhadap PPh badan terutang pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI, yang menggunakan *Debt to Equity Ratio* (DER) menyatakan bahwa DER berpengaruh negatif terhadap PPh Badan terutang pada perusahaan makanan dan minuman yang listing di BEI. Dari penelitian Arie Aji Kusuma (2019), penulis ingin meneliti kembali.

Besar kecilnya keuntungan dan biaya yang diperoleh ataupun dikeluarkan perusahaan tersebut akan menentukan beban pajak yang akan dikeluarkan oleh perusahaan. Laba perusahaan menjaditolak ukur keberhasilan dalam meningkatkan serta mempertahankan kelangsungan ataupun perkembangan usahanya. Perkembangan perusahaan bergantung dari kelangsungan bisnis serta profitabilitasnya. Secara umum profitabilitas didefinisikan sebagai kemampuan perusahaan untuk memperoleh laba yang diukur dengan rasio profitabilitas itu sendiri.

Menurut Firdiansyah (2018) semakin tinggi tingkat profitabilitas, maka semakin baik pula kinerja dan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan. Dengan demikian ukuran profitabilitas juga menjadi ukuran performa suatu perusahaan. Profitabilitas dalam penelitian ini akan diukur menggunakan rasio GPM (*Gross Profit Margin*). GPM (*Gross Profit Margin*) adalah rasio profitabilitas keuntungan yang mengukur persentase laba kotor atas pendapatan penjualan. Laba kotor yang dipengaruhi oleh laporan arus kas memaparkan

besaran laba yang didapatkan oleh perusahaan dengan pertimbangan biaya yang terpakai untuk memproduksi produk atau jasa. Menurut Griffin (2015) rasio margin kotor atau *gross profit margin* adalah rasio keuangan yang menunjukkan persentase pendapatan (*revenue*) atau penjualan (*sales*) yang tersisa setelah dikurangi harga pokok penjualan (*cost of good sold*).

Berdasarkan latar belakang yang telah dikemukakan dan dari penelitian yang dilakukan Arie Aji Kusuma (2019) tentang pengaruh struktur modal terhadap pph badan terutang yg diukur dengan ratio *Debt to Equity Ratio* (DER), maka peneliti termotivasi untuk meneliti kembali menambahkan variabel berupa profitabilitas. Adapun penelitian ini berjudul **“Pengaruh Struktur Modal dan Profitabilitas Terhadap PPh Badan Terutang Pada Perusahaan Sektor Industri Farmasi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2021”**.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan sebelumnya, yang menjadi perumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah Struktur Modal secara parsial berpengaruh terhadap PPh badan terutang pada perusahaan sektor industri farmasi yang terdaftar di BEI tahun 2016-2021?
2. Apakah Profitabilitas secara parsial berpengaruh terhadap PPh badan terutang pada perusahaan sektor industri farmasi yang terdaftar di BEI tahun 2016-2021?

3. Apakah Struktur Modal dan Profitabilitas secara simultan berpengaruh terhadap PPh badan terutang pada perusahaan sektor industri farmasi yang terdaftar di BEI tahun 2016-2021?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan latar belakang dan perumusan masalah diatas, maka penulis merumuskan tujuan penelitian yaitu:

1. Untuk mengetahui pengaruh Struktur Modal secara parsial terhadap PPh badan terutang pada perusahaan sektor industri farmasi yang terdaftar di BEI tahun 2016-2021.
2. Untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas secara parsial terhadap PPh badan terutang pada perusahaan sektor industri farmasi yang terdaftar di BEI tahun 2016-2021.
3. Untuk mengetahui pengaruh Struktur Modal dan Profitabilitas secara simultan terhadap PPh badan terutang pada perusahaan sektor industri yang terdaftar di BEI tahun 2016-2021

### **1.4 Manfaat Penelitian**

#### **1.4.1 Bagi Perusahaan**

Dengan adanya riset ini diharapkan dapat bermanfaat bagi perusahaan dalam mengambil kebijakan yang legal mengenai pendanaan dalam membuat keputusan yang berkaitan dengan struktur modal. Selain itu, juga dapat menjadi tolak ukur dalam menentukan profitabilitas dengan mempertimbangkan aspek perpajakan sesuai dengan peraturan perundang-undangan perpajakan.

#### **1.4.2 Bagi Akademis**

Penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan tentang pengaruh struktur modal dan profitabilitas terhadap PPh Badan. Penelitian ini juga bisa dijadikan sebagai bahan referensi bagi para akademis yang tertarik untuk melakukan penelitian sejenis.

#### **1.4.3 Bagi Pemerintah**

Penelitian ini diharapkan dapat membantu pemerintah khususnya direktorat jenderal pajak untuk membuat regulasi terkait besaran maksimal penggunaan struktur modal perusahaan yang berasal dari dana eksternal berupa hutang yang berbunga terkait untuk kepentingan pajak dan untuk meminimalisir pajak, pemerintah dapat mengeluarkan peraturan terkait dengan penerapan transparansi dalam laporan keuangan dan berupa sanksi tegas terhadap perusahaan yang melakukan penyimpangan terkait dengan laporan keuangan. Selain juga menjadi bahan pertimbangan dalam mengambil kebijakan pajak yang mendorong peningkatan investasi di Indonesia.

#### **1.4.4 Bagi Penulis**

Penulis sangat berharap dapat mengaplikasikan ilmu yang telah diperoleh selama mengikuti perkuliahan dan mengujinya untuk diterapkan dalam menyusun penelitian dan mengolah data yang ada. Selain itu, penelitian ini juga diharapkan bermanfaat dalam memberikan pengetahuan tentang struktur modal dan profitabilitas pada perusahaan sektor industri farmasi di BEI tahun 2016-2021.

