

**PENGARUH STRUKTUR MODAL, PAJAK TANGGUHAN  
DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PAJAK  
PENGHASILAN TERUTANG PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
MAKANAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA**

Diajukan Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Menyelesaikan  
Pendidikan Strata Satu (S-1)

**SKRIPSI**



**Ditulis Oleh:  
CLARISSA PHEN  
213010063**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI EKA PRASETYA  
MEDAN  
2025**

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul Pengaruh Struktur Modal, Pajak Tangguhan Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Terutang Pada Perusahaan Sektor Makanan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Yang dipersiapkan oleh:

CLARISSA PHEN

213010063

Telah diperiksa, disetujui dan dinilai layak untuk diajukan pada Sidang Meja Hijau

Medan, 24 Juli 2025

Pembimbing I

Putri Wahyuni, S.E., M.Si  
NIDN : 0118078703

Pembimbing II

Linda Wahyu Marpaung, S.Pd., M.Ak.  
NIDN : 0109128602

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul Pengaruh Struktur Modal, Pajak Tangguhan Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Terutang Pada Perusahaan Sektor Makanan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Yang dipersiapkan oleh:

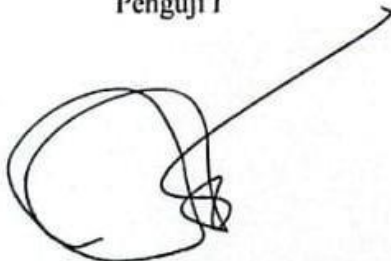
CLARISSA PHEN

213010063

Telah selesai diuji dan dinyatakan LULUS pada Sidang Meja Hijau

Medan, 18 Agustus 2025

Penguji I



Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.  
NIDN : 0006037202

Penguji II



Frenky Situmorang, S.E., M.Si., CPIA  
NIDN : 0119098804

### PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat adalah benar-benar hasil pekerjaan saya sendiri, berdasarkan hasil penelitian yang saya lakukan dan bukan merupakan duplikat skripsi yang pernah dibuat oleh orang lain (plagiarism, pencurian hasil karya milik orang lain). Jika saya mengambil sebagian sebagai kutipan dari karya orang lain maka saya akan mengindikasikan hal itu secara jelas, dengan mencantumkan sumber kutipan yang bersangkutan.

Jika saya melanggar pernyataan saya tersebut dan memalsukan data penelitian maka saya menyatakan bersedia dikenakan sanksi plagiarisme dan sanksi akademik lainnya sesuai dengan peraturan yang berlaku di program sarjana STIE Eka Prasetya Medan.

|               |   |                                                                                                                                                                        |
|---------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nama          | : | Clarissa Phen                                                                                                                                                          |
| NIM           | : | 213010063                                                                                                                                                              |
| Judul Skripsi | : | Pengaruh Struktur Modal, Pajak Tangguhan Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Terutang Pada Perusahaan Sektor Makanan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. |
| Pembimbing 1  | : | Putri Wahyuni, S.E., M.Si.                                                                                                                                             |
| Pembimbing 2  | : | Linda Wahyu Marpaung, S.Pd., M.Ak.                                                                                                                                     |

Saya menandatangani pernyataan ini dengan sadar dan pernyataan ini dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Medan, 24 Juli 2025



Clarissa Phen  
213010063

## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Pengasih atas segala karunia yang telah dilimpahkan kepada penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“PENGARUH STRUKTUR MODAL, PAJAK TANGGUHAN DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PAJAK PENGHASILAN TERUTANG PADA PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”** sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Strata 1 (S-1) Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya.

Pada kesempatan ini, mengingat banyaknya bantuan dan bimbingan yang diterimaselama penyusunan Skripsi ini, penulis ingin menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ketua Yayasan Graha Eka Education Center, Bapak Susanto, S.T., S.Pd., M.M.
2. Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya, Ibu Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si
3. Wakil Ketua Satu Bidang Akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya, Ibu Hommy Dorthy Ellyany Sinaga, S.T., M.M.
4. Ketua Program Studi Akuntansi, Bapak Albert Herlambang, S.Ak, M.Ak
5. Ibu Putri Wahyuni S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah banyak memberikan arahan hingga selesainya skripsi ini.
6. Ibu Linda Wahyu Marpaung, S.Pd., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing II

yang telah banyak memberikan arahan hingga selesainya skripsi ini.

7. Kepala Bagian Akademik Ibu Lisa Elianti Nasution, S.E., M.M.
8. Kepala Bagian Keuangan Ibu Elysa, S.M.
9. Kepala Bagian Kemahasiswaan Bapak Junaidi, S.M.
10. Seluruh Dosen Pengajar dan Staf Pegawai Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya Medan.
11. Kedua orang tua tercinta, saudara-saudaraku serta teman-teman yang telah banyak memberikan dorongan dan bantuan moril, materil maupun spiritual.

Penulis menyadari skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu segala saran dan kritik untuk penyempurnaan Skripsi ini sangat di harapkan penulis.

Akhir kata, semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Terima kasih.

Medan, 26 Agustus 2025  
Penulis,



Clarissa Phen  
213010063

## ABSTRAK

**Clarissa Phen, 213010063, 2025, Pengaruh Struktur Modal, Pajak Tangguhan Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Terutang Pada Perusahaan Sektor Makanan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia, STIE Eka Prasetya, Program Studi Akuntansi, Pembimbing I: Putri Wahyuni, S.E., M.Si., Pembimbing II: Linda Wahyu Marpaung, S.Pd., M.Ak.**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Struktur Modal, Pajak Tangguhan, dan Manajemen Laba secara parsial dan simultan terhadap Pajak Penghasilan Terutang Pada Perusahaan Sektor Makanan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif serta sumber data berupa data sekunder. Populasi dalam penelitian adalah Perusahaan Sektor Makanan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023. Jumlah sampel adalah 50 perusahaan. Teknik pengambilan sampel dengan menggunakan *purposive sampling*. Data dianalisis dengan metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda dengan persamaan regresi **Pajak Penghasilan Terutang = -34.398.445.276,42 + 1.333.191.123.855,04 Struktur Modal + -22.876.547.784.320,38 Pajak Tangguhan + 1.096.620.984.120,83 Manajemen Laba + e**. Peneliti juga menggunakan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa Struktur Modal memiliki nilai thitung > ttabel dengan nilai 4,151 > 2,01174 dan nilai signifikansi < 0,05 yaitu dengan nilai 0,000 < 0,05. Pajak Tangguhan memiliki nilai thitung > ttabel dengan nilai 3,228 > 2,01174 dan nilai signifikansi < 0,05 yaitu dengan nilai 0,002 < 0,05. Manajemen Laba memiliki nilai thitung < ttabel dengan nilai 1,490 < 2,01174 dan nilai signifikansi > 0,05 yaitu dengan nilai 0,143 < 0,05. Hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa Struktur Modal, Pajak Tangguhan dan Manajemen Laba terhadap Pajak Penghasilan Terutang memiliki, Fhitung > Ftabel yaitu dengan nilai 5,767 > 2,81 dan nilai signifikansi < 0,05 yaitu dengan nilai 0,002 < 0,05. Koefisien determinasi (*Adjusted R Square*) sebesar 0,226 atau 22,6% yang berarti variabel Pajak Penghasilan Terutang dapat dijelaskan oleh variabel Struktur Modal, Pajak Tangguhan dan Manajemen Laba. Sedangkan sisanya sebesar 77,4% dapat dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini misalnya profitabilitas, ukuran perusahaan, likuiditas, kepemilikan institusional dan faktor-faktor eksternal lainnya.

**Kata Kunci: Struktur Modal, Pajak Tangguhan, Manajemen Laba, Pajak Penghasilan Terutang**

## ABSTRACT

Clarissa Phen, 213010063, 2025, *The Influence of Capital Structure, Deferred Tax, And Earnings Management On Income Tax Payable In Food Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange*, STIE Eka Prasetya, Accounting Study Program, Advisor I: Putri Wahyuni, S.E., M.Si., Advisor II: Linda Wahyu Marpaung, S.Pd., M.Ak.

This study aims to determine the Effect of Capital Structure, Deferred Tax, and Earnings Management partially and simultaneously on Income Tax Payable in Food Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. This study uses quantitative methods and data sources in the form of secondary data. The population in the study were Food Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2019-2023. The number of samples was 50 companies. The sampling technique used purposive sampling. The data were analyzed using the analysis method used in this study is multiple linear regression with the regression equation **Income Tax Payable = -34,398,445,276.42 + 1,333,191,123,855.04 Capital Structure + -22,876,547,784,320.38 Deferred Tax + 1,096,620,984,120.83 Earnings Management + e**. The researcher also used a significance level of 5%. The partial research results show that Capital Structure has a calculated t value > t table with a value of 4.151 > 2.01174 and a significance value < 0.05, namely with a value of 0.000 < 0.05. Deferred Tax has a calculated t value > t table with a value of 3.228 > 2.01174 and a significance value < 0.05, namely with a value of 0.002 < 0.05. Earnings Management has a calculated t value < t table with a value of 1.490 < 2.01174 and a significance value > 0.05, namely with a value of 0.143 < 0.05. The results of the study simultaneously show that Capital Structure, Deferred Tax and Earnings Management on Income Tax Payable have,  $F_{count} > F_{table}$ , namely with a value of 5.767 > 2.81 and a significance value < 0.05, namely with a value of 0.002 < 0.05. The coefficient of determination (Adjusted R Square) is 0.226 or 22.6%, which means that the Income Tax Payable variable can be explained by the Capital Structure, Deferred Tax and Earnings Management variables. While the remaining 77.4% can be explained by other variables not examined in this study, such as profitability, company size, liquidity, institutional ownership and other external factors.

**Keywords:** Capital Structure, Deferred Tax, Earnings Management, Income Tax Payable

## **MOTTO**

**“You define your own life. Don’t let other people write your script.”**

*Oprah Winfrey*

**“Hidup ini singkat, jangan sia-siakan waktu dengan melakukan hal-hal yang tidak kamu cintai.”**

*Steve Jobs*

**“Life is so much better when you stop caring what other people think. Stop explaining yourself to people and just do what works for you.”**

*Clar*

## **PERSEMBAHAN**

SKRIPSI ini kupersembahkan untuk Tuhan Yang Maha Esa yang tidak pernah berhenti memberkati dan melimpahkan kasih karunia-Nya di dalam hidup saya.

Saya ingin mengucapkan terima kasih kepada papa, mama dan adek saya Celinna yang sangat banyak membantu dan mendukung saya dalam penyelesaian skripsi ini.

Saya juga ini mengucapkan terima kasih kepada dosen pembimbing saya yaitu Ibu Putri Wahyuni dan Ibu Linda Wahyu Marpaung yang sangat membantu saya dalam bimbingan skripsi ini.

Tidak lupa saya juga ingin mengucapkan terima kasih kepada dosen penguji saya yaitu Ibu Sri Rezeki dan Bapak Frenky Situmorang yang bersedia menguji dan memberikan masukan, saran kepada saya.

Untuk Alex, Ellen, Angeline, Erni, terima kasih telah menemani, mendukung dan membantu saya dalam proses perkuliahan 4 tahun ini, tentu saja banyak rintangan yang harus dilewati terutama untuk masa skripsi ini.

Untuk teman-teman 21.8 dan kelas perpajakan, terima kasih untuk 4 tahun ini tentu saja ada banyak kenangan yang tidak bisa dilupakan baik dalam keadaan *happy* ataupun *mumet*.

*Thank you and love you all.*

## DAFTAR ISI

COVER

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

KATA PENGANTAR .....v

ABSTRAK ..... vii

ABSTRACT ..... viii

MOTTO ..... ix

PERSEMBAHAN .....x

DAFTAR ISI..... xi

DAFTAR TABEL ..... xvi

DAFTAR GAMBAR ..... xvii

DAFTAR LAMPIRAN ..... xviii

### BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian .....1

1.2 Identifikasi Masalah .....9

1.3 Batasan Masalah .....9

1.4 Rumusan Masalah .....9

1.5 Tujuan Penelitian .....10

1.6 Manfaat Penelitian .....11

### BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENELITIAN TERDAHULU

2.1 Tinjauan Pustaka..... 12

|         |                                                |    |
|---------|------------------------------------------------|----|
| 2.1.1   | Teori Tentang Pajak Penghasilan Terutang.....  | 12 |
| 2.1.1.1 | Pengertian Pajak Penghasilan Terutang .....    | 12 |
| 2.1.1.2 | Subjek Pajak Penghasilan (PPh).....            | 13 |
| 2.1.1.3 | Kriteria Pajak penghasilan (PPh).....          | 15 |
| 2.1.1.4 | Indikator Pajak Penghasilan Terutang.....      | 16 |
| 2.1.2   | Teori Struktur Modal .....                     | 16 |
| 2.1.2.1 | Pengertian Struktur Modal .....                | 16 |
| 2.1.2.2 | Faktor-Faktor yang mempengaruhi Struktur Modal | 17 |
| 2.1.2.3 | Indikator Struktur Modal.....                  | 18 |
| 2.1.3   | Teori Pajak Tangguhan.....                     | 18 |
| 2.1.3.1 | Pengertian Pajak Tangguhan.....                | 18 |
| 2.1.3.2 | Jenis Pajak Tangguhan .....                    | 20 |
| 2.1.2.3 | Indikator Pajak Tangguhan .....                | 20 |
| 2.1.4   | Teori Manajemen Laba.....                      | 21 |
| 2.1.4.1 | Pengertian Manajemen Laba.....                 | 21 |
| 2.1.4.2 | Faktor Manajemen Laba.....                     | 22 |
| 2.1.4.3 | Indikator Manajemen Laba .....                 | 22 |
| 2.2     | Peneliti Terdahulu .....                       | 23 |
| 2.3     | Kerangka Konseptual .....                      | 27 |
| 2.4     | Hipotesis.....                                 | 27 |

### **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

|       |                                   |    |
|-------|-----------------------------------|----|
| 3.1   | Lokasi dan Waktu Penelitian ..... | 29 |
| 3.1.1 | Lokasi Penelitian .....           | 29 |

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| 3.1.2 Waktu Penelitian .....                        | 29 |
| 3.2 Jenis dan Sumber Data Penelitian.....           | 29 |
| 3.2.1 Jenis Data Penelitian.....                    | 29 |
| 3.2.2 Sumber Data Penelitian.....                   | 29 |
| 3.3 Populasi dan Sampel .....                       | 30 |
| 3.3.1 Populasi. ....                                | 30 |
| 3.3.2 Sampel. ....                                  | 30 |
| 3.4 Definisi Operasional Variabel Penelitian .....  | 31 |
| 3.5 Teknik Pengumpulan Data.....                    | 33 |
| 3.6 Teknik Analisis Data .....                      | 34 |
| 3.6.1 Statistik Deskriptif.....                     | 34 |
| 3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....                        | 34 |
| 3.6.2.1 Uji Normalitas .....                        | 34 |
| 3.6.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....                | 36 |
| 3.6.2.3 Uji Multikolinearitas .....                 | 36 |
| 3.6.2.4 Uji Autokorelasi .....                      | 37 |
| 3.6.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....        | 37 |
| 3.6.4 Uji Hipotesis.....                            | 38 |
| 3.6.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....       | 38 |
| 3.6.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....      | 39 |
| 3.6.4.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji $R^2$ )..... | 40 |

#### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 4.1 Hasil Penelitian ..... | 41 |
|----------------------------|----|

|                                                                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.1.1 Statistik Deskriptif.....                                                                                | 41 |
| 4.1.2 Uji Asumsi Klasik .....                                                                                  | 43 |
| 4.1.2.1 Uji Normalitas .....                                                                                   | 43 |
| 4.1.2.2 Uji Heteroskedastisitas .....                                                                          | 46 |
| 4.1.2.3 Uji Multikolinearitas .....                                                                            | 47 |
| 4.1.2.4 Uji Autokorelasi .....                                                                                 | 48 |
| 4.1.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....                                                                    | 48 |
| 4.1.4 Uji Hipotesis .....                                                                                      | 50 |
| 4.1.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....                                                                  | 50 |
| 4.1.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....                                                                 | 52 |
| 4.1.4.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji $R^2$ ).....                                                            | 53 |
| 4.2 Pembahasan.....                                                                                            | 55 |
| 4.2.1 Pengaruh Struktur Modal terhadap Pajak Penghasilan<br>Terutang.....                                      | 55 |
| 4.2.2 Pengaruh Pajak Tangguhan terhadap Pajak Penghasilan<br>Terutang.....                                     | 56 |
| 4.2.3 Pengaruh Manajemen Laba terhadap Pajak Penghasilan<br>Terutang.....                                      | 56 |
| 4.2.4 Pengaruh Struktur Modal, Pajak Tangguhan dan Manajemen<br>Laba terhadap Pajak Penghasilan Terutang ..... | 56 |

## **BAB V KESIMPULAN, SARAN, IMPLIKASI MANAJERIAL**

|                      |    |
|----------------------|----|
| 5.1 Kesimpulan ..... | 59 |
|----------------------|----|

|     |                           |    |
|-----|---------------------------|----|
| 5.2 | Saran.....                | 59 |
| 5.3 | Implikasi Manajerial..... | 60 |

## **DAFTAR PUSTAKA**

## DAFTAR TABEL

|           |                                                                                                                                                                      |    |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1.1 | Fenomena Data Struktur Modal, Pajak Tangguhan, Manajemen Laba, Pajak Penghasilan Terutang Pada Perusahaan Sektor Makanan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia..... | 4  |
| Tabel 2.1 | Penelitian Terdahulu .....                                                                                                                                           | 23 |
| Tabel 3.1 | Tabel Kriteria Pemilihan Sampel .....                                                                                                                                | 31 |
| Tabel 3.2 | Definisi Operasional Variabel Penelitian .....                                                                                                                       | 32 |
| Tabel 3.3 | Kriteria Durbin-Watson .....                                                                                                                                         | 37 |
| Tabel 4.1 | Statistik Deskriptif .....                                                                                                                                           | 41 |
| Tabel 4.2 | Uji Normalitas (Kolmogrov-Smirnov) .....                                                                                                                             | 45 |
| Tabel 4.3 | Uji Multikolinearitas .....                                                                                                                                          | 47 |
| Tabel 4.4 | Uji Autokorelasi .....                                                                                                                                               | 48 |
| Tabel 4.5 | Analisis Regresi Linear Berganda.....                                                                                                                                | 49 |
| Tabel 4.6 | Uji Signifikasi Parsial (Uji t).....                                                                                                                                 | 51 |
| Tabel 4.7 | Uji Signifikasi Simultan (Uji F).....                                                                                                                                | 53 |
| Tabel 4.8 | Hasil Pengujian Hipotesis.....                                                                                                                                       | 54 |
| Tabel 4.9 | Uji Koefisien Determinasi (Uji $R^2$ ).....                                                                                                                          | 55 |

## DAFTAR GAMBAR

|            |                                                                                                                        |    |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 | Kerangka konseptual dampak struktur modal, pajak tangguhan dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan terutang..... | 27 |
| Gambar 4.1 | Uji Normalitas (Histogram).....                                                                                        | 44 |
| Gambar 4.2 | Uji Normalitas (Normal Probability Plots).....                                                                         | 44 |
| Gambar 4.3 | Uji Heteroskedastisitas.....                                                                                           | 46 |

## **DAFTAR LAMPIRAN**

|               |                                                                                                                                    |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lampiran I    | Daftar Populasi dan Sampel                                                                                                         |
| Lampiran II   | Hasil Data Pajak Penghasilan Terutang (Y) Periode 2019-2023                                                                        |
| Lampiran III  | Hasil Data Struktur Modal (X1) Periode 2019-2023                                                                                   |
| Lampiran IV   | Hasil Data Pajak Tangguhan (X2) Periode 2019-2023                                                                                  |
| Lampiran V    | Hasil Data Manajemen Laba (X3) Periode 2019-2023                                                                                   |
| Lampiran VI   | Hasil Data Pajak Penghasilan Terutang (Y), Struktur Modal (X1),<br>Pajak Tangguhan (X2), Manajemen Laba (X3) Periode 2019-<br>2023 |
| Lampiran VII  | Tabel Durbin Watson (DW)                                                                                                           |
| Lampiran VIII | Tabel t                                                                                                                            |
| Lampiran IX   | Tabel F                                                                                                                            |
| Lampiran X    | Hasil Output SPSS                                                                                                                  |
| Lampiran XI   | Daftar Riwayat Hidup                                                                                                               |

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang Penelitian**

Pada era sekarang, pajak menjadi fondasi utama dalam utama di segala sektor, mulai dari infrastruktur fisik hingga transformasi digital, yang bertujuan untuk mendorong pertumbuhan ekonomi dan meningkatkan kualitas hidup masyarakat secara merata. Salah satu sumber dana bagi pembangunan berkelanjutan di Indonesia adalah pajak. Pajak menjadikan logo atau symbol dalam upaya membangun negara. Pajak adalah kontribusi wajib kepada negara menurut undang-undang berlaku tanpa imbalan secara langsung guna membiayai rakyat Indonesia dalam rangka membangun nasional guna meningkatkan perekonomian dan kesejahteraan bangsa dan masyarakat. Pemerintah sedang melakukan peningkatan pada penerimaan pajak dipungut dari pemenuhan wajib pajak orang pribadi, pengusaha kena pajak atau badan dan merupakan penerimaan pajak yang tiada habisnya. Pemungutannya dibebankan kepada wajib pajak baik orang pribadi maupun badan yang membayarkannya, bukan pada upah atau jasa yang diterimanya. Pemungutan pajak dilakukan dengan *Self Assesment System* dimana sistem pemungutan pajak yang memberikan wewenang dan tanggung jawab kepada wajib pajak untuk menghitung, menyetor, dan melaporkan sendiri pajak yang terutang yang biasa disebut sebagai pajak penghasilan terutang.

Pajak penghasilan terutang merupakan kewajiban pajak yang harus dibayarkan oleh individu badan hukum (perusahaan) kepada pemerintah atas penghasilan yang diperoleh selama satu periode tertentu. Pajak ini dihitung

berdasarkan ketentuan perpajakan yang berlaku di negara terkait. Menurut (Andriani dkk., 2021), “pajak penghasilan merupakan pajak yang dibebankan kepada penghasilan perorangan, perusahaan atau badan hukum lainnya”. Pajak penghasilan terutang terjadi karena adanya kewajiban perpajakan yang timbul atas penghasilan yang diperoleh individu atau badan hukum sesuai dengan undang-undang perpajakan negara. Penghasilan yang dimaksud mencakup berbagai sumber, tergantung pada ketentuan hukum pajak di negara tersebut. Semakin tinggi pajak yang dibayarkan maka penerimaan negara dari sektor pajak semakin meningkat.

Salah satu faktor yang mempengaruhi pajak penghasilan terutang yaitu struktur modal. Menurut (Sari & Rahmawati, 2024), “struktur modal adalah keseimbangan atau perbandingan antara ekuitas dan modal eksternal”. Struktur modal berkaitan dengan penggunaan pembiayaan jangka panjang perusahaan, yang mencakup perbandingan proporsi utang jangka panjang dengan modal itu sendiri. Struktur modal mencerminkan seluruh pembiayaan jangka panjang yang digunakan untuk mendanai kegiatan perusahaan. Sebagai bagian dari struktur keuangan, struktur modal menjadi pertimbangan penting dalam pengambilan keputusan terkait modal, yang bertujuan untuk meningkatkan nilai perusahaan. Semakin tinggi proporsi utang dalam struktur modal, semakin rendah pajak penghasilan terutang, karena bunga utang dapat digunakan sebagai pengurangan penghasilan kena pajak.

Faktor lain yang mempengaruhi pajak penghasilan terutang yaitu pajak tangguhan. Pajak tangguhan adalah pajak yang tidak dibayar atau diterima langsung pada saat terjadinya transaksi, tetapi ditangguhkan untuk diakui di masa mendatang.

Menurut (Tangdialla & Pasanda, 2019), “pajak tangguhan (*deferred tax*) merupakan salah satu topik penting yang dipelajari dalam proses pembelajaran akuntansi keuangan, dimana keberadaannya disebabkan oleh adanya perbedaan antara penghasilan kena pajak dan laba komersial (akuntansi)”. Pajak tangguhan biasanya berkaitan dengan perbedaan waktu pengakuan pendapatan atau biaya antara laporan keuangan komersial dan laporan pajak. Konsep ini sering muncul dalam akuntansi pajak untuk perusahaan, terutama yang menggunakan standar akuntansi tertentu. Hal ini menunjukkan bahwa, semakin tinggi aset pajak tangguhan, pajak penghasilan terutang pada periode berjalan cenderung lebih rendah. Hal ini terjadi karena aset pajak tangguhan mencerminkan manfaat pajak dimasa depan, seperti pengurangan pajak yang berasal dari kompensasi kerugian fiskal atau perbedaan waktu pengakuan beban pajak, yang dapat digunakan untuk mengurangi kewajiban pajak pada periode berjalan.

Selain struktur modal dan pajak tangguhan faktor lain yang mempengaruhi pajak penghasilan terutang adalah manajemen laba. Manajemen laba merupakan suatu Tindakan yang dilakukan oleh manajemen perusahaan untuk memengaruhi atau mengatur laporan keuangan agar mencerminkan kondisi sebenarnya. Menurut (Apriadi dkk., 2022), “manajemen laba adalah tindakan pihak manajemen dengan cara sengaja agar mendapatkan keuntungan pribadi atau untuk organisasi dalam suatu proses terkait pelaporan keuangan.”. Tujuan utama dari manajemen laba biasanya untuk mendapatkan keuntungan bagi pihak internal perusahaan, seperti meningkatkan citra perusahaan di mata pemangku kepentingan, memaksimalkan bonus manajemen, atau memenuhi target tertentu yang diinginkan oleh pemilik

modal. Semakin tinggi tingkat manajemen laba terjadi ketika laba yang dilaporkan meningkat, sehingga pajak penghasilan terutang juga ikut meningkat. Sebaliknya, semakin rendah tingkat manajemen laba terjadi ketika laba yang dilaporkan menurun, yang menyebabkan pajak penghasilan terutang menjadi berkurang.

Berikut data fenomena pajak penghasilan terutang yang terjadi pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021 dapat dilihat pada tabel dibawah ini :

**Tabel 1.1**

*Fenomena Data Struktur Modal, Pajak Tangguhan, Manajemen Laba, Pajak Penghasilan Terutang Pada Perusahaan Sektor Makanan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*

| <b>Nama Perusahaan</b>                | <b>Periode</b> | <b>Pajak penghasilan Terutang</b> | <b>Struktur Modal</b> | <b>Pajak Tangguhan</b> | <b>Manajemen Laba</b> |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Campina Ice Cream Industry Tbk (CAMP) | 2019           | 21.897.804.089                    | 0,1306                | 0,0005                 | -0,1122               |
|                                       | 2020           | 12.499.599.288                    | 0,1301                | -0,0008                | -0,1710               |
|                                       | 2021           | 27.754.527.203                    | 0,1217                | -0,0021                | -0,1317               |
|                                       | 2022           | 33.861.149.032                    | 0,1416                | 0,0010                 | -0,0799               |
|                                       | 2023           | 35.349.249.206                    | 0,1429                | -0,0011                | -0,1008               |
| Indofood Sukses Makmur Tbk (INDF)     | 2019           | 1.924.867.340.000                 | 0,7748                | -0,0038                | -0,1264               |
|                                       | 2020           | 2.733.793.480.000                 | 1,0614                | -0,0024                | -0,1066               |
|                                       | 2021           | 3.180.338.700.000                 | 1,0703                | -0,0007                | -0,0631               |
|                                       | 2022           | 2.710.128.300.000                 | 0,9272                | -0,0007                | -0,0591               |
|                                       | 2023           | 3.435.384.480.000                 | 0,8572                | -0,0011                | -0,0659               |
| Sariguna Primatirta Tbk (CLEO)        | 2019           | 37.915.424.701                    | 0,6249                | -0,0089                | -0,2272               |
|                                       | 2020           | 37.094.982.537                    | 0,4652                | -0,0056                | -0,1447               |
|                                       | 2021           | 50.595.956.551                    | 0,3461                | -0,0057                | -0,1860               |
|                                       | 2022           | 55.108.106.162                    | 0,4806                | 0,0053                 | -0,2063               |
|                                       | 2023           | 90.685.785.152                    | 0,5161                | 0,0048                 | -0,2116               |

Sumber : Data diolah 2024

Berdasarkan data pada tabel 1.1 tersebut dapat dilihat pada Campina Ice Cream Industry Tbk, Struktur modal pada tahun 2019 sebesar 0,1306 dan mengalami penurunan pada tahun 2020 menjadi 0,1301 (penurunan 0,38%). Pada tahun 2021 mengalami penurunan sebesar 0,1217 (penurunan 6,46%). Pada tahun

2022 mengalami peningkatan sebesar 0,1416 (peningkatan 16,35%) dan 2023 juga mengalami peningkatan menjadi 0,1429 (peningkatan 0,92%). Pada Campina Ice Cream Industry Tbk, Pajak Tangguhan pada tahun 2019 sebesar 0,0005 dan mengalami penurunan pada tahun 2020 menjadi -0,0008 (penurunan 260%). Pada tahun 2021 mengalami penurunan menjadi -0,0021 (penurunan 162,5%). Pada tahun 2022 mengalami peningkatan menjadi 0,0010 (peningkatan 147,62%) dan pada tahun 2023 mengalami penurunan lagi sebesar -0,0011 (penurunan 210%). Pada Campina Ice Cream Industry Tbk, Manajemen Laba pada tahun 2019 sebesar -0,1122 dan pada tahun 2020 mengalami penurunan menjadi -0,1710 (penurunan sebesar 52,41%). Pada tahun 2021 mengalami peningkatan menjadi -0,1317 (peningkatan sebesar 22,98%). Pada tahun 2022 peningkatan sebesar -0,0799 (peningkatan sebesar 39,33%). Dan pada tahun 2023 mengalami penurunan lagi sebesar -0,1008 (penurunan sebesar 26,16%). Pada Campina Ice Cream Industry Tbk, Pajak penghasilan terutang pada tahun 2019 sebesar 21.897.804.089 dan pada tahun 2020 mengalami penurunan menjadi 12.499.599.288 (penurunan sebesar 42,92%). Pada tahun 2021 mengalami peningkatan menjadi 27.754.527.203 (peningkatan sebesar 122,04%). Pada tahun 2022 mengalami peningkatan sebesar 33.861.149.032 (peningkatan sebesar 22%) dan 2023 mengalami peningkatan menjadi 35.349.249.206 (penurunan sebesar 4,39%).

Penurunan Struktur modal yang konsisten menunjukkan adanya pengelolaan utang yang lebih baik. Pajak tangguhan yang fluktuatif dapat mengindikasikan perubahan kebijakan akuntansi atau strategi penghindaran pajak. Perubahan ini berkorelasi dengan tingkat manajemen laba yang juga fluktuatif.

Pada Indofood Sukses Makmur Tbk, Struktur modal pada tahun 2019 sebesar 0,7748 dan mengalami peningkatan pada tahun 2020 menjadi 1,0614 (peningkatan sebesar 36,99%). Pada tahun 2021 meningkat sebesar 1,0703 (peningkatan sebesar 0,84%). Pada tahun 2022 mengalami penurunan sebesar 0,9272 (penurunan sebesar 13,37%) dan pada tahun 2023 mengalami penurunan menjadi 0,8572 (penurunan sebesar 7,55%). Pada Indofood Sukses Makmur Tbk, pajak tangguhan pada tahun 2019 sebesar -0,0038 dan meningkat menjadi -0,0024 (peningkatan sebesar 36,84%) pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami peningkatan menjadi -0,0007 (peningkatan sebesar 70,83%). Namun pada tahun 2022 tetap sama angkanya yaitu -0,0007 dan pada tahun 2023 mengalami penurunan lagi menjadi -0,0011 (peningkatan sebesar 57,14%). Pada Indofood Sukses Makmur Tbk, manajemen laba pada tahun 2019 berada di angka -0,1264. Pada tahun 2020 mengalami peningkatan menjadi -0,1066 (peningkatan sebesar 15,66%). Pada tahun 2021 mengalami peningkatan lagi menjadi -0,0631 (peningkatan sebesar 40,81%). Pada tahun 2022 naik menjadi -0,0591 (peningkatan sebesar 6,34%) dan pada tahun 2023 mengalami penurunan menjadi -0,0659 (penurunan sebesar 11,51%). Pada Indofood Sukses Makmur Tbk, pajak penghasilan terutang pada tahun 2019 sebesar 1.924.867.340.000 dan pada tahun 2020 meningkat menjadi 2.733.793.480.000 (peningkatan sebesar 42,03%). Pada tahun 2021 melonjak menjadi 3.180.338.700.000 (peningkatan sebesar 16,33%). Pada tahun 2022 mengalami penurunan menjadi 2.710.128.300.000 (penurunan sebesar 14,78%) dan pada tahun 2023 mengalami peningkatan menjadi 3.435.384.480.000 (penurunan sebesar 26,76%).

Indofood mengalami peningkatan struktur modal secara konsisten mengindikasikan peningkatan penggunaan utang titik pajak penghasilan terutang yang melonjak pada tahun 2021 menunjukkan adanya kemungkinan penyesuaian laba, yang berkaitan dengan peningkatan manajemen laba pada tahun tersebut.

Pada Sariguna Primatirta Tbk, struktur modal pada tahun 2019 berada di angka 0,6249 dan pada tahun 2020 mengalami penurunan menjadi 0,4652 (penurunan sebesar 25,56%). Pada tahun 2021 mengalami penurunan lagi menjadi 0,3461 (penurunan sebesar 25,60%) dan pada tahun 2022 mengalami peningkatan sebesar 0,4806 (peningkatan sebesar 38,86%), pada tahun 2023 meningkat lagi sebesar 0,5161 (peningkatan sebesar 7,39%). Pada Sariguna Primatirta Tbk, pajak tangguhan pada tahun 2019 sebesar -0,0089 dan pada tahun 2020 mengalami peningkatan menjadi -0,0056 (peningkatan sebesar 37,08%). Pada tahun 2021 mengalami penurunan sedikit menjadi -0,0057 (penurunan sebesar 1,79%). Pada tahun 2022 mengalami peningkatan menjadi 0,0053 (peningkatan sebesar 192,98%) dan pada tahun 2023 mengalami penurunan sedikit menjadi 0,0048 (penurunan sebesar 9,43%). Pada Sariguna Primatirta Tbk, manajemen laba pada tahun 2019 berada di angka -0,2272 dan pada tahun 2020 mengalami peningkatan menjadi -0,1447 (peningkatan sebesar 36,31%). Dari tahun 2021 hingga 2023 mengalami penurunan berturut-turut menjadi -0,1860 (penurunan sebesar 28,54%), 0,2063 (penurunan sebesar 10,91%) dan 0,2116 (penurunan sebesar 2,57%). Pada Sariguna Primatirta Tbk, pajak penghasilan terutang pada tahun 2019 sebesar 37.915.424.701 dan pada tahun 2020 mengalami penurunan sedikit menjadi 37.094.982.537 (penurunan sebesar 2,16%). Pada tahun 2021 mengalami

peningkatan yang tinggi menjadi 50.595.956.551 (peningkatan sebesar 36,40%). Pada tahun 2022 dan 2023 mengalami peningkatan berturut-turut menjadi 55.108.106.162 (peningkatan sebesar 8,92%) dan 90.685.785.152 (penurunan sebesar 64,56%).

Penurunan struktur modal secara signifikan menunjukkan pengurangan ketergantungan pada utang titik fluktuasi pada pajak tangguhan dan pajak penghasilan terutang dapat menggambarkan adanya manajemen laba yang cenderung berhati-hati.

Dari penjelasan mengenai tabel fenomena di atas dapat disimpulkan bahwa perubahan negatif manajemen laba termasuk struktur modal pajak tangguhan dan pajak penghasilan terutang dapat memperlihatkan pola yang berbeda untuk setiap perusahaan. Penurunan atau peningkatan variabel tersebut di beberapa tahun mencerminkan adanya strategi manajemen laba kemungkinan untuk tujuan penghindaran pajak atau efisiensi operasional perusahaan titik secara keseluruhan, ketiga perusahaan menunjukkan pola pengelolaan laba yang berbeda. Fluktuasi negatif seperti pajak tangguhan dan pajak penghasilan terutang dapat mengindikasikan adanya strategi manajemen laba untuk mengoptimalkan kinerja keuangan.

Berdasarkan uraian latar belakang masalah diatas maka peneliti tertarik untuk membahas lebih dalam lagi mengenai, **“Pengaruh Struktur Modal, Pajak Tangguhan Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Terutang Pada Perusahaan Sektor Makanan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**.