## DAFTAR PUSTAKA

- Afrinaldi, Edo. 2015. Pengaruh Struktur Modal dan Pembayaran Dividen Terhadap Beban Pajak Penghasilan Badan Terutang pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI pada Tahun 2010-2014. *Skripsi*, Universitas Andalas
- Andy. —Pengaruh Return On Assets, Debt To Equity Ratio, Debt To Assets Ratio, Ukuran Perusahaan Dan Deffered Tax Expense Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 16, no. 2 (2018): 42–53.
- Anggraini, Dina dan Kusufiyah, Valentina Yunita. 2020. Dampak Profitabilitas, Leverage dan Biaya Operasional Terhadap Pajak Penghasilan Badan Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Dharma Andalas Volume 22 No 1, Januari 2020*.
- Darmadi, Hamid. (2011). *Metode Penelitian Pendidikan*. Bandung: Alfabeta.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2016). Laporan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak 2016. Retrieved from <https://www.pajak.go.id/id/kinerja-page>
- Direktorat Jenderal Pajak. (2017). Laporan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak 2017. Retrieved from <https://www.pajak.go.id/id/kinerja-page>
- Direktorat Jenderal Pajak. (2018). Laporan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak 2018. Retrieved from <https://www.pajak.go.id/id/kinerja-page>
- Direktorat Jenderal Pajak. (2019). Laporan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak 2019. Retrieved from <https://www.pajak.go.id/id/kinerja-page>
- Direktorat Jenderal Pajak. (2020). Laporan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak 2020. Retrieved from <https://www.pajak.go.id/id/kinerja-page>
- Direktorat Jenderal Pajak. (2021). Laporan Kinerja Direktorat Jenderal pajak 2021. Retrieved from <https://www.pajak.go.id/id/kinerja-page>
- Firdiansyah, M. A., Ernadhi, S., & Haqi, F. (2018). Pengaruh Profitabilitas dan Biaya Operasional Terhadap Beban Pajak Penghasilan Badan Terutang Pada Perusahaan Perdagangan Eceran yang Terdaftar di BEI (Periode 2013-2017). *Jurnal Online Mahasiswa (JOM)*, V(V).
- Fatarsuma Febriansa. 2019. Pengaruh Struktur Modal Terhadap Pajak Penghasilan Badan Terutang (Survei Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017). *Skripsi*, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.
- Fiskal.kemenkeu.go.id/publikasi/siaran-pers-detil/*. Kebijakan Pemerintah dalam Mengurangi tarif PPh Badan dalam Masa Pandemi.

- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23* (Edisi 8). Cetakan ke VIII. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hery. (2017). Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: PT Grasindo.
- Hery. (2018). Pengantar Manajemen. Jakarta: PT Grasindo.
- Ifandia, N.S. 2018. Pajak dan Struktur Modal Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia* 3(1): 18-35.
- Kasmir.(2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. 2018. *Analisis Laporan Keuangan*, Edisi Kedua. Jakarta: Penerbit Rajagrafindo Persada
- Kasmir. (2019). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Prenadamedia Group.
- Kusuma, Ari Aji. 2019. Pengaruh Sruktur Modal Terhadap PPh Badan Terutang Pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI. *Skripsi*, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.
- Mardiasmo. 2011. “*Perpajakan Edisi Revisi*”. Yogyakarta: Andi.
- Moleong, L. J. (2017). *Metode Penelitian Kualitatif*. Bandung: PT. Remaja
- Moleong, L. J. (2017). *Metode Penelitian Kualitatif*. Bandung: PT. Remaja Rosdakarya.Rosdakarya.
- Munawir, S, 2004, Analisa Laporan Keuangan, Edisi IV, Liberty, Yogjakarta.
- News.detik.com/berita/kasus-pajak-di-semarang *news.detik.com*. Diakses tanggal 10 November 2016.
- Nisa, Khoirotun. Khanifah, Khanifah dan Alfie, Atieq Amjadallah.2018.Pengaruh Profitabilitas dan Manajemen Laba terhadap Pajak Penghasilan Badan Terutang.*Jurnal Ekonomi dan Bisnis Vol. 13, No.1, 2018*.
- Saputra, Reynaldo. 2021. Pengaruh Struktur Modal dan Biaya Operasional Terhadap PPh Badan Terutang Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020.*Skripsi*, Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau, Pekanbaru.
- Salamah, A. a. (2016). pengaruh profitabilitas dan biaya operasional terhadap pajak penghasilan badan . *jurnal perpajakan vol 9,1*
- Suandy, Erly. *Hukum Pajak*. Jakarta: Salemba Empat, 2010.

- Sujarweni, V. Wiratna. 2014. *Metode Penelitian: Lengkap, Praktis, dan Mudah Dipahami*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Sumarta, Rian dan Intan, Aulia Ulmah. 2020. Faktor-faktor yang Memengaruhi PPh Badan Terutang Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Trisakti School Of Management Vol.12, No.2, 2020*.
- Sugiyono. 2018. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. 2013. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Alfabeta: Bandung
- Sulasmi. 2020. Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Biaya Operasional Terhadap Pajak Penghasilan Badan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019). *Skripsi*, Universitas Muhammadiyah Palembang
- Vindasari, Renanda. (2019). Pengaruh Debt To Equity Ratio, Return On Asset dan Biaya Operasional Terhadap pajak Penghasilan Badan Terutang (Studi 111 Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017). *Jurnal Analisa Akuntansi dan Perpajakan*, 3(2), 90-97

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)

[www.idnfinancials.com](http://www.idnfinancials.com)