## 1.2 Identifikasi Masalah

Disinyalir adanya indikasi pajak penghasilan terutang yang tinggi disebabkan oleh:

1. Adanya indikasi struktur modal yang belum efisien serta rendahnya profitabilitas akibat keputusan perusahaan yang kurang optimal dan keterbatasan dana dari investor.
2. Indikasi munculnya beban pajak tangguhan akibat kelemahan dalam proses verifikasi data sebelum pembayaran pajak penghasilan terutang.
3. Adanya indikasi ketidakstabilan manajemen yang berlanjut akibat kurangnya pengecekan data yang cermat sebelum pembayaran pajak, yang mencerminkan kelemahan dalam pengelolaan internal.

## 1.3 Batasan Masalah

Agar penelitian ini lebih 9egat dan tidak memperluas pembahasan dari yang dimaksud, maka penulis membatasi masalah penelitian yaitu :

1. Variabel dependen adalah perhitungan pajak penghasilan (Y), variabel independen adalah struktur modal (X1), pajak tangguhan (X2), dan manajemen laba (X3).
2. Penelitian ini dilakukan pada Bursa Efek Indonesia yang terdaftar periode 2019 – 2023.

## 1.4 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah struktur modal berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia ?
2. Apakah pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
3. Apakah manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia ?
4. Apakah struktur modal, pajak tangguhan dan manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia ?

### **1.5 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan uraian sebelumnya maka tujuan penelitian ini sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui apakah struktur modal berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk mengetahui apakah pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia .

3. Untuk mengetahui apakah manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
4. Untuk mengetahui apakah struktur modal, pajak tangguhan dan manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

#### **1.6 Manfaat Penelitian**

Manfaat dari penelitian ini dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Bagi perusahaan dan investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai bahan masukan atau pertimbangan bagi perusahaan dalam rangka meningkatkan kevalidan data dan menentukan struktur modal yang efisien dan profitable

2. Bagi masyarakat

Hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai sumber informasi untuk meningkatkan kewaspadaan mendatang dalam rangka untuk meningkatkan kevalidan data.

3. Bagi peneliti

Penelitian ini berguna sebagai sarana untuk menuangkan gagasan, ide, dan pengetahuan yang selama ini telah didapatkan dibangku perkuliahan, sekaligus sebagai salah satu persyaratan untuk mendapatkan gelar Strata Satu (S1) di STIE Eka Prasetya Medan.

## **BAB II**

### **TINJAUAN PUSTAKA DAN PENELITIAN TERDAHULU**

#### **2.1 Tinjauan Pustaka**

##### **2.1.1 Teori Tentang Pajak Penghasilan Terutang**

###### **2.1.1.1 Pengertian Pajak Penghasilan Terutang**

Pajak Penghasilan Terutang adalah jumlah pajak yang harus dibayarkan oleh wajib pajak atas penghasilan kena pajak dalam satu periode pajak tertentu. Pajak ini dihitung berdasarkan ketentuan dalam undang-undang perpajakan yang berlaku di suatu negara.

Menurut Undang-undang Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 2021 (pasal 13 ayat 4), besarnya pajak yang terutang yang diberitahukan oleh wajib pajak dalam surat pemberitahuan menjadi pasti sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan perpajakan apabila dalam jangka waktu 5 (lima) tahun setelah saat terutangnya pajak atau berakhirnya masa pajak, bagian tahun pajak, atau tahun pajak tidak diterbitkan surat ketetapan pajak, kecuali wajib pajak melakukan tindak pidana di bidang perpajakan dalam masa pajak, bagian tahun pajak, atau tahun pajak dimaksud.

Menurut (Rustam & Amran, 2019), “PPH pasal 25 merupakan angsuran pajak penghasilan yang harus di bayar sendiri oleh wajib pajak untuk setiap bulan dalam tahun pajak berjalan”.

Menurut (Fauziah, 2020), “pajak penghasilan pasal 25 merupakan pajak yang dikenakan baik untuk orang pribadi, perusahaan atau badan hukum lainnya atas penghasilan/pendapatan yang didapatkan”. Pajak penghasilan pasal 25 atau biasa disingkat dengan PPh 25 merupakan angsuran pajak yang dibayarkan setiap bulan untuk tahun pajak yang bersangkutan.

Menurut (Febrianda dkk., 2024), “pajak penghasilan adalah pajak yang dibebankan pada penghasilan perorangan, perusahaan atau badan hukum lainnya atas penghasilan yang diterima atau diperoleh selama tahun pajak”.

Menurut (Akay dkk., 2021), “pajak penghasilan (PPh) pasal 25 merupakan jenis pajak penghasilan yang dibayarkan dengan cara diangsurkan setiap bulannya”. Pajak penghasilan pasal 25 memiliki tujuan untuk mengurangi beban wajib pajak dalam memenuhi kewajiban perpajakannya, mengingat pajak yang akan terutang harus dilunasi dalam jangka waktu satu tahun pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

#### **2.1.1.2 Subjek Pajak Penghasilan (PPh)**

Subjek Pajak Penghasilan (PPh) adalah individu atau entitas yang dikenakan pajak atas penghasilan yang diperoleh, baik yang berasal dari dalam negeri maupun luar negeri, sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku. Menurut undang-undang pajak penghasilan nomor 11 tahun 2020 (pasal 2 ayat 3 dan ayat 4), yang menjadi subjek pajak adalah :

## 1. Subjek pajak dalam negeri

- a. Orang pribadi yang bertempat tinggal di Indonesia, orang pribadi yang berada di Indonesia lebih dari 183 (seratus delapan puluh tiga) hari dalam jangka waktu 12 (dua belas) bulan, atau orang pribadi yang dalam suatu tahun pajak berada di Indonesia dan mempunyai niat untuk bertempat tinggal di Indonesia.
- b. Badan yang didirikan dan bertempat kedudukan di Indonesia, kecuali unit tertentu dari badan pemerintah yang memenuhi kriteria:
  1. Pembentukannya berdasarkan ketentuan peraturan perundang-undangan.
  2. Pembiayaannya bersumber dari anggaran pendapatan dan belanja negara atau anggaran pendapatan dan belanja daerah.
  3. Penerimaannya dimasukkan dalam anggaran pemerintah pusat atau pemerintah daerah.
  4. Pembukuannya diperiksa oleh aparat pengawasan fungsional negara.
- c. Warisan yang belum terbagi sebagai satu kesatuan menggantikan yang berhak.

## 2. Subjek pajak luar negeri

- a. Orang pribadi yang tidak bertempat tinggal di Indonesia, orang pribadi yang berada di Indonesia tidak lebih dari 183 (seratus delapan puluh tiga) hari dalam jangka 12 (dua belas) bulan, dan badan yang tidak didirikan dan tidak bertempat kedudukan di

Indonesia, yang menjalankan usaha atau melakukan kegiatan melalui bentuk usaha tetap di Indonesia.

- b. Orang pribadi yang tidak bertempat tinggal di Indonesia, orang pribadi yang berada di Indonesia tidak lebih dari 183 (seratus delapan puluh tiga) hari dalam jangka waktu 12 (dua belas) bulan, dan badan yang tidak didirikan dan tidak bertempat kedudukan di Indonesia, yang dapat menerima atau memperoleh penghasilan dari Indonesia tidak dari menjalankan usaha atau melakukan kegiatan melalui bentuk usaha tetap di Indonesia.

#### **2.1.1.3 Kriteria Pajak penghasilan (PPh)**

Kriteria Pajak Penghasilan (PPh) mencakup subjek pajak, objek pajak, tarif pajak, serta dasar pengenaan pajak yang menentukan kewajiban perpajakan atas penghasilan yang diperoleh sesuai peraturan yang berlaku. Menurut undang-undang pajak penghasilan nomor 11 tahun 2020 (pasal 4 ayat 1), kriteria pajak penghasilan yang dipotong PPh pasal 25 adalah sebagai berikut :

1. Penghasilan dari pekerjaan dalam hubungan kerja dan pekerjaan bebas seperti gaji, honorarium, penghasilan dari praktek dokter, notaris, aktuaris, akuntan, pengacara, dan sebagainya.
2. Penghasilan dari usaha dan kegiatan.
3. Penghasilan dari modal, yang berupa harta gerak ataupun harta tidak bergerak, seperti bunga, dividen, royalti, sewa, dan keuntungan penjualan harta atau hak yang tidak dipergunakan untuk usaha.
4. Penghasilan lain-lain, seperti pembebasan utang dan hadiah.

#### 2.1.1.4 Indikator Pajak Penghasilan Terutang

Indikator Pajak Penghasilan Terutang adalah faktor-faktor yang menunjukkan besarnya kewajiban pajak penghasilan yang harus dibayar oleh wajib pajak, berdasarkan perhitungan penghasilan kena pajak dan tarif pajak yang berlaku. Menurut undang-undang Republik Indonesia nomor 7 tahun 2021 (pasal 17 ayat 1b) :

1. Jika penghasilan bruto kurang dari Rp 4,8 miliar, maka tarif pajaknya adalah 1% dikalikan penghasilan kotor (peredaran bruto).
2. Jika penghasilan lebih dari Rp 4,8 miliar sampai dengan Rp 50 miliar, maka perhitungannya adalah  $0,22 - (0,6 \text{ miliar} / \text{penghasilan kotor}) \times \text{PKP}$ .
3. Jika lebih dari Rp 50 miliar, maka perhitungannya  $22 \% \times \text{PKP}$

#### 2.1.2. Teori Struktur Modal

##### 2.1.2.1 Pengertian Struktur Modal

Struktur modal adalah komposisi atau kombinasi sumber dana yang digunakan oleh perusahaan untuk membiayai operasi dan investasinya. Struktur modal biasanya terdiri dari dua komponen utama, yaitu modal sendiri dan modal asing. Pengelolaan struktur modal yang tepat sangat penting untuk mencapai keseimbangan antara risiko, biaya modal, dan pengembalian bagi pemegang saham.

Menurut (Sudana, 2015), “struktur modal (*capital structure*) berkaitan dengan pembelanjaan yang diukur dengan perbandingan utang jangka panjang dengan modal sendiri”.

Menurut (Fairisati dkk., 2019), “teori struktur modal adalah teori yang menjelaskan bahwa kebijakan pendanaan perusahaan dalam menentukan bauran

antara hutang dan ekuitas yang bertujuan untuk memaksimalkan nilai perusahaan”.

Menurut (Irawan & Kusuma, 2019), “struktur modal (*capital structure*) merupakan kombinasi hutang dan ekuitas dalam struktur keuangan jangka panjang perusahaan”.

Menurut (Arifin, 2018), “struktur modal adalah sumber dana jangka panjang yang tertanam dalam perusahaan dengan jangka waktu > satu tahun”.

Menurut (Zaldy dkk., 2021), “struktur modal adalah suatu komposisi sumber pendanaan yang dimiliki perusahaan yang akan digunakan untuk membiayai jalannya perusahaan”.

#### **2.1.2.2 Faktor-Faktor yang mempengaruhi Struktur Modal**

Faktor-faktor yang mempengaruhi struktur modal adalah berbagai aspek internal dan eksternal, seperti profitabilitas, risiko bisnis, tingkat pertumbuhan, akses pendanaan, dan kondisi ekonomi, yang menentukan proporsi penggunaan hutang dan ekuitas dalam pembiayaan perusahaan. Menurut (Lisiana & Widyarti, 2020), beberapa faktor yang mempengaruhi struktur modal perusahaan sebagai berikut:

1. Tingkat bunga, stabilitas pendapatan
2. Susunan aktiva, kadar risiko aktiva
3. Besar modal yang dibutuhkan
4. Keadaan pasar modal
5. Sifat manajemen

## 6. Ukuran dari suatu perusahaan

### 2.1.2.3 Indikator Struktur Modal

Indikator struktur modal adalah ukuran atau rasio keuangan, seperti Debt to Equity Ratio (DER) dan Debt to Asset Ratio (DAR), yang digunakan untuk menilai keseimbangan antara hutang dan ekuitas dalam pembiayaan perusahaan. Menurut (Sutrisno, 2013), indikator struktur modal menggunakan *Debt to Equity Ratio* :

$$\text{Debt to Equity Ratio} = \frac{\text{Total Hutang}}{\text{Modal}} \times 100\%$$

Keterangan:

DER : Mengukur seberapa besar proporsi hutang dibandingkan dengan modal sendiri dalam struktur keuangan perusahaan.

Total Hutang : Merupakan jumlah seluruh kewajiban yang dimiliki oleh perusahaan, termasuk hutang jangka pendek dan hutang jangka panjang.

Modal : Merupakan total aset yang dimiliki perusahaan setelah dikurangi seluruh kewajiban, atau dana yang berasal dari pemilik atau pemegang saham.

### 2.1.3. Teori Pajak Tangguhan

#### 2.1.3.1 Pengertian Pajak Tangguhan

Pajak tangguhan adalah pajak yang diakui dalam laporan keuangan suatu entitas sebagai akibat dari perbedaan temporer antara laba akuntansi. Pajak tangguhan muncul untuk mencerminkan kewajiban atau aset pajak yang akan

timbul di masa depan akibat perbedaan waktu pengakuan pendapatan atau beban dalam akuntansi dan perpajakan.

Menurut (Suandy, 2017) “pajak tangguhan memerlukan bagian yang cukup sulit untuk dipelajari dan dipahami karena pengakuan pajak tangguhan bisa membawa akibat terhadap berkurangnya laba bersih jika ada pengakuan beban pajak tangguhan”.

Menurut (Prasetyo & Wahyuni, 2019), “pajak tangguhan merupakan pajak yang kewajibannya ditunda sampai waktu yang ditentukan atau diperbolehkan. Pajak tangguhan (*deferred tax*) merupakan efek pajak yang diakui pada saat diadakan penyesuaian dengan beban pajak penghasilan periode yang akan datang”.

Menurut (Febrianto, 2014), pajak tangguhan pada prinsipnya merupakan dampak PPh di masa yang akan datang yang disebabkan oleh perbedaan temporer (waktu) antara perlakuan akuntansi dan perpajakan serta kerugian fiskal yang masih dapat dikompensasikan di masa datang (*tax loss carry forward*) yang perlu disajikan dalam laporan keuangan dalam suatu periode tertentu.

Menurut (Timuriana & Muhamad, 2015), “pajak tangguhan merupakan pengenaan penghasilan dan biaya untuk keperluan penghitungan pajak penghasilan berbeda dengan basis penghitungan untuk keperluan komersial maka terdapat perbedaan yang cukup signifikan antara akuntansi pajak dan keuangan”.

Menurut (Nailufaroh dkk., 2023), “pajak tangguhan adalah pajak yang kewajibannya ditunda sampai waktu yang ditentukan atau diperbolehkan.”

### 2.1.3.2 Jenis Pajak Tangguhan

Jenis pajak tangguhan terdiri dari aset pajak tangguhan, yang muncul akibat perbedaan temporer yang dapat mengurangi pajak di masa depan, dan liabilitas pajak tangguhan, yang timbul dari perbedaan temporer yang menyebabkan peningkatan kewajiban pajak di masa depan. Menurut (Rhofitania dkk., 2023), jenis-jenis pajak tangguhan terdiri dari :

1. Kewajiban pajak tangguhan (*deferred tax liabilities*)

Jumlah pajak penghasilan terutang (*payable*) untuk periode mendatang sebagai akibat adanya perbedaan temporer kena pajak.

2. Aktiva pajak tangguhan (*deferred tax asset*)

Jumlah pajak penghasilan terpulihkan (*recoverable*) pada periode mendatang sebagai akibat adanya perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan sisa kompensasi kerugian.

### 2.1.3.3 Indikator Pajak Tangguhan

Indikator pajak tangguhan adalah ukuran atau faktor yang mencerminkan adanya perbedaan temporer antara laporan keuangan komersial dan fiskal, yang berpengaruh terhadap pengakuan aset atau liabilitas pajak tangguhan dalam suatu periode akuntansi. Menurut (Nursasi dkk., 2023), rumus untuk menghitung pajak tangguhan diproksi beban pajak tangguhan adalah :

$$DTE_{it} = \frac{\text{Beban Pajak Tangguhan}}{\text{Total Aset}_{t-1}}$$

Keterangan:

$DTE_{it}$  : *different tax expense* (beban pajak tangguhan) perusahaan I pada tahun t

Beban Pajak Tangguhan: Jumlah pajak tangguhan yang diakui dalam laporan laba rugi akibat perbedaan temporer antara laba akuntansi dan laba fiskal.

Total Aset (t-1): Total aset perusahaan pada periode sebelumnya (t-1), digunakan sebagai pembanding untuk menilai proporsi beban pajak tangguhan terhadap aset perusahaan.

#### **2.1.4. Teori Manajemen Laba**

##### **2.1.4.1 Pengertian Manajemen Laba**

Manajemen laba adalah tindakan yang dilakukan oleh manajemen perusahaan untuk mempengaruhi atau mengatur laporan keuangan khususnya laba yang dilaporkan dengan tujuan mencapai hasil tertentu. Praktik ini seringkali melibatkan manipulasi angka-angka dalam laporan keuangan untuk memberikan gambaran kinerja perusahaan yang diinginkan oleh manajemen.

Menurut (Sulistyanto, 2008) “manajemen laba didefinisikan sebagai upaya manajer perusahaan untuk mengintervensi atau mempengaruhi informasi-informasi dalam laporan keuangan dengan tujuan untuk mengelabui *stakeholder* yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi perusahaan”.

Menurut (Epi, 2017) “manajemen laba dapat diartikan sebagai suatu tindakan manajemen yang mempengaruhi laba yang dilaporkan dan memberikan manfaat bagi perusahaan”.

Menurut (Subadriyah dkk., 2020) “manajemen laba (*earnings management*) adalah suatu praktik dalam menjalankan manajemen informasi yang biasa dilakukan oleh manajer atau pembuat laporan keuangan terkait laba”.

#### **2.1.4.2 Faktor Manajemen Laba**

Faktor manajemen laba adalah berbagai aspek yang mempengaruhi keputusan manajemen dalam menyusun laporan keuangan, seperti tekanan pasar, kebijakan akuntansi, insentif manajerial, regulasi perpajakan, dan kondisi ekonomi, dengan tujuan untuk mengatur tingkat laba yang dilaporkan. Menurut (Arviana dkk., 2020), terdapat beberapa faktor terjadinya manajemen laba dalam suatu perusahaan :

1. Ukuran Perusahaan
2. Dewan komisaris
3. *Leverage*
4. Arus Kas Bebas

#### **2.1.4.3 Indikator Manajemen Laba**

Indikator manajemen laba adalah ukuran atau metode, seperti *discretionary accruals* dan *real earnings management*, yang digunakan untuk mendeteksi adanya praktik pengelolaan laba dalam laporan keuangan perusahaan. Menurut (Hartati, 2024), indikator manajemen laba yaitu :

$$TAC = Niit - CFO$$

Keterangan:

t : mewakili tahun

i : mewakili setiap perusahaan

TAC : total akrual perusahaan

Ni : laba bersih setelah pajak perusahaan

CFO : total arus kas operasi perusahaan

## 2.2 Peneliti Terdahulu

Dalam penelitian ini, peneliti mereferensi beberapa tinjauan penelitian terdahulu seperti tabel dibawah ini :

**Tabel 2. 1**

*Penelitian Terdahulu*

| No | Peneliti                                                                                         | Judul Penelitian                                                                | Variabel Penelitian                                                                         | Hasil Penelitian                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Andriani , Dkk (2021)<br><br>Jurnal Ilmiah AccUsi, Volume 3 No 2 Nov 2021 E – ISSN : 2620 – 5815 | Pengaruh Struktur Modal Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Terhutang | Independen : Struktur Modal dan Manajemen Laba<br><br>Dependen : Pajak Penghasilan Terutang | Secara Parsial : masing-masing variabel Struktur Modal dan Manajemen Laba tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap PPh Terhutang pada Perusahaan Sub Sektor Plastik dan Kemasan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.<br><br>Secara Simultan : Struktur Modal dan |

| No | Peneliti                                                                                                                                                            | Judul Penelitian                                                                                                                                      | Variabel Penelitian                                                                                                      | Hasil Penelitian                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                       |                                                                                                                          | Manajemen Laba tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap PPh Terhutang pada Perusahaan Sub Sektor Plastik dan Kemasan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia                                                                                                                                                   |
|    | Lokasi : Indonesia                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                       |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 2. | Desmiwerita, Amalina (2023)<br><br><i>Journal of Accounting and Finance Management (JAFM)</i> , Vol 4, No 4, September 2023, E-ISSN : 2721-3013, P-ISSN : 2721-3005 | <i>The Influence of Capital Structure and Dividend Payments on Corporate Income Tax Expenses Payable to Manufacturing Companies Listed on the IDX</i> | Independent: Capital Structure and Dividend Payments<br><br>Dependent: Income Tax Expenses Payable                       | The research results show that capital structure has a significant effect on the income tax burden payable, dividend payments do not have a significant effect on the income tax burden payable and capital structure and dividend payments together have a significant effect on the income tax burden payable.             |
|    | Location :<br>Jambi                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                       |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3. | Handayani, Wita (2024)<br><br><i>EAJ (Economic and Accounting Journal)</i> , Vol.07, No.3, ISSN : 2615-7888 September 2024                                          | <i>Influence Of Cash Flow, Capital Structure,Operational Costs and Capital Intensity Towards Corporate Income Tax Payable</i>                         | Independent : Cash Flow, Capital Structure,Operational Costs and Capital Intensity<br><br>Dependent : Income Tax Payable | The results of this research can contribute to improving the quality of financial information and understanding of accounting conservatism in Indonesia. The data analysis technique used is descriptive statistics. The results of this research are that Cash Flow, Capital Structure, Operational Costs have no effect on |

| No | Peneliti                                                                                                                  | Judul Penelitian                                                                                                                                               | Variabel Penelitian                                                                                                                 | Hasil Penelitian                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                           |                                                                                                                                                                |                                                                                                                                     | <i>Corporate Income Tax Payable and Capital Intensity has an effect on Corporate Income Tax Payable.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|    |                                                                                                                           | <i>Location : Pamulang</i>                                                                                                                                     |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 4. | Hapsari, Kuntadi. (2023)<br><br>Gema Wiralodra, P-ISSN : 1693-7945, E-ISSN : 2622-1969                                    | <i>Effect of Capital Structure, Profitability, and Operational Costs on Corporate Income Tax Payable</i>                                                       | <i>Independent : Capital Structure, Profitability, and Operational Costs</i><br><br><i>Dependent : Corporate Income Tax Payable</i> | <i>(1) the capital structure affects the corporate income tax payable, (2) profitability affects the corporate income tax payable, and (3) operating costs affect the Corporate Income Tax payable. Based on the conclusions above, this article suggests that many other factors affect the corporate income tax payable, apart from the capital structure, profitability, and operating costs at all types and levels of organizations or companies</i> |
|    |                                                                                                                           | <i>Location : Indonesia</i>                                                                                                                                    |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 5. | Munte Mei, (2024)<br><br>Jurnal Bina Bangsa Ekonomika, Vol.17, No.2, Agustus 2024, P-ISSN : 2087-040X, E-ISSN : 2721-7213 | <i>Pengaruh Struktur Modal Terhadap Pajak Penghasilan Badan Terutang (Studi Empiris Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)</i> | <i>Independen : Struktur Modal</i><br><br><i>Dependen : Pajak Penghasilan Badan Terutang</i>                                        | <i>Secara Parsial : LDAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap pajak penghasilan badan terutang pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sedangkan DER berpengaruh positif dan signifikan terhadap pajak</i>                                                                                                                                                                               |

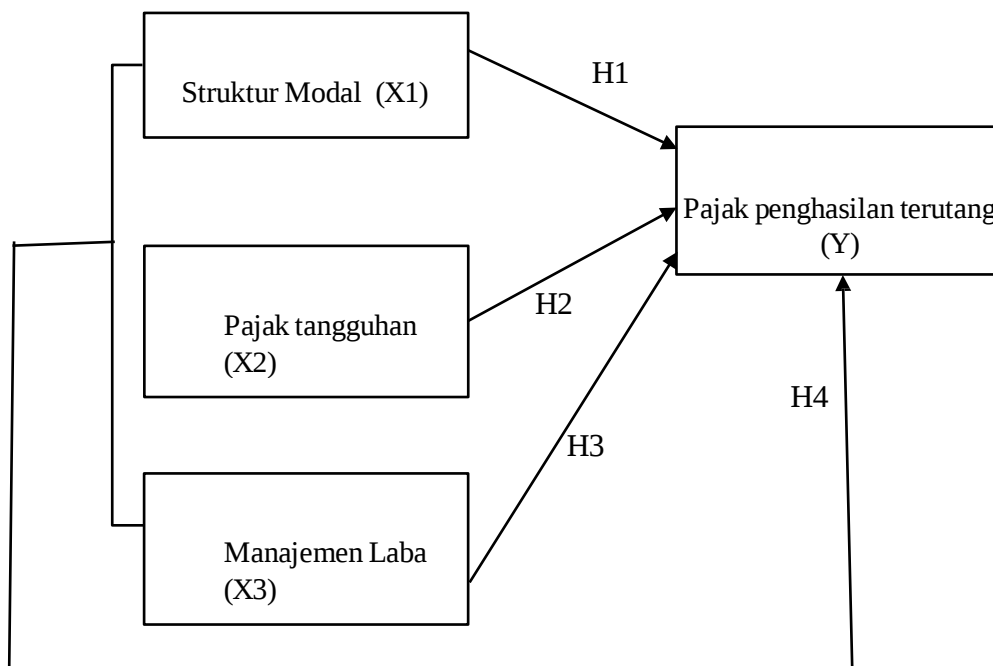
| No | Peneliti                                                                                                          | Judul Penelitian                                                                 | Variabel Penelitian                                                                        | Hasil Penelitian                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                   |                                                                                  |                                                                                            | penghasilan badan terutang.<br><br>Secara Simultan : LDAR dan DER secara bersama-sama berpengaruh positif dan signifikan terhadap pajak penghasilan badan terutang pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.                                  |
| 6. | Ibrohim dkk., (2021)<br><br>Jurnal Revenue – Vol. 01 No. 02, Februari 2021, p-ISSN : 2723-6498 e-ISSN : 2723-6501 | Pengaruh Pajak Kini Dan Manfaat Pajak Tangguhan Terhadap Pajak Penghasilan Badan | Independen : Pajak kini, Manfaat Pajak Tangguhan<br><br>Dependen : Pajak Penghasilan Badan | Secara Parsial : Pajak kini berpengaruh signifikan pajak penghasilan badan. Manfaat pajak tangguhan tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap pajak penghasilan badan.<br><br>Secara Simultan : Pajak kini dan manfaat pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan badan. |
|    | Lokasi : Sumatera Utara                                                                                           |                                                                                  |                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|    | Lokasi : Indonesia                                                                                                |                                                                                  |                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

Sumber : Data diolah 2024

## 2.3 Kerangka Konseptual

**Gambar 2.1**

*Kerangka konseptual dampak struktur modal, pajak tangguhan dan manajemen laba terhadap pajak penghasilan terutang..*



## 2.4 Hipotesis

Hipotesis yang terdapat dalam penelitian ini adalah:

- H<sub>1</sub>: Struktur modal berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- H<sub>2</sub>: Pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

- H<sub>3</sub>: Manajemen laba tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- H<sub>4</sub>: Struktur modal, pajak tangguhan dan manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

## **BAB III**

### **METODOLOGI PENELITIAN**

#### **3.1. Lokasi dan Waktu Penelitian**

##### **3.1.1 Lokasi Penelitian**

Penelitian ini dilakukan dengan mengakses situs Bursa Efek Indonesia, yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan mengunduh laporan keuangan perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023.

##### **3.1.2 Waktu Penelitian**

Waktu penelitian ini dilaksanakan mulai dari bulan Februari 2025 sampai bulan April 2025.

#### **3.2. Jenis dan Sumber Data Penelitian**

##### **3.2.1 Jenis Data Penelitian**

Jenis penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Menurut (Wahyudi, 2017), “data kuantitatif merupakan data-data yang berupa angka. Karakteristiknya adalah data selalu dalam bentuk numerik.”

##### **3.2.2 Sumber Data Penelitian**

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder. Menurut (Wahyudi, 2017), “data sekunder merupakan data yang telah diolah dan dipublikasi oleh instansi tertentu, misalnya data yang dipublikasi oleh badan pusat statistik, Bank Indonesia, maupun lembaga lainnya.” Data sekunder dalam

penelitian ini yang digunakan berasal dari laporan keuangan perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019- 2023.

### **3.3. Populasi dan Sampel**

#### **3.3.1 Populasi**

Menurut (Jaya, 2019), “populasi adalah keseluruhan jumlah yang terdiri atas objek atau subjek yang mempunyai karakteristik dan kualitas tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk diteliti dan kemudian ditarik kesimpulannya”. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor makanan di Bursa Efek Indonesia berjumlah 18 perusahaan.

#### **3.3.2 Sampel**

Menurut (Jaya, 2019), “sampel adalah bagian dari sejumlah karakteristik yang dimiliki oleh populasi yang digunakan untuk penelitian”. Teknik *sampling* dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Menurut (Jaya, 2019), “*sampling purposive* adalah teknik penentuan sampel dengan pertimbangan atau kriteria-kriteria tertentu”. Beberapa kriteria yang harus dipenuhi perusahaan agar dapat dijadikan sampel, yaitu :

1. Perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019 – 2023.
2. Perusahaan sektor makanan yang menyajikan laporan keuangan lengkap selama periode 2019 – 2023.
3. Perusahaan sektor makanan yang mengalami kerugian berturut-turut selama periode 2019 – 2023.

**Tabel 3.1***Tabel Kriteria Pemilihan Sampel*

| No                                                        | Keterangan                                                                                           | Jumlah |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1                                                         | Perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019 – 2023.         | 18     |
| 2                                                         | Perusahaan sektor makanan yang tidak menyajikan laporan keuangan lengkap selama periode 2019 – 2023. | (6)    |
| 3                                                         | Perusahaan sektor makanan yang mengalami kerugian berturut-turut selama periode 2019-2023            | (2)    |
| Jumlah perusahaan yang terpilih menjadi sampel penelitian |                                                                                                      | 10     |
| Total jumlah sampel penelitian (10 x 5)                   |                                                                                                      | 50     |

Sumber : data diolah, 2025

Berdasarkan kriteria pengambilan sampel, maka perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini berjumlah 10 yang terdiri dari data perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 5 periode, yaitu periode 2019 – 2023.

### 3.4 Definisi Operasional Variabel Penelitian

Dalam penelitian ini, definisi operasional meliputi variabel-variabel penelitian yaitu variabel dependen dan variabel independen yang dapat dilihat pada tabel dibawah ini:

**Tabel 3.2***Definisi Operasional Variabel Penelitian*

| Variabel                           | Definisi                                                                                                                                                                                                                                             | Indikator                                                                                                                                                                                                                                      | Pengukuran |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Struktur Modal (X <sub>1</sub> )   | Struktur modal (capital structure) berkaitan dengan pembelanjaan yang diukur dengan perbandingan utang jangka panjang dengan modal sendiri.<br><br>Sumber : (Sudana, 2015)                                                                           | <i>Debt to Equity Ratio</i><br><br>$= \frac{\text{Total Hutang}}{\text{Modal}} \times 100\%$                                                                                                                                                   | Rasio      |
| Pajak Tanggungan (X <sub>2</sub> ) | Pajak Tanggungan memerlukan bagian yang cukup sulit untuk dipelajari dan dipahami, karena pengakuan pajak tanggungan bisa membawa akibat terhadap berkurangnya laba bersih jika ada pengakuan beban pajak tanggungan.<br><br>Sumber : (Suandy, 2017) | $\frac{DTE_{it}}{\text{Beban Pajak Tanggungan}} = \frac{\text{Total Aset}_{t-1}}{\text{Total Aset}_{t-1}}$<br><br>Sumber: (Nursasi dkk., 2023)                                                                                                 | Rasio      |
| Manajemen Laba (X <sub>3</sub> )   | Manajemen Laba adalah Upaya untuk mengubah, menyembunyikan, dan menunda informasi keuangan.                                                                                                                                                          | $TAC = N_{iit} - CFO$<br><br>t : mewakili tahun<br>i : mewakili setiap perusahaan<br>TAC : total akrual perusahaan<br>Ni : laba bersih setelah pajak perusahaan<br>CFO : total arus kas operasi perusahaan<br><br>Sumber : (Sulistyanto, 2008) | Rasio      |
|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                      | Sumber : (Hartati, 2024)                                                                                                                                                                                                                       |            |

| Variabel                                                                          | Definisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Indikator                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Pengukuran |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Pajak Penghasilan Terutang (Y)                                                    | Besarnya pajak yang terutang yang diberitahukan oleh wajib pajak dalam surat pemberitahuan menjadi pasti sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan perpajakan apabila dalam jangka waktu 5 (lima) tahun setelah saat terutangnya pajak atau berakhirnya masa pajak, bagian tahun pajak, atau tahun pajak tidak diterbitkan surat ketetapan pajak, kecuali wajib pajak melakukan tindak pidana di bidang perpajakan dalam masa pajak, bagian tahun pajak, atau tahun pajak dimaksud. | 1. Jika penghasilan bruto kurang dari Rp 4,8 Miliar, maka tarif pajaknya adalah 1% dikalikan penghasilan kotor (peredaran bruto).<br>2. Jika penghasilan lebih dari Rp 4,8 Miliar sampai dengan Rp 50 Miliar, maka perhitungannya adalah $0,22 - (0,6 \text{ Miliar} / \text{Penghasilan Kotor}) \times \text{PKP}$ .<br>3. Jika lebih dari Rp 50 Miliar, maka perhitungannya $22 \% \times \text{PKP}$ | Rasio      |
| Sumber :<br>Undang-undang Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 2021 (Pasal 13 ayat 4) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Sumber :<br>Undang-undang Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 2021 (Pasal 17 ayat 1b)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |            |

Sumber : Data diolah, 2024

### 3.5 Teknik Pengumpulan Data

Penulis melakukan studi dokumentasi, menurut (Gainau, 2021), “studi dokumentasi merupakan teknik pengumpulan data yang tidak langsung ditujukan kepada subjek penelitian”. Dokumen yang dijadikan sumber antara lain, foto, laporan penelitian, buku-buku yang sesuai dengan penelitian, dan data tertulis lainnya.

### 3.6. Teknik Analisis Data

#### 3.6.1 Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif dipergunakan untuk menyediakan informasi variabel yang diteliti. Menurut (Ghozali, 2016), “statistik deskriptif memberikan deskripsi atau gambaran atas suatu data yang dilihat dari varian, maksimum, minimum, *sum*, *range*, standar deviasi, *mean*, *kurtosis* dan *skewness* (kemencengan distribusi)”. Dalam penelitian ini, statistik deskriptif yang digunakan adalah *mean*, standar deviasi, maksimum, dan minimum.

#### 3.6.2 Uji Asumsi Klasik

##### 3.6.2.1 Uji Normalitas

Uji normalitas adalah uji yang digunakan untuk menilai data yang diperoleh tersebut berdistribusi normal atau tidak. Menurut (Ghozali, 2016), “uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual memiliki distribusi normal”. Ada dua cara untuk mendeteksi apakah residual berdistribusi normal atau tidak yaitu dengan analisis grafik dan uji statistik.

##### 1. Analisis Grafik

Menurut (Ghozali, 2016), “salah satu cara termudah untuk melihat normalitas residual adalah dengan melihat grafik histogram yang membandingkan antara data observasi dengan distribusi yang mendekati distribusi normal”. Pada prinsipnya, normalitas dapat dideteksi dengan melihat penyebaran data (titik) pada sumbu diagonal dari grafik atau

dengan melihat histogram dari residualnya. Dasar pengambilan keputusan:

- a. Jika data tersebut menyebar di sekitar dan mengikuti arah garis diagonal atau grafik histogramnya menunjukkan pola distribusi normal, maka data diasumsikan berdistribusi normal.
- b. Jika data menyebar menjauh atau tidak mengikuti arah garis diagonal atau grafik histogramnya tidak menunjukkan pola distribusi normal, maka data diasumsikan berdistribusi tidak normal

## 2. Uji Statistik

Uji normalitas dengan grafik dapat menyesatkan kalau tidak hati-hati secara visual kelihatan normal, padahal secara statistik bisa sebaliknya. Oleh sebab itu dianjurkan disamping uji grafik dilengkapi dengan uji statistik.

Menurut (Ghozali, 2016), “uji statistik lain yang dapat digunakan untuk menguji normalitas residual adalah uji statistik non-parametrik *Kolmogorov-Smirnov* (K-S). Uji K-S dilakukan dengan membuat hipotesis:

$H_0$  : Data residual berdistribusi normal.

$H_a$  : Data residual berdistribusi tidak normal.

### 3.6.2.2 Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas menguji faktor penyebab model regresi linier sederhana tidak akurat serta tidak efisien. Menurut (Ghozali, 2016), “uji heteroskedastisitas bertujuan menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain”. Jika *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain tetap, maka disebut Homoskedastisitas dan jika berbeda disebut Heteroskedastisitas. Dasar analisis :

1. Jika ada pola tertentu seperti titik-titik yang membentuk suatu pola yang sistematis (bergelombang, melebar, kemudian menyempit), maka dinyatakan terjadi masalah heteroskedastisitas.
2. Jika tidak ada pola yang jelas, serta titik-titik menyebar di atas dan di bawah 0 pada sumbu Y, maka dinyatakan tidak terjadi masalah heteroskedastisitas.

### 3.6.2.3 Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas menguji situasi yang menunjukkan adanya korelasi antara dua variabel bebas atau lebih dalam sebuah model regresi berganda. Menurut (Ghozali, 2016), “uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel bebas (independen)”. Multikolinearitas dapat juga dilihat dari nilai *tolerance* dan lawannya *Variance Inflation Factor* (VIF). Kedua ukuran ini menunjukkan setiap variabel independen manakah yang dijelaskan oleh variabel independen lainnya. *Tolerance* mengukur variabilitas variabel bebas (independen) terpilih yang tidak dapat dijelaskan oleh

variabel independen lainnya. Jadi nilai *tolerance* yang rendah sama dengan nilai VIF tinggi (karena  $VIF = 1/tolerance$ ). Nilai *cutoff* yang umum dipakai untuk menunjukkan adanya multikolinearitas adalah nilai  $tolerance \leq 0.10$  atau sama dengan nilai  $VIF \geq 0,10$ .

#### 3.6.2.4 Uji Autokorelasi

Gejala autokorelasi dapat dideteksi menggunakan uji *Durbin Watson Test* dengan menentukan nilai *durbin watson*. Menurut (Ghozali, 2016), “uji autokorelasi bertujuan menguji apakah dalam suatu model regresi linear terdapat korelasi kesalahan pengganggu pada periode  $t$  dengan kesalahan pada periode  $t-1$  (periode sebelumnya)”. Berikut kriteria uji autokorelasi:

**Tabel 3.3**

*Kriteria Durbin-Watson*

| Hipotesis nol                                | Keputusan            | Jika                    |
|----------------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| Tidak ada autokorelasi positif               | Tolak                | $0 < d < dl$            |
| Tidak ada autokorelasi positif               | Tidak ada kesimpulan | $dl \leq d \leq du$     |
| Tidak ada korelasi negative                  | Tolak                | $4-dl < d < 4$          |
| Tidak ada korelasi negative                  | Tidak ada kesimpulan | $4-du \leq d \leq 4-dl$ |
| Tidak ada autokorelasi, positif atau negatif | Diterima             | $du < d < 4-du$         |

Sumber: (Ghozali, 2016)

#### 3.6.3 Analisis Regresi Linier Berganda

Analisis regresi linear berganda merupakan model regresi yang melibatkan lebih dari satu variabel independen. Menurut (Sujarweni, 2020), “penelitian ini bertujuan melihat pengaruh antara variabel independen dan variabel dependen dengan skala pengukuran atau rasio dalam suatu persamaan linier, kemudian

digunakan analisis regresi linier berganda yang diolah dengan bantuan perangkat lunak *Statistical Product and Service Solutions* (SPSS).

Persamaan regresi yang digunakan dalam penelitian ini sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + e$$

Keterangan:

Y : Pajak penghasilan terutang

X<sub>1</sub> : Struktur modal

X<sub>2</sub> : Pajak tangguhan

X<sub>3</sub> : Manajemen laba

$\alpha$  : Konstanta

$\beta_1, \dots, \beta_2, \dots, \beta_3$  : Koefisien regresi

e : *Error*

### 3.6.4 Uji Hipotesis

#### 3.6.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)

Uji t menguji pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Menurut (Sujarweni, 2020), “uji statistik t menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel penjelas secara individual (independen) dalam menerangkan variabel dependen”. Apabila nilai probabilitas signifikansinya lebih kecil dari 0,05 (5%) maka suatu variabel bebas (independen) dianggap berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.

Menurut (Sujarweni, 2020), hipotesis diterima jika signifikansi ( $\alpha$ )  $< 0,05$  dan hipotesis ditolak jika signifikansi ( $\alpha$ )  $> 0,05$ .

Kriteria pengujian hipotesis secara parsial:

1. Jika  $-t_{\text{tabel}} < t_{\text{hitung}} < t_{\text{tabel}}$  maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
2. Jika  $t_{\text{hitung}} < -t_{\text{tabel}}$  dan  $t_{\text{hitung}} > t_{\text{tabel}}$  maka  $H_0$  ditolak.

Atau

1. Jika  $p < 0,05$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
2. Jika  $p > 0,05$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.

#### 3.6.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)

Uji F menguji seluruh variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen. Menurut (Sujarweni, 2020), signifikansi model regresi secara simultan diuji dengan melihat nilai signifikansi (sig) dimana jika nilai sig dibawah 0,05 maka variabel independen memiliki pengaruh terhadap variabel dependen. Uji F statistik digunakan untuk menguji apakah terdapat pengaruh dari variabel bebas (independen) terhadap variabel dependen secara simultan.

Kriteria pengujian hipotesis secara simultan sebagai berikut:

1. Jika  $F_{\text{hitung}} > F_{\text{tabel}}$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
2. Jika  $F_{\text{hitung}} < F_{\text{tabel}}$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.

Atau

1. Jika  $p < 0,05$ , maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.
2. Jika  $p > 0,05$ , maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak.

#### 3.6.4.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji $R^2$ )

Uji  $R^2$  menguji model yang mempunyai variabel independen lebih dari satu. Menurut (Sujarweni, 2020), “koefisien determinasi (*Goodness of fit*) yang dinotasikan dengan  $R^2$  merupakan suatu ukuran yang penting dalam regresi. Determinasi ( $R^2$ ) mencerminkan kemampuan variabel dependen.”. Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai  $R^2$  yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen.

## **BAB V**

### **KESIMPULAN, SARAN, IMPLIKASI MANAJERIAL**

#### **5.1 Kesimpulan**

Berdasarkan hasil analisi dan pembahasan yang telah diuraikan pada bab-bab sebelumnya, maka kesimpulan dalam penelitian ini adalah :

1. Secara parsial uji t, struktur modal berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berarti H1 diterima.
2. Secara parsial uji t, pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berarti H2 diterima.
3. Secara parsial uji t, manajemen laba tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berarti H3 ditolak
4. Secara simultan uji F, struktur modal, pajak tangguhan dan manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berarti H4 diterima.

#### **5.2 Saran**

Berdasarkan hasil penelitian ini, penulis memberikan beberapa saran sebagai berikut:

1. Menggunakan sampel perusahaan lain

Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah sampel dari berbagai sektor industri agar hasil penelitian lebih representatif terhadap kondisi perusahaan secara umum di Indonesia.

2. Memperluas cakupan waktu dan geografis

Sebaiknya penelitian dilakukan dengan periode waktu yang lebih panjang atau melibatkan perusahaan di wilayah yang lebih luas agar hasilnya lebih stabil dan relevan.

3. Menambahkan variabel penelitian

Peneliti menyarankan untuk penelitian selanjutnya, disarankan mencari variabel lain yang dapat mempengaruhi pajak penghasilan terutang seperti Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Likuiditas dan Kepemilikan Institusional.

### **5.3 Implikasi Manajerial**

Berdasarkan analisa yang telah penulis lakukan, maka didapatkan hasil implikasi yang dapat diberikan sebagai berikut :

1. Hasil penelitian menunjukkan bahwa struktur modal berpengaruh signifikan

terhadap pajak penghasilan terutang maka :

- a. Perusahaan diharapkan mengevaluasi kembali struktur modalnya agar lebih efisien.
- b. Perusahaan diharapkan lebih bijak dalam memanfaatkan dana dari peminjaman agar dapat mendapat keuntungan yang lebih maksimal.

2. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang maka :
  - a. Perusahaan diharapkan memperhatikan laporan keuangan setiap bulan dan melakukan pencocokan sebelum melakukan pembayaran pajak penghasilan terutang agar tidak terjadinya pajak tangguhan.
  - b. Perusahaan diharapkan untuk melakukan pengecekan ulang setiap tahun untuk menghindari beban pajak yang dapat berpengaruh pada penambahan atau pengurangan beban pajak yang harus dibayar oleh wajib pajak di masa yang akan datang.
3. Hasil penelitian menunjukkan bahwa manajemen laba tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap pajak penghasilan terutang maka :
  - a. Manajemen laba terbukti tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap pajak penghasilan terutang, sehingga perusahaan perlu memastikan bahwa praktik manajemen laba dilakukan secara etis dan tidak melanggar ketentuan akuntansi maupun perpajakan.
  - b. Manajemen harus menjaga transparansi laporan keuangan agar tidak memicu persepsi negatif dari otoritas pajak maupun investor.

## DAFTAR PUSTAKA

- Akay, C. E., Sabijono, H., & Suwetja, I. G. (2021). Evaluasi Perhitungan Angsuran Pajak Penghasilan Pasal 25 dan Penerapan Akuntansi Pada PT. Jobroindo Makmur. *Jurnal LPPM Bidang EkoSosBudKum (Ekonomi, Sosial, Budaya, dan Hukum)*, 5(1), 56–67.
- Andriani, L., Purba, D. S., & Danamik, E. O. P. (2021). Pengaruh Struktur Modal Dan Manajemen Laba Terhadap Pajak Penghasilan Terhutang (Studi Empiris Perusahaan Sub Sektor Plastik Dan Kemasan Yang Terdaftar Di BEI Priode 2018-2020). *Jurnal Ilmiah AccUsi*, 3(2), 124–131.
- Apriadi, R., Angelina, R. P., Firmansyah, A., & Trisnawati, E. (2022). Manajemen Laba Dan Karakteristik Perusahaan Sektor Barang Konsumsi Di Indonesia. *Jurnal Pajak dan Keuangan Negara (PKN)*, 3(2), 305–315. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v3i2.1532>
- Arifin, A. Z. (2018). *Manajemen Keuangan*. Zahir Publishing.
- Arviana, N., Saebani, A., & Miftah, M. (2020). Faktor- Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba. *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), 499–508.
- Budiman, N. A., Mulyani, S., & Wijayani, D. R. (2019). *Perpajakan*.
- Desmiwerita, & Maharani, A. (2023). The Influence of Capital Structure and Dividend Payments on Corporate Income Tax Expenses Payable to Manufacturing Companies Listed on the IDX. *Journal of Accounting and Finance Management*, 4(4), 321–331. <https://doi.org/10.38035/jafm.v4i4.277>
- Epi, Y. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Kepemilikan Manajerial dan Manajemen Laba Terhadap Kinerja Perusahaan Property dan Real Estate. *Jurnal Riset Akuntansi*, 1(1), 1–7.
- Fairisati, N. T., Mulyati, D. J., & Pratiwi, N. M. I. (2019). Pengaruh Struktur Modal Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Dinamika Administrasi*, 1, 1–27.
- Fauziah, L. (2020). Evaluasi Atas Pemenuhan Kewajiban PPh Badan Dan Menentukan Angsuran PPh Pasal 25 Melalui Ekualisasi Dan Rekonsiliasi Pada PT. EPS. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*, 6(1), 79–91.
- Febrianda, A., Putri, R. A., Nurhaliza, S., & Vientiany, D. (2024). Subjek dan Objek Pajak Penghasilan. *MENAWAN : Jurnal Riset dan Publikasi Ilmu Ekonomi*, 2(4), 291–300. <https://doi.org/10.61132/menawan.v2i4.743>
- Febrianto, A. (2014). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Struktur Kepemilikan Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Tekun*, V(02), 218–229.
- Gainau, M. B. (2021). *Pengantar Metode Penelitian*. PT Kanisius.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23* (8 ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handayani, P., & Zety, W. C. R. (2024). Influence Of Cash Flow , Capital Structure , Operational Costs and Capital Intensity Towards Corporate Income Tax Payable. *EAJ (Economic and Accounting Journal)*, 7(3), 57–62.

- Hapsari, Y. P., & Kuntadi, C. (2023). Effect of capital structure, profitability and operational costs on corporate income tax payable. *Gema Wiralodra*, 14(2), 978–982. <https://doi.org/10.31943/gw.v14i2.516>
- Hartati, L. (2024). *Manajemen Keuangan Nilai Perusahaan dengan Mediasi Manajemen Laba*. Selat Media Patners.
- Ibrohim, Kartika, R., & Noviyanti, T. N. S. (2021). Pengaruh Pajak Kini Dan Manfaat Pajak Tangguhan Terhadap Pajak Penghasilan Badan. *Jurnal Revenue*, 01(02), 152–158.
- Irawan, D., & Kusuma, N. (2019). Pengaruh Struktur Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal AKTUAL*, 17(1), 66–81. <https://doi.org/10.47232/aktual.v17i1.34>
- Jaya, I. M. L. M. (2019). *Pengolahan Data Kesehatan Dengan SPSS*. Thema Publishing.
- Lisiana, M. X. K., & Widyarti, T. E. (2020). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Struktur Modal Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018. *Diponegoro Journal of Management*, 10(1), 1–12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/dbr>
- Munte, M. H. M. (2024). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Pajak Penghasilan Badan Terutang (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2019). *Jurnal Bina Bangsa Indonesia*, 17(2), 2076–2084. <https://doi.org/10.53825/japjayakarta.v3i02.112>
- Nailufaroh, L., Maulana, R., & Framita, D. S. (2023). Pengaruh Perencanaan Pajak dan Pajak Tangguhan Terhadap Kinerja Keuangan. *“LAWSUIT” Jurnal Perpajakan*, 2(1), 60–71. <https://doi.org/10.30656/lawsuit.v2i1.6447>
- Nursasi, E., Maghfiroh, S., & Murtiningtyas, T. (2023). Pengaruh Perencanaan Pajak, Pajak Tangguhan, Dan Pajak Kini Terhadap Manajemen Laba Dengan Lverage Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sector Makanan & Minuman Yang Terdaftar Pada Bei Tahun 2018-2020. *Jurnal Manajemen Dirgantara*, 16(2), 367–377. <https://doi.org/10.56521/manajemen-dirgantara.v16i02.1000>
- Prasetyo, M. W., & Wahyuni, W. (2019). Pengaruh Pajak Tangguhan, Tax to Book Ratio, Net Profit Margin dan Operating Assets Turnover Terhadap Kinerja Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Journal UWKS*, 01(1), 103–120. <https://journal.uwks.ac.id/index.php/liability>
- Rhofitania, Sary, Z. A., & Pahala, I. (2023). Analisis Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Pabean*, 5(2), 209–221. <https://doi.org/10.61141/pabean.v5i2.428>
- Rustam, A., & Amran. (2019). Pengaruh Pajak Penghasilan 25 Terhadap Dividen Payout Ratio Pada PT.Telkom Ratio (Persero) Tbk. *Amnesty: Jurnal Riset Perpajakan*, 2(1), 27–31. <https://doi.org/10.26618/jrp.v2i1.2533>
- Sari, A. R., & Rahmawati. (2024). Pengaruh Kebijakan Struktur Modal terhadap Risiko Keuangan Di Perusahaan PT BankCentral Asia Tbk. *Prosiding Seminar Nasional Manajemen*, 3(2), 2056–2062.
- Suandy, E. (2017). *Perencanaan Pajak* (6 ed.). Salemba Empat.

- Subadriyah, Sa'diyah, M., & Murniati. (2020). Praktik manajemen laba: Sebuah kajian studi hermeneutika. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 23(2), 225–242.
- Sudana, I. M. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori Dan Praktik*.
- Sujarweni, V. W. (2020). *Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi*. PustakaBarux`Press.
- Sulistiyanto, H. S. (2008). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Penerbit PT Grasindo.
- Sutrisno. (2013). *Manajemen Keuangan Teori, Konsep dan Aplikasi*. Ekonisia.
- Timuriana, T., & Muhamad, R. R. (2015). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba. *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 1(2), 12–20. <https://doi.org/10.55916/jsar.v18i1.24>
- Wahyudi, S. T. (2017). *Statistika Ekonomi Konsep, Teori dan Penerapan*. Tim UB Press.
- Zaldy, M., Zainul, M., & Wicaksano, T. (2021). Analisis Struktur Modal dan Profitabilitas pada Perusahaan PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk 1. *Jurnal Manajemen*, 16(1), 25–60.
- Afrida, F., Siregar, F. A., Simbolon, D., & Setyorini, D. (2025). Meningkatkan Kesadaran Masyarakat akan Green Economy: Memperdayakan Masyarakat Melalui Kewirausahaan pada Dinas Lingkungan Hidup Kota Langsa. *COMSEP: Jurnal Pengabdian Kepada Masyarakat*, 6(1), 22-26.
- Afrida, F., Siregar, F. A., Taufiqurrahman, T., Rashid, M. H. A., Kanchawongpaisan, S., & Kosasi, C. (2025). Mentoring Management Tourism Village Finance Johar Embankment for Increase Accountability and Independence of Village-Based Economy Technology. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 479-486.
- Afrizal, A., Herlambang, A., Rezeki, S., Sinaga, H. D. E., Loo, P., & Tiofanny, C. (2025). PELATIHAN LITERASI KEUANGAN: PERENCANAAN KEUANGAN UNTUK SISWA SMA DHARMA BAKTI LUBUK PAKAM. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 96-100.
- Aulia, Y., & Wahyuni, P. (2020). Determinasi Penggunaan E-Filing dengan Moderasi Kesiapan Teknologi Informasi. *Akuntansi: Jurnal Akuntansi Integratif*, 6(1), 40-52.
- Chusumastuti, D., Elisabeth, C. R., Nurali, N., Suryadharma, M., & Sinaga, H. D. E. (2023). Gangguan digital dan transformasi ekonomi: menganalisis dampak e-commerce terhadap industri tradisional. *Jurnal Ekonomi Dan Kewirausahaan West Science*, 1(03), 173-185.
- Evadine, R., Pasaribu, E. S., Loo, P., Manullang, M., Sinaga, A., Napitupulu, J., & Nainggolan, S. G. (2025). Pemberdayaan Ekonomi Keluarga melalui Pelatihan Pembuatan Deterjen Cair di Desa Purwodadi Kecamatan Sunggal Kabupaten Deli Serdang Sumatera Utara: Penelitian. *Jurnal Pengabdian Masyarakat dan Riset Pendidikan*, 4(1), 838-842.
- Gustina, I., Lazuardi, D., Wahyuni, P., & Rinaldi, M. (2025). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Keputusan Pembelian pada Café Kokoro. *Jurnal Manajemen Dan Akuntansi Medan*, 7(1), 45-56.

- Herlambang, A., Afrida, F., Simbolon, D., Sari, O., & Shieh, J. G. (2025). EXPLORING THE EFFECTS OF CARBON TAX IMPLEMENTATION PLAN ON ENVIROMENTAL PRACTICES IN THE COAL INDUSTRIES OF INDONESIA COMPARING TO JAPAN AND INDIA (2019-2023). *Jurnal PenKoMi: Kajian Pendidikan dan Ekonomi*, 8(2), 326-330.
- Januarty, W., Nainggolan, E., Nainggolan, S. G. V., Nizam, A., Kanchawongpaisan, S., Abd Rashid, M. H., & Riskyandana, H. (2025). Education on Making Processed Snack Food Products from Local Ingredients to Increase Family Income. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 602-616.
- Kaseng, A., Tamba, I. F. U., Hou, A., Nainggolan, S. G., & Tambunan, D. (2024). Dampak Literasi Keuangan dan Financial Technology Terhadap Kinerja Keuangan UKM. *Innovative: Journal Of Social Science Research*, 4(3), 8464-8475.
- Loo, P. (2020). Pengaruh kualitas pelayanan dan fasilitas kesehatan terhadap kepuasan pasien BPJS pada RS. Insani Stabat. *Jurnal Doktor Manajemen (JDM)*, 3(1), 1.
- Loo, P., & Kristina, K. (2022). Pengaruh Kualitas Produk, Harga Dan Kualitas Pelayanan Terhadap Kepuasan Pelanggan Pada Pt. Pasar Swalayan Maju Bersama Glugur. *Jurnal Ilmiah Kohesi*, 6(1), 68-78.
- Loo, P., Novilia, F., Raharjo, T. B., Semmawi, R., & Abas, A. J. (2024). The Influence Of Shopping Lifestyle On Impulse Buying Behavior With Positive Emotion As A Moderating Variable. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, 4(1), 1526-1534.
- Manik, D. E. M., Nainggolan, E., & Loo, P. (2025). EDUCATING THE IMPACT OF GADGET USE ON THE ETHICS OF WR SUPRATMAN 1 MEDAN HIGH SCHOOL STUDENTS. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 155-160.
- Muhajir, A., Sinaga, H. D. E., Utami, E. Y., Karo-karo, A. P., & Triadi, D. (2024). Pengaruh Kewirausahaan dan Inovasi Bisnis terhadap Penerimaan Pasar pada Industri Makanan dan Minuman di Indonesia. *Sanskara Manajemen Dan Bisnis*, 2(02), 103–114. <https://doi.org/10.58812/smb.v2i02.368>
- Nadia, C., Hambali, H., & Sinaga, H. D. E. (2022). IMPLEMENTATION GEOGRAPHIC INFORMATION SYSTEMS IN UMKM MAPPING IN THE BATU BATU REGENCY. *Jurnal Teknik Informatika (Jutif)*, 3(4), 969-974.
- Nainggolan, E., Loo, P., & Nainggolan, S. G. (2025). The Making Menir as Fortified Rice Milk: A Healthy and Economical Innovation of the Housewife's Pioneering Business: Menir Jadi Susu Beras Fortifikasi: Inovasi Sehat dan Ekonomis Dalam Upaya Rintisan Usaha Ibu Rumah Tangga. *JATI EMAS (Jurnal Aplikasi Teknik dan Pengabdian Masyarakat)*, 9(4), 89-92.
- Nasution, E. S., Lazuardi, D., & Wahyuni, P. (2025). THE POWER OF MAMA-MAMA: PENDEKATAN GENDER DALAM EDUKASI PENGELOLAAN SAMPAH KELUARGA DI KAWASAN PA-DAT PENDUDUK MEDAN TEMBUNG. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 205-211.
- Nicholas, N., Sinaga, H. D. E., & Rezeki, S. (2023). ANALISIS PENGARUH PERSEPSI KEMUDAHAN PENGGUNAAN, PENGETAHUAN TEKNOLOGI, KEPERCAYAAN TERHADAP PERILAKU PENGGUNA MOBILE BANKING

DENGAN MEDIASI ANIMO TRANSAKSI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Manajemen*, 8(3), 724-740.

Putra, P. D., Zainal, A., Harahap, K., Agusti, I. S., Saputra, H., Thohiri, R., & Afrida, F. (2025). Do Digitalization and Green Entrepreneurship Affect Firm Value of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMES)? *Jurnal Administrasi Bisnis*, 14(2), 103-114.

Putra, P. D., Zainal, A., Harahap, K., Agusti, I. S., Saputra, H., Thohiri, R., & Afrida, F. (2025). THE IMPLICATION OF GREEN ENTREPRENEURSHIP AND GREEN INNOVATION TO ENHANCE SMES' PERFORMANCE. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 10(1), 119-133.

Putri, C. S., Sembiring, M. A., & Sinaga, H. D. E. (2022). Skin Disease Detection Expert System Using Naive Bayes Classifier Method. *JURTEKSI (Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi)*, 9(1), 91-96.

Sari, N. L., Saputra, H., & Sinaga, H. D. E. (2021). Implementasi Supply Chain Management Berbasis Web Untuk Pengelolaan Stok Dan Distribusi Spare Part Handphone Pada Erwin Ponsel. *J-Com (Journal of Computer)*, 1(2), 103-108.

Siagian, Y., & Sinaga, H. D. (2020). Pengembangan Kemampuan Guru dalam Menjalankan PJJ Menggunakan Teknologi Dan Media Pembelajaran Daring. *Jurnal Anadara Pengabdian Kepada Masyarakat*, 2(2).

Siagian, Y., & Sinaga, H. D. E. (2021). Penerapan E-CRM Penjualan Sapi di Gapoktan Bina Tani Kepenghuluan Sintong. *J-SAKTI (Jurnal Sains Komputer dan Informatika)*, 5(2), 1113-1121.

Siatama, A., Sinaga, H. D. E., & Akbar, M. A. (2023). Pengaruh Harga, Promosi Dan Marketplace Terhadap Keputusan Pembelian Pt Calispo Multi Utama Medan. *Journal of Science and Social Research*, 6(2), 381-387.

Sibuea, M. F. L., & Sinaga, H. D. E. (2018). Pengembangan media pembelajaran ular tangga aljabar siswa sekolah dasar. *Jurnal Education and Development*, 6(2), 9-9.

Simarmata, A. M., Panggabean, F. Y., Pane, Y., & Nainggolan, E. (2021). Analisis perilaku minat wisatawan berkunjung kembali ke pulau samosir. *Jurnal Ilmiah Dinamika Sosial*, 5(2), 190-202.

Simbolon, D., Aldi, M. F., Kanchanawongpaisan, S., Rashid, M. H. A., Giang, P. B., Najla, N., & Selfina, S. (2025). Empowering Rural Women Through Digital Marketing and Financial Management Education Towards Independent and Sustainable Businesses. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 444-452.

Sinaga, H. D. E. (2021). Analisis Karakteristik Konsumen dan Pengaruhnya terhadap Keputusan Pembelian Handmade Hoslygoods. *Journal of Science and Social Research*, 4(1), 80-86.

Sinaga, H. D. E., & Irawati, N. (2018). Perbandingan double moving average dengan double exponential smoothing pada peramalan bahan medis habis pakai. *JURTEKSI (Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi)*, 4(2), 197-204.

Sinaga, H. D. E., & Irawati, N. (2022). Penerapan Trend Moment Untuk Meramalkan Penjualan Produksi Kelapa Sawit Di Kebun Buntu Pane, Kabupaten Asahan. *J-SAKTI (Jurnal Sains Komputer dan Informatika)*, 6(2), 601-614.

- Sinaga, H. D. E., & Latiffani, C. (2019). Motivasi Dan Kewirausahaan Untuk Meningkatkan Perekonomian Ibu Rumah Tangga Di Kelurahan Sendang Sari Kec. Kisaran Barat. *Jurdimas (Jurnal Pengabdian Kepada Masyarakat) Royal*, 2(1), 43-48.
- Sinaga, H. D. E., Gultom, P., & Suhpina, S. (2024). Pengaruh Promosi dan Citra Merek Terhadap Keputusan Pembelian Sepeda Motor Honda di PT. Indah Sakti Motorindo. *Journal of Science and Social Research*, 7(1), 38-43.
- Sinaga, H. D. E., Hutahaeen, J., & Siagian, Y. (2020). Kreatif, indah dan berpeluang bisnis lewat Kokedama. *Aptekmas Jurnal Pengabdian pada Masyarakat*, 3(3).
- Sinaga, H. D. E., Lazuardi, D., & Wangsa, F. (2024). Pengaruh Keragaman, Kelengkapan Produk Terhadap Minat Beli Ulang Melalui Kepuasan Pelanggan Sebagai Variabel Intervening. *Journal of Science and Social Research*, 7(4), 1656-1663.
- Sinaga, H. D. E., Piliang, R., & Anggraeni, D. (2022). Belajar Membuat Grafik Linier Sederhana Bagi Siswa SMA Panti Budaya Kisaran. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 1(3), 139-144.
- Sinaga, H. D. E., Siagian, Y., & Manik, D. (2022). Pemanfaatan Tumbuhan Melalui Edukasi Ecoprint Yang Ramah Lingkungan Di Kecamatan Air Joman. *JATI EMAS (Jurnal Aplikasi Teknik dan Pengabdian Masyarakat)*, 6(3), 43-48.
- Sinaga, H. D. E., Siagian, Y., & Syah, A. Z. (2021). Mengembangkan Kreativitas Ibu-ibu Dharma Wanita Persatuan Melalui Ecoprint di RSUD HAMS. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 1(2), 74-80.
- Sinaga, H. D. E., Syamsulbahri, S., Muhajir, A., & Darmayanti, N. (2024). Analysis of the Effect of Social Media Usage, Search Engine Optimization, and Content Strategy on Business Growth in the E-Commerce Industry in Indonesia. *West Science Journal Economic and Entrepreneurship*, 2(01), 11-18.
- Sinaga, H. E., Fenny, F., Nainggolan, E., & Januarty, W. (2024). The Effect of Environmental Awareness, Sustainable Corporate Image, and Green Product Price on Consumer Purchase Intention in Indonesia. *West Sci. Soc. Humanit. Stud*, 2(05), 899-911.
- Siringoringo, M. J. B., Nasution, M. H., Firmansyah, E., Sitorus, S. A., & Loo, P. (2022). MODAL KERJA, ASET DAN SUKU BUNGA TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA PT. SANFREMY PRATAMA MEDAN. *Eqien-Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 11(03), 63-75.
- Situmorang, F., & Rinaldi, M. (2021). MODEL PERILAKU NASABAH PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARI<sup>TM</sup> AH (BPRS) DI MEDAN. *NIAGAWAN*, 10(3), 245-253.
- Situmorang, F., & Situmorang, I. R. (2023). Edukasi Pengeluaran Fisik Persediaan Pupuk Secara Sistem FIFO di PT Kalimantan Hamparan Sawit. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 3(2), 85-91.
- Situmorang, I. R., & Pane, Y. (2025). Pemanfaatan Fintech Dalam Meningkatkan Akses Pembiayaan Bagi UMKM Binaan Kota Medan. *Journal of Science and Social Research*, 8(3), 3522-3532.
- Situmorang, I. R., Loo, P., Nainggolan, S. G., Situmorang, F., & Pane, Y. (2025). SOSIALISASI KEWIRAUSAHAAN DENGAN MODEL PEMBELAJARAN

MONSOONSIM PADA SMA WIYATA DHARMA. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 4(2), 381-384.

Situmorang, I. R., Pane, Y., Situmorang, F., Kanchawongpaisan, S., Giang, P. B., & Sitepu, N. I. (2025). Human Resource Capacity Building Through Tour Guide and Tourism Management Training. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 499-510.

Sujinny, S., Loo, P., & Nasution, L. E. (2024). The Role of People's Business Credit (Kur) and The Use of E-Marketing For The Development of Msmes In Medan Deli District In Medan City. *Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting*, 5(1), 233-243.

Swasono, M. A. H., Bakti, R., Yusniar, Y., Silaen, M., & Afrizal, A. (2023). Pemberdayaan Pelaku UMKM Dalam Rangka Meningkatkan Kelangsungan dan Mengembangkan Usaha Bakmie Purnama. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 2(01), 16-26.

Utami, F. C., Kartika, M. D. K. M. D., Abel, N. A. D. S. N., Simbolon, D., & Hasibuan, Y. N. H. Y. N. (2024). PENERAPAN MEDIA PEMBELAJARAN CANVA TERHADAP KEAKTIFAN BELAJAR SISWA PADA PEMBELAJARAN TEMATIK SISWA DI SEKOLAH DASAR. *Innovative: Journal Of Social Science Research and Community Services*, 3(1).

Wahyuni, P. (2024). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Otomotif di BEI. *Jurnal Akutansi Manajemen Ekonomi Kewirausahaan (JAMEK)*, 4(3), 304-313.

Wahyuni, P. (2025). Corporate tax, tax planning, and earnings management in plantation firms on the IDX. *International Journal of Applied Finance and Business Studies*, 13(1), 56-62.

Wahyuni, P. (2025). Corporate tax, tax planning, and earnings management in plantation firms on the IDX. *International Journal of Applied Finance and Business Studies*, 13(1), 56-62.

Wibaselpa, A., Santosa, T. A., Batjo, S. N., Fauzi, R. U. A., Nugraha, A. R., Sinaga, H. D. E., & Wulandari, A. S. R. (2025). The role of employee engagement in increasing Millennial and Gen Z employee retention. *RIGGS: Journal of Artificial Intelligence and Digital Business*, 4(2), 51-56.

yanti Simbolon, D., Pane, Y., & Aldi, M. F. (2025). PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT PROFITABILITAS PERUSAHAAN. *Jurnal PenKoMi: Kajian Pendidikan dan Ekonomi*, 8(2), 190-196.

Yanti, E. D., Efendi, B., & Sinaga, H. D. E. (2021). Penerapan sistem bimbingan konseling metode forward chaining mts s ppm shadr el-islam asahan. *JUTSI: Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi*, 1(3), 203-210.

**Lampiran I**  
**Daftar Populasi dan Sampel**

| No | Kode | Nama Perusahaan                | Kriteria |   |   | Sampel |
|----|------|--------------------------------|----------|---|---|--------|
|    |      |                                | 1        | 2 | 3 |        |
| 1  | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | √        | √ | √ | 1      |
| 2  | ALTO | Tri Banyan Tirta Tbk           | √        | √ | X |        |
| 3  | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk | √        | √ | √ | 2      |
| 4  | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    | √        | √ | √ | 3      |
| 5  | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        | √        | √ | √ | 4      |
| 6  | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK | √        | √ | √ | 5      |
| 8  | DMND | Diamond Food Indonesia Tbk     | √        | X | √ |        |
| 9  | HOKI | Buyung Poetra Sembada Tbk      | √        | X | √ |        |
| 8  | IKAN | Era Mandiri Cemerlang Tbk      | √        | √ | X |        |
| 10 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     | √        | √ | √ | 6      |
| 11 | KEJU | Mulia Boga Raya Tbk            | √        | X | √ |        |
| 12 | MLBI | Multi Bintang Indonesia Tbk    | √        | X | √ |        |
| 13 | MYOR | Mayora Indah Tbk               | √        | √ | √ | 7      |
| 14 | PSDN | Prasidha Aneka Niaga Tbk       | √        | X | √ |        |
| 15 | PSGO | Palmah Serasih Tbk             | √        | X | √ |        |
| 16 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   | √        | √ | √ | 8      |
| 17 | STTP | Siantar Top Tbk                | √        | √ | √ | 9      |
| 18 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   | √        | √ | √ | 10     |

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

**Catatan:**

Kriteria 1: Perusahaan sektor makanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.

Kriteria 2: Perusahaan sektor makanan yang tidak menyajikan laporan keuangan lengkap selama periode 2019-2023.

2019 : (DMND, KEJU, PSGO)

2021 : (HOKI, MLBI, PSDN)

2023 : (KEJU, MLDI)

Kriteria 3: Perusahaan sektor makanan yang mengalami kerugian berturut-turut selama periode 2019-2023.

2020 : (IKAN)

2021 : (ALTO, IKAN)

## LAMPIRAN II

### Hasil Data Pajak Penghasilan Terutang (Y) Periode 2019-2023

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Pendapatan         | Penghasilan sebelum pajak | Pajak Penghasilan Terutang |
|----|------|--------------------------------|-------|--------------------|---------------------------|----------------------------|
| 1  | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2019  | 1.510.427.000.000  | 1.364.465.000.000         | 300.182.300.000            |
| 2  | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 1.028.952.947.818  | 99.535.473.132            | 21.897.804.089             |
| 3  | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 3.120.937.098.980  | 285.132.249.695           | 62.729.094.933             |
| 4  | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 1.088.679.619.907  | 172.342.839.552           | 37.915.424.701             |
| 5  | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 58.634.502.000.000 | 4.595.238.000.000         | 1.010.952.360.000          |
| 6  | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 76.592.955.000.000 | 8.749.397.000.000         | 1.924.867.340.000          |
| 7  | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 25.026.739.472.547 | 2.704.466.581.011         | 594.982.647.822            |
| 8  | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 3.337.022.314.624  | 347.098.820.613           | 76.361.740.535             |
| 9  | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 3.512.509.168.853  | 607.043.293.422           | 133.549.524.553            |
| 10 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 6.241.419.000.000  | 1.375.359.000.000         | 302.578.980.000            |
| 11 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2020  | 1.283.331.000.000  | 1.008.405.000.000         | 221.849.100.000            |
| 12 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 956.634.474.111    | 56.816.360.398            | 12.499.599.288             |
| 13 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 3.634.297.273.749  | 232.864.791.126           | 51.230.254.048             |
| 14 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 972.634.784.176    | 168.613.556.985           | 37.094.982.537             |
| 15 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 42.518.782.000.000 | 4.767.698.000.000         | 1.048.893.560.000          |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Pendapatan         | Penghasilan<br>sebelum pajak | Pajak<br>Penghasilan<br>Terutang |
|----|------|--------------------------------|-------|--------------------|------------------------------|----------------------------------|
| 16 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 81.731.469.000.000 | 12.426.334.000.000           | 2.733.793.480.000                |
| 17 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 24.476.953.742.651 | 2.683.890.279.936            | 590.455.861.586                  |
| 18 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 3.212.034.546.032  | 160.357.537.779              | 35.278.658.311                   |
| 19 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 3.846.300.254.825  | 773.607.195.121              | 170.193.582.927                  |
| 20 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 5.967.362.000.000  | 1.421.517.000.000            | 312.733.740.000                  |
| 21 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2021  | 1.520.879.000.000  | 17.966.000.000               | 3.952.520.000                    |
| 22 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 1.019.133.657.275  | 126.156.941.830              | 27.754.527.203                   |
| 23 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 5.359.440.530.374  | 236.334.817.214              | 51.993.659.787                   |
| 24 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 1.103.519.743.574  | 229.981.620.687              | 50.595.956.551                   |
| 25 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 51.698.249.000.000 | 4.633.546.000.000            | 1.019.380.120.000                |
| 26 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 99.345.618.000.000 | 14.456.085.000.000           | 3.180.338.700.000                |
| 27 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 27.904.558.322.183 | 1.549.648.556.686            | 340.922.682.471                  |
| 28 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 3.287.623.237.457  | 376.045.893.335              | 82.730.096.534                   |
| 29 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 4.241.856.914.012  | 765.188.720.115              | 168.341.518.425                  |
| 30 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 6.616.642.000.000  | 1.541.932.000.000            | 339.225.040.000                  |
| 31 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2022  | 1.835.284.000.000  | 74.830.800.000               | 16.462.776.000                   |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Pendapatan          | Penghasilan<br>sebelum pajak | Pajak<br>Penghasilan<br>Terutang |
|----|------|--------------------------------|-------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|
| 32 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 1.129.360.552.136   | 153.914.313.784              | 33.861.149.032                   |
| 33 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 6.143.759.424.928   | 283.149.105.983              | 62.292.803.316                   |
| 34 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 1.674.053.536.287   | 250.491.391.647              | 55.108.106.162                   |
| 35 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 56.867.544.000.000  | 3.537.180.000.000            | 778.179.600.000                  |
| 36 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 110.830.272.000.000 | 12.318.765.000.000           | 2.710.128.300.000                |
| 37 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 30.669.405.967.404  | 2.506.057.517.934            | 551.332.653.945                  |
| 38 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 3.935.182.048.668   | 572.782.719.985              | 126.012.198.397                  |
| 39 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 4.931.553.771.470   | 756.723.520.605              | 166.479.174.533                  |
| 40 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 7.656.252.000.000   | 1.288.998.000.000            | 283.579.560.000                  |
| 41 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  |       | 1.704.013.000.000   | 50.763.000.000               | 11.167.860.000                   |
| 42 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk | 2023  | 1.135.790.489.555   | 160.678.405.480              | 35.349.249.206                   |
| 43 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 6.337.428.625.946   | 195.807.621.110              | 43.077.676.644                   |
| 44 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 2.090.115.884.030   | 412.208.114.325              | 90.685.785.152                   |
| 45 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 61.615.850.000.000  | 2.996.885.000.000            | 659.314.700.000                  |
| 46 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 111.703.611.000.000 | 15.615.384.000.000           | 3.435.384.480.000                |
| 47 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 31.485.008.185.525  | 4.093.715.832.812            | 900.617.483.219                  |

| No | Kode | Nama                                  | Tahun | Pendapatan        | Penghasilan<br>sebelum pajak | Pajak<br>Penghasilan<br>Terutang |
|----|------|---------------------------------------|-------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|
| 48 | ROTI | Nippon<br>Indosari<br>Corpindo<br>Tbk |       | 3.820.532.634.926 | 427.990.685.263              | 94.157.950.758                   |
| 49 | STTP | Siantar<br>Top Tbk                    |       | 4.767.207.433.046 | 1.102.640.346.668            | 242.580.876.267                  |
| 50 | ULTJ | Ultra Jaya<br>Milk<br>Industry<br>Tbk |       | 8.302.741.000.000 | 1.507.285.000.000            | 331.602.700.000                  |

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

### LAMPIRAN III

#### Hasil Data Struktur Modal (X1) Periode 2019-2023

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Liabilitas         | Ekuitas            | Struktur Modal |
|----|------|--------------------------------|-------|--------------------|--------------------|----------------|
| 1  | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2019  | 3.526.819.000.000  | -1.657.853.000.000 | -2,13          |
| 2  | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 122.136.752.135    | 935.392.483.850    | 0,13           |
| 3  | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 261.784.845.240    | 1.131.294.696.834  | 0,23           |
| 4  | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 478.844.867.693    | 766.299.436.026    | 0,62           |
| 5  | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 8.281.441.000.000  | 21.071.600.000.000 | 0,39           |
| 6  | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 41.996.071.000.000 | 54.202.488.000.000 | 0,77           |
| 7  | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 9.137.978.611.155  | 9.899.940.195.318  | 0,92           |
| 8  | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 1.589.486.465.854  | 3.092.597.379.097  | 0,51           |
| 9  | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 733.556.075.974    | 2.148.007.007.980  | 0,34           |
| 10 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 953.283.000.000    | 5.655.139.000.000  | 0,17           |
| 11 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2020  | 1.183.300.000.000  | 828.257.000.000    | 1,43           |
| 12 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 125.161.736.940    | 961.711.929.701    | 0,13           |
| 13 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 305.958.833.204    | 1.260.714.994.864  | 0,24           |
| 14 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 416.194.010.942    | 894.746.110.860    | 0,47           |
| 15 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 7.809.608.000.000  | 23.349.683.000.000 | 0,33           |
| 16 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 83.998.472.000.000 | 79.138.044.000.000 | 1,06           |
| 17 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 8.506.032.464.592  | 11.271.468.049.958 | 0,75           |
| 18 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 1.224.495.624.254  | 3.227.671.047.731  | 0,38           |
| 19 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 775.696.860.738    | 2.673.298.199.144  | 0,29           |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Liabilitas         | Ekuitas            | Struktur Modal |
|----|------|--------------------------------|-------|--------------------|--------------------|----------------|
| 20 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 3.972.379.000.000  | 4.781.737.000.000  | 0,83           |
| 21 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2021  | 942.744.000.000    | 818.890.000.000    | 1,15           |
| 22 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 124.445.640.572    | 1.022.814.971.131  | 0,12           |
| 23 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 310.020.233.374    | 1.387.366.962.835  | 0,22           |
| 24 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 346.601.683.606    | 1.001.579.893.307  | 0,35           |
| 25 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 10.296.052.000.000 | 25.149.999.000.000 | 0,41           |
| 26 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 92.724.082.000.000 | 86.632.111.000.000 | 1,07           |
| 27 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 8.557.621.869.393  | 11.360.031.396.135 | 0,75           |
| 28 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 1.341.864.891.951  | 2.849.419.530.726  | 0,47           |
| 29 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 618.395.061.219    | 3.300.848.622.529  | 0,19           |
| 30 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 2.268.730.000.000  | 5.138.126.000.000  | 0,44           |
| 31 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2022  | 1.048.489.000.000  | 777.861.000.000    | 1,35           |
| 32 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 133.323.429.397    | 941.454.031.015    | 0,14           |
| 33 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 168.244.583.827    | 1.550.042.869.748  | 0,11           |
| 34 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 581.132.890.435    | 1.209.171.716.345  | 0,48           |
| 35 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 13.520.331.000.000 | 26.327.214.000.000 | 0,51           |
| 36 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 86.810.262.000.000 | 93.623.038.000.000 | 0,93           |
| 37 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 9.441.466.604.896  | 12.834.694.090.515 | 0,74           |
| 38 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 1.449.163.077.319  | 2.681.158.538.764  | 0,54           |
| 39 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 662.339.075.974    | 3.928.398.773.915  | 0,17           |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Liabilitas         | Ekuitas             | Struktur Modal |
|----|------|--------------------------------|-------|--------------------|---------------------|----------------|
| 40 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 1.553.696.000.000  | 5.822.679.000.000   | 0,27           |
| 41 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2023  | 881.806.000.000    | 968.198.000.000     | 0,91           |
| 42 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 136.086.922.155    | 952.639.271.054     | 0,14           |
| 43 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 251.275.135.465    | 1.642.285.662.293   | 0,15           |
| 44 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 781.642.680.910    | 1.514.585.030.778   | 0,52           |
| 45 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 13.942.042.000.000 | 27.028.758.000.000  | 0,52           |
| 46 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 86.123.066.000.000 | 100.464.891.000.000 | 0,86           |
| 47 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 8.588.315.775.736  | 15.282.089.186.736  | 0,56           |
| 48 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 1.550.086.849.761  | 2.393.431.575.281   | 0,65           |
| 49 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 634.723.259.687    | 4.847.511.375.575   | 0,13           |
| 50 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 836.988.000.000    | 6.686.968.000.000   | 0,13           |

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

## LAMPIRAN IV

### Hasil data Pajak Tangguhan (X2) Periode 2019-2023

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Beban Pajak Tangguhan | Aset t-1           | Pajak Tangguhan |
|----|------|--------------------------------|-------|-----------------------|--------------------|-----------------|
| 1  | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2019  | -217.121.000.000      | 1.816.406.000.000  | -0,12           |
| 2  | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 530.016.325           | 1.004.275.813.783  | 0,00            |
| 3  | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 3.558.767.229         | 1.168.956.042.706  | 0,00            |
| 4  | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | -7.423.574.844        | 833.933.861.594    | -0,00           |
| 5  | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 20.906.000.000        | 27.645.118.000.000 | 0,00            |
| 6  | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -363.937.000.000      | 96.537.796.000.000 | -0,00           |
| 7  | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | -8.244.075.253        | 17.591.706.426.634 | -0,00           |
| 8  | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 13.194.691.624        | 4.393.810.380.883  | 0,00            |
| 9  | STTP | Siantar Top Tbk                |       | -5.322.246.212        | 2.631.189.810.030  | -0,00           |
| 10 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | -815.000.000          | 5.555.871.000.000  | -0,00           |
| 11 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2020  | 183.080.000.000       | 1.868.966.000.000  | 0,10            |
| 12 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | -898.695.845          | 1.057.529.235.985  | -0,00           |
| 13 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 5.934.630.955         | 1.393.079.542.074  | 0,00            |
| 14 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | -6.993.420.550        | 1.245.144.303.719  | -0,00           |
| 15 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 29.549.000.000        | 29.353.041.000.000 | 0,00            |
| 16 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -233.046.000.000      | 96.198.559.000.000 | -0,00           |
| 17 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 9.303.383.411         | 19.037.918.806.473 | 0,00            |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Beban Pajak Tangguhan | Aset t-1            | Pajak Tangguhan |
|----|------|--------------------------------|-------|-----------------------|---------------------|-----------------|
| 18 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | -7.276.410.617        | 4.682.083.844.951   | -0,00           |
| 19 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 6.883.164.066         | 2.881.563.083.954   | 0,00            |
| 20 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | -6.398.000.000        | 6.608.422.000.000   | -0,00           |
| 21 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2021  | 2.309.000.000         | 2.011.557.000.000   | 0,00            |
| 22 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | -2.289.608.920        | 1.086.873.666.641   | -0,00           |
| 23 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 1.258.231.261         | 1.566.673.828.068   | 0,00            |
| 24 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | -7.458.177.947        | 1.310.940.121.622   | -0,00           |
| 25 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | -36.157.000.000       | 31.159.291.000.000  | -0,00           |
| 26 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -108.614.000.000      | 163.136.516.000.000 | -0,00           |
| 27 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 42.222.160.597        | 19.777.500.514.550  | 0,00            |
| 28 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 19.693.627.694        | 4.452.166.671.985   | 0,00            |
| 29 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | -8.452.959.784        | 3.448.995.059.882   | -0,00           |
| 30 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | -4.926.000.000        | 8.754.116.000.000   | -0,00           |
| 31 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2022  | 3.004.000.000         | 1.761.634.000.000   | 0,00            |
| 32 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 1.150.967.400         | 1.147.260.611.703   | 0,00            |
| 33 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 2.725.712.517         | 1.697.387.196.209   | 0,00            |
| 34 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 7.140.866.671         | 1.348.181.576.913   | 0,00            |
| 35 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | -51.664.000.000       | 35.446.051.000.000  | -0,00           |
| 36 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -128.385.000.000      | 179.356.193.000.000 | -0,00           |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Beban Pajak Tangguhan | Aset t-1            | Pajak Tangguhan |
|----|------|--------------------------------|-------|-----------------------|---------------------|-----------------|
| 37 | MYOR | Mayora Indah Tbk               | 2023  | 14.509.933.805        | 19.917.653.265.528  | 0,00            |
| 38 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 6.732.087.925         | 4.191.284.422.677   | 0,00            |
| 39 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 9.106.980.334         | 3.919.243.683.748   | 0,00            |
| 40 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | -1.821.000.000        | 7.406.856.000.000   | -0,00           |
| 41 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  |       | -109.000.000          | 1.826.350.000.000   | -0,00           |
| 42 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | -1.164.646.361        | 1.074.777.460.412   | -0,00           |
| 43 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 1.739.737.143         | 1.718.287.453.575   | 0,00            |
| 44 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 8.630.792.823         | 1.790.304.606.780   | 0,00            |
| 45 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 28.733.000.000        | 39.847.545.000.000  | 0,00            |
| 46 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -201.685.000.000      | 180.433.300.000.000 | -0,00           |
| 47 | MYOR | Mayora Indah Tbk               | 2023  | -24.129.695.238       | 22.276.160.695.411  | -0,00           |
| 48 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 152.777.956           | 4.130.321.616.083   | 0,00            |
| 49 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 9.641.375.375         | 4.590.737.849.889   | 0,00            |
| 50 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 2.733.000.000         | 7.376.375.000.000   | 0,00            |

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

## LAMPIRAN V

### Hasil Data Manajemen Laba (X3) Periode 2019-2023

| No | Kode | Nama                           | Tahun | TACit/Ait-1 | NDAit | Manajemen Laba |
|----|------|--------------------------------|-------|-------------|-------|----------------|
| 1  | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2019  | 0,62        | 0,07  | 0,54           |
| 2  | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | -0,08       | 0,03  | -0,11          |
| 3  | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | -0,20       | -0,05 | -0,16          |
| 4  | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | -0,08       | 0,15  | -0,23          |
| 5  | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 0,01        | 0,07  | -0,06          |
| 6  | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -0,08       | 0,05  | -0,13          |
| 7  | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | -0,07       | 0,03  | -0,10          |
| 8  | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | -0,06       | 0,07  | -0,13          |
| 9  | STTP | Siantar Top Tbk                |       | -0,01       | 0,07  | -0,08          |
| 10 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | -0,01       | 0,04  | -0,05          |
| 11 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2020  | 0,68        | 0,04  | 0,64           |
| 12 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | -0,15       | 0,02  | -0,17          |
| 13 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 0,01        | 0,06  | -0,05          |
| 14 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | -0,08       | 0,07  | -0,14          |
| 15 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | -0,03       | -0,01 | -0,02          |
| 16 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -0,05       | 0,05  | -0,11          |
| 17 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | -0,08       | 0,03  | -0,12          |
| 18 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | -0,07       | 0,05  | -0,12          |
| 19 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | -0,10       | 0,07  | -0,18          |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | TACit/Ait-1 | NDAit | Manajemen Laba |
|----|------|--------------------------------|-------|-------------|-------|----------------|
| 20 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   | 2021  | -0,02       | 0,02  | -0,04          |
| 21 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  |       | 0,05        | 0,07  | -0,02          |
| 22 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | -0,10       | 0,03  | -0,13          |
| 23 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 0,18        | 0,14  | 0,03           |
| 24 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | -0,09       | 0,09  | -0,19          |
| 25 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 0,05        | 0,09  | -0,04          |
| 26 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -0,02       | 0,04  | -0,06          |
| 27 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 0,01        | 0,05  | -0,04          |
| 28 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | -0,08       | 0,06  | -0,14          |
| 29 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 0,00        | 0,06  | -0,06          |
| 30 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | -0,02       | 0,03  | -0,05          |
| 31 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2022  | 0,00        | 0,08  | -0,08          |
| 32 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | -0,05       | 0,03  | -0,08          |
| 33 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 0,12        | 0,05  | 0,07           |
| 34 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | -0,04       | 0,16  | -0,21          |
| 35 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 0,04        | 0,07  | -0,03          |
| 36 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -0,02       | 0,03  | -0,06          |
| 37 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 0,02        | 0,05  | -0,03          |
| 38 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | -0,07       | 0,08  | -0,15          |
| 39 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | -0,01       | 0,06  | -0,08          |
| 40 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 0,10        | 0,05  | 0,05           |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | TACit/Ait-1 | NDAit | Manajemen Laba |
|----|------|--------------------------------|-------|-------------|-------|----------------|
| 41 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2023  | -0,03       | 0,05  | -0,08          |
| 42 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | -0,07       | 0,03  | -0,10          |
| 43 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | -0,23       | 0,05  | -0,27          |
| 44 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | -0,09       | 0,12  | -0,21          |
| 45 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | -0,02       | 0,06  | -0,08          |
| 46 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | -0,04       | 0,03  | -0,07          |
| 47 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | -0,09       | 0,04  | -0,13          |
| 48 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | -0,07       | 0,06  | -0,13          |
| 49 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | -0,03       | 0,03  | -0,06          |
| 50 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | -0,03       | 0,04  | -0,07          |

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

## LAMPIRAN VI

### Hasil Data Pajak Penghasilan Terutang (Y), Struktur Modal (X1), Pajak Tangguhan (X2) dan Manajemen Laba (X3) Periode 2019-2023

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Struktur Modal | Pajak Tangguhan | Manajemen Laba | Pajak Penghasilan Terutang |
|----|------|--------------------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------------------|
| 1  | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2019  | -2,13          | -0,12           | 0,54           | 300.182.300.000            |
| 2  | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 0,13           | 0,00            | -0,11          | 21.897.804.089             |
| 3  | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 0,23           | 0,00            | -0,16          | 62.729.094.933             |
| 4  | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 0,62           | -0,00           | -0,23          | 37.915.424.701             |
| 5  | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 0,39           | 0,00            | -0,06          | 1.010.952.360.000          |
| 6  | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 0,77           | -0,00           | -0,13          | 1.924.867.340.000          |
| 7  | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 0,92           | -0,00           | -0,10          | 594.982.647.822            |
| 8  | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 0,51           | 0,00            | -0,13          | 76.361.740.535             |
| 9  | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 0,34           | -0,00           | -0,08          | 133.549.524.553            |
| 10 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 0,17           | -0,00           | -0,05          | 302.578.980.000            |
| 11 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2020  | 1,43           | 0,10            | 0,64           | 221.849.100.000            |
| 12 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 0,13           | -0,00           | -0,17          | 12.499.599.288             |
| 13 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 0,24           | 0,00            | -0,05          | 51.230.254.048             |
| 14 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 0,47           | -0,00           | -0,14          | 37.094.982.537             |
| 15 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 0,33           | 0,00            | -0,02          | 1.048.893.560.000          |
| 16 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 1,06           | -0,00           | -0,11          | 2.733.793.480.000          |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Struktur Modal | Pajak Tangguhan | Manajemen Laba | Pajak Penghasilan Terutang |
|----|------|--------------------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------------------|
| 17 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 0,75           | 0,00            | -0,12          | 590.455.861.586            |
| 18 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 0,38           | -0,00           | -0,12          | 35.278.658.311             |
| 19 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 0,29           | 0,00            | -0,18          | 170.193.582.927            |
| 20 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 0,83           | -0,00           | -0,04          | 312.733.740.000            |
| 21 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2021  | 1,15           | 0,00            | -0,02          | 3.952.520.000              |
| 22 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 0,12           | -0,00           | -0,13          | 27.754.527.203             |
| 23 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 0,22           | 0,00            | 0,03           | 51.993.659.787             |
| 24 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 0,35           | -0,00           | -0,19          | 50.595.956.551             |
| 25 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 0,41           | -0,00           | -0,04          | 1.019.380.120.000          |
| 26 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 1,07           | -0,00           | -0,06          | 3.180.338.700.000          |
| 27 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 0,75           | 0,00            | -0,04          | 340.922.682.471            |
| 28 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 0,47           | 0,00            | -0,14          | 82.730.096.534             |
| 29 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 0,19           | -0,00           | -0,06          | 168.341.518.425            |
| 30 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 0,44           | -0,00           | -0,05          | 339.225.040.000            |
| 31 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2022  | 1,35           | 0,00            | -0,08          | 16.462.776.000             |
| 32 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 0,14           | 0,00            | -0,08          | 33.861.149.032             |
| 33 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 0,11           | 0,00            | 0,07           | 62.292.803.316             |
| 34 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 0,48           | 0,00            | -0,21          | 55.108.106.162             |

| No | Kode | Nama                           | Tahun | Struktur Modal | Pajak Tangguhan | Manajemen Laba | Pajak Penghasilan Terutang |
|----|------|--------------------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------------------|
| 35 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 0,51           | -0,00           | -0,03          | 778.179.600.000            |
| 36 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 0,93           | -0,00           | -0,06          | 2.710.128.300.000          |
| 37 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 0,74           | 0,00            | -0,03          | 551.332.653.945            |
| 38 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 0,54           | 0,00            | -0,15          | 126.012.198.397            |
| 39 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 0,17           | 0,00            | -0,08          | 166.479.174.533            |
| 40 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 0,27           | -0,00           | 0,05           | 283.579.560.000            |
| 41 | AISA | Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk  | 2023  | 0,91           | -0,00           | -0,08          | 11.167.860.000             |
| 42 | CAMP | Campina Ice Cream Industry Tbk |       | 0,14           | -0,00           | -0,10          | 35.349.249.206             |
| 43 | CEKA | Wilmar Cahaya Indonesia Tbk    |       | 0,15           | 0,00            | -0,27          | 43.077.676.644             |
| 44 | CLEO | Sariguna Primatirta Tbk        |       | 0,52           | 0,00            | -0,21          | 90.685.785.152             |
| 45 | CPIN | Charoen Pokphand Indonesia TBK |       | 0,52           | 0,00            | -0,08          | 659.314.700.000            |
| 46 | INDF | Indofood Sukses Makmur Tbk     |       | 0,86           | -0,00           | -0,07          | 3.435.384.480.000          |
| 47 | MYOR | Mayora Indah Tbk               |       | 0,56           | -0,00           | -0,13          | 900.617.483.219            |
| 48 | ROTI | Nippon Indosari Corpindo Tbk   |       | 0,65           | 0,00            | -0,13          | 94.157.950.758             |
| 49 | STTP | Siantar Top Tbk                |       | 0,13           | 0,00            | -0,06          | 242.580.876.267            |
| 50 | ULTJ | Ultra Jaya Milk Industry Tbk   |       | 0,13           | 0,00            | -0,07          | 331.602.700.000            |

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

## LAMPIRAN VII

**Tabel Durbin-Watson (DW)**

| n  | k=1    |        | k=2    |        | k=3    |        | k=4    |        | k=5    |        |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    | dL     | dU     | dL     | dU     | dL     | dU     | dL     | dU     | dL     | dU     |
| 6  | 0.6102 | 1.4002 |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 7  | 0.6996 | 1.3564 |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 8  | 0.7629 | 1.3324 | 0.4672 | 1.8964 |        |        |        |        |        |        |
| 9  | 0.8243 | 1.3199 | 0.5591 | 1.7771 | 0.3674 | 2.2866 |        |        |        |        |
| 10 | 0.8791 | 1.3197 | 0.6291 | 1.6993 | 0.4548 | 2.1282 | 0.2957 | 2.5881 |        |        |
| 11 | 0.9273 | 1.3241 | 0.6972 | 1.6413 | 0.5253 | 2.0163 | 0.3760 | 2.4137 | 0.2427 | 2.8217 |
| 12 | 0.9708 | 1.3314 | 0.7580 | 1.6044 | 0.5948 | 1.9280 | 0.4441 | 2.2833 | 0.3155 | 2.6446 |
| 13 | 1.0097 | 1.3404 | 0.8122 | 1.5794 | 0.6577 | 1.8640 | 0.5120 | 2.1766 | 0.3796 | 2.5061 |
| 14 | 1.0450 | 1.3503 | 0.8612 | 1.5621 | 0.7147 | 1.8159 | 0.5745 | 2.0943 | 0.4445 | 2.3897 |
| 15 | 1.0770 | 1.3605 | 0.9054 | 1.5507 | 0.7667 | 1.7788 | 0.6321 | 2.0296 | 0.5052 | 2.2959 |
| 16 | 1.1062 | 1.3709 | 0.9455 | 1.5432 | 0.8140 | 1.7501 | 0.6852 | 1.9774 | 0.5620 | 2.2198 |
| 17 | 1.1330 | 1.3812 | 0.9820 | 1.5386 | 0.8572 | 1.7277 | 0.7340 | 1.9351 | 0.6150 | 2.1567 |
| 18 | 1.1576 | 1.3913 | 1.0154 | 1.5361 | 0.8968 | 1.7101 | 0.7790 | 1.9005 | 0.6641 | 2.1041 |
| 19 | 1.1804 | 1.4012 | 1.0461 | 1.5353 | 0.9331 | 1.6961 | 0.8204 | 1.8719 | 0.7098 | 2.0600 |
| 20 | 1.2015 | 1.4107 | 1.0743 | 1.5355 | 0.9666 | 1.6851 | 0.8588 | 1.8482 | 0.7523 | 2.0226 |
| 21 | 1.2212 | 1.4200 | 1.1004 | 1.5367 | 0.9976 | 1.6763 | 0.8943 | 1.8283 | 0.7918 | 1.9908 |
| 22 | 1.2395 | 1.4289 | 1.1246 | 1.5385 | 1.0262 | 1.6694 | 0.9272 | 1.8116 | 0.8286 | 1.9635 |
| 23 | 1.2567 | 1.4375 | 1.1471 | 1.5408 | 1.0529 | 1.6640 | 0.9578 | 1.7974 | 0.8629 | 1.9400 |
| 24 | 1.2728 | 1.4458 | 1.1682 | 1.5435 | 1.0778 | 1.6597 | 0.9864 | 1.7855 | 0.8949 | 1.9196 |
| 25 | 1.2879 | 1.4537 | 1.1878 | 1.5464 | 1.1010 | 1.6565 | 1.0131 | 1.7753 | 0.9249 | 1.9018 |
| 26 | 1.3022 | 1.4614 | 1.2063 | 1.5495 | 1.1228 | 1.6540 | 1.0381 | 1.7666 | 0.9530 | 1.8863 |
| 27 | 1.3157 | 1.4688 | 1.2236 | 1.5528 | 1.1432 | 1.6523 | 1.0616 | 1.7591 | 0.9794 | 1.8727 |
| 28 | 1.3284 | 1.4759 | 1.2399 | 1.5562 | 1.1624 | 1.6510 | 1.0836 | 1.7527 | 1.0042 | 1.8608 |
| 29 | 1.3405 | 1.4828 | 1.2553 | 1.5596 | 1.1805 | 1.6503 | 1.1044 | 1.7473 | 1.0276 | 1.8502 |
| 30 | 1.3520 | 1.4894 | 1.2699 | 1.5631 | 1.1976 | 1.6499 | 1.1241 | 1.7426 | 1.0497 | 1.8409 |
| 31 | 1.3630 | 1.4957 | 1.2837 | 1.5666 | 1.2138 | 1.6498 | 1.1426 | 1.7386 | 1.0706 | 1.8326 |
| 32 | 1.3734 | 1.5019 | 1.2969 | 1.5701 | 1.2292 | 1.6500 | 1.1602 | 1.7352 | 1.0904 | 1.8252 |
| 33 | 1.3834 | 1.5078 | 1.3093 | 1.5736 | 1.2437 | 1.6505 | 1.1769 | 1.7323 | 1.1092 | 1.8187 |
| 34 | 1.3929 | 1.5136 | 1.3212 | 1.5770 | 1.2576 | 1.6511 | 1.1927 | 1.7298 | 1.1270 | 1.8128 |
| 35 | 1.4019 | 1.5191 | 1.3325 | 1.5805 | 1.2707 | 1.6519 | 1.2078 | 1.7277 | 1.1439 | 1.8076 |
| 36 | 1.4107 | 1.5245 | 1.3433 | 1.5838 | 1.2833 | 1.6528 | 1.2221 | 1.7259 | 1.1601 | 1.8029 |
| 37 | 1.4190 | 1.5297 | 1.3537 | 1.5872 | 1.2953 | 1.6539 | 1.2358 | 1.7245 | 1.1755 | 1.7987 |
| 38 | 1.4270 | 1.5348 | 1.3635 | 1.5904 | 1.3068 | 1.6550 | 1.2489 | 1.7233 | 1.1901 | 1.7950 |
| 39 | 1.4347 | 1.5396 | 1.3730 | 1.5937 | 1.3177 | 1.6563 | 1.2614 | 1.7223 | 1.2042 | 1.7916 |
| 40 | 1.4421 | 1.5444 | 1.3821 | 1.5969 | 1.3283 | 1.6575 | 1.2734 | 1.7215 | 1.2176 | 1.7886 |
| 41 | 1.4493 | 1.5490 | 1.3908 | 1.6000 | 1.3384 | 1.6589 | 1.2848 | 1.7209 | 1.2305 | 1.7859 |
| 42 | 1.4562 | 1.5534 | 1.3992 | 1.6031 | 1.3480 | 1.6603 | 1.2958 | 1.7205 | 1.2428 | 1.7835 |
| 43 | 1.4628 | 1.5577 | 1.4073 | 1.6061 | 1.3573 | 1.6617 | 1.3064 | 1.7202 | 1.2546 | 1.7814 |
| 44 | 1.4692 | 1.5619 | 1.4151 | 1.6091 | 1.3663 | 1.6632 | 1.3166 | 1.7200 | 1.2660 | 1.7794 |
| 45 | 1.4754 | 1.5660 | 1.4226 | 1.6120 | 1.3749 | 1.6647 | 1.3263 | 1.7200 | 1.2769 | 1.7777 |
| 46 | 1.4814 | 1.5700 | 1.4298 | 1.6148 | 1.3832 | 1.6662 | 1.3357 | 1.7200 | 1.2874 | 1.7762 |
| 47 | 1.4872 | 1.5739 | 1.4368 | 1.6176 | 1.3912 | 1.6677 | 1.3448 | 1.7201 | 1.2976 | 1.7748 |
| 48 | 1.4928 | 1.5776 | 1.4435 | 1.6204 | 1.3989 | 1.6692 | 1.3535 | 1.7203 | 1.3073 | 1.7736 |
| 49 | 1.4982 | 1.5813 | 1.4500 | 1.6231 | 1.4064 | 1.6708 | 1.3619 | 1.7206 | 1.3167 | 1.7725 |
| 50 | 1.5035 | 1.5849 | 1.4564 | 1.6257 | 1.4136 | 1.6723 | 1.3701 | 1.7210 | 1.3258 | 1.7716 |
| 51 | 1.5086 | 1.5884 | 1.4625 | 1.6283 | 1.4206 | 1.6739 | 1.3779 | 1.7214 | 1.3346 | 1.7708 |
| 52 | 1.5135 | 1.5917 | 1.4684 | 1.6309 | 1.4273 | 1.6754 | 1.3855 | 1.7218 | 1.3431 | 1.7701 |
| 53 | 1.5183 | 1.5951 | 1.4741 | 1.6334 | 1.4339 | 1.6769 | 1.3929 | 1.7223 | 1.3512 | 1.7694 |
| 54 | 1.5230 | 1.5983 | 1.4797 | 1.6359 | 1.4402 | 1.6785 | 1.4000 | 1.7228 | 1.3592 | 1.7689 |
| 55 |        |        | 1.4851 | 1.6383 | 1.4464 | 1.6800 | 1.4069 | 1.7234 | 1.3669 | 1.7684 |

Sumber : <https://junaidichaniago.wordpress.com>

## LAMPIRAN VIII

**Tabel t**

| <b>Pr</b><br><b>df</b> | <b>0.25</b><br><b>0.50</b> | <b>0.10</b><br><b>0.20</b> | <b>0.05</b><br><b>0.10</b> | <b>0.025</b><br><b>0.050</b> | <b>0.01</b><br><b>0.02</b> | <b>0.005</b><br><b>0.010</b> | <b>0.001</b><br><b>0.002</b> |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>41</b>              | 0.68052                    | 1.30254                    | 1.68288                    | 2.01954                      | 2.42080                    | 2.70118                      | 3.30127                      |
| <b>42</b>              | 0.68038                    | 1.30204                    | 1.68195                    | 2.01808                      | 2.41847                    | 2.69807                      | 3.29595                      |
| <b>43</b>              | 0.68024                    | 1.30155                    | 1.68107                    | 2.01669                      | 2.41625                    | 2.69510                      | 3.29089                      |
| <b>44</b>              | 0.68011                    | 1.30109                    | 1.68023                    | 2.01537                      | 2.41413                    | 2.69228                      | 3.28607                      |
| <b>45</b>              | 0.67998                    | 1.30065                    | 1.67943                    | 2.01410                      | 2.41212                    | 2.68959                      | 3.28148                      |
| <b>46</b>              | 0.67986                    | 1.30023                    | 1.67866                    | 2.01290                      | 2.41019                    | 2.68701                      | 3.27710                      |
| <b>47</b>              | 0.67975                    | 1.29982                    | 1.67793                    | 2.01174                      | 2.40835                    | 2.68456                      | 3.27291                      |
| <b>48</b>              | 0.67964                    | 1.29944                    | 1.67722                    | 2.01063                      | 2.40658                    | 2.68220                      | 3.26891                      |
| <b>49</b>              | 0.67953                    | 1.29907                    | 1.67655                    | 2.00958                      | 2.40489                    | 2.67995                      | 3.26508                      |
| <b>50</b>              | 0.67943                    | 1.29871                    | 1.67591                    | 2.00856                      | 2.40327                    | 2.67779                      | 3.26141                      |
| <b>51</b>              | 0.67933                    | 1.29837                    | 1.67528                    | 2.00758                      | 2.40172                    | 2.67572                      | 3.25789                      |
| <b>52</b>              | 0.67924                    | 1.29805                    | 1.67469                    | 2.00665                      | 2.40022                    | 2.67373                      | 3.25451                      |
| <b>53</b>              | 0.67915                    | 1.29773                    | 1.67412                    | 2.00575                      | 2.39879                    | 2.67182                      | 3.25127                      |
| <b>54</b>              | 0.67906                    | 1.29743                    | 1.67356                    | 2.00488                      | 2.39741                    | 2.66998                      | 3.24815                      |
| <b>55</b>              | 0.67898                    | 1.29713                    | 1.67303                    | 2.00404                      | 2.39608                    | 2.66822                      | 3.24515                      |
| <b>56</b>              | 0.67890                    | 1.29685                    | 1.67252                    | 2.00324                      | 2.39480                    | 2.66651                      | 3.24226                      |
| <b>57</b>              | 0.67882                    | 1.29658                    | 1.67203                    | 2.00247                      | 2.39357                    | 2.66487                      | 3.23948                      |
| <b>58</b>              | 0.67874                    | 1.29632                    | 1.67155                    | 2.00172                      | 2.39238                    | 2.66329                      | 3.23680                      |
| <b>59</b>              | 0.67867                    | 1.29607                    | 1.67109                    | 2.00100                      | 2.39123                    | 2.66176                      | 3.23421                      |
| <b>60</b>              | 0.67860                    | 1.29582                    | 1.67065                    | 2.00030                      | 2.39012                    | 2.66028                      | 3.23171                      |
| <b>61</b>              | 0.67853                    | 1.29558                    | 1.67022                    | 1.99962                      | 2.38905                    | 2.65886                      | 3.22930                      |
| <b>62</b>              | 0.67847                    | 1.29536                    | 1.66980                    | 1.99897                      | 2.38801                    | 2.65748                      | 3.22696                      |
| <b>63</b>              | 0.67840                    | 1.29513                    | 1.66940                    | 1.99834                      | 2.38701                    | 2.65615                      | 3.22471                      |
| <b>64</b>              | 0.67834                    | 1.29492                    | 1.66901                    | 1.99773                      | 2.38604                    | 2.65485                      | 3.22253                      |
| <b>65</b>              | 0.67828                    | 1.29471                    | 1.66864                    | 1.99714                      | 2.38510                    | 2.65360                      | 3.22041                      |
| <b>66</b>              | 0.67823                    | 1.29451                    | 1.66827                    | 1.99656                      | 2.38419                    | 2.65239                      | 3.21837                      |
| <b>67</b>              | 0.67817                    | 1.29432                    | 1.66792                    | 1.99601                      | 2.38330                    | 2.65122                      | 3.21639                      |
| <b>68</b>              | 0.67811                    | 1.29413                    | 1.66757                    | 1.99547                      | 2.38245                    | 2.65008                      | 3.21446                      |
| <b>69</b>              | 0.67806                    | 1.29394                    | 1.66724                    | 1.99495                      | 2.38161                    | 2.64898                      | 3.21260                      |
| <b>70</b>              | 0.67801                    | 1.29376                    | 1.66691                    | 1.99444                      | 2.38081                    | 2.64790                      | 3.21079                      |

Sumber : <https://junaidichaniago.wordpress.com>

## LAMPIRAN IX

**Tabel F**

| df untuk penyebut (N2) | df untuk pembilang (N1) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|------------------------|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                        | 1                       | 2    | 3    | 4    | 5    | 6    | 7    | 8    | 9    | 10   | 11   | 12   | 13   | 14   | 15   |
| 46                     | 4.05                    | 3.20 | 2.81 | 2.57 | 2.42 | 2.30 | 2.22 | 2.15 | 2.09 | 2.04 | 2.00 | 1.97 | 1.94 | 1.91 | 1.89 |
| 47                     | 4.05                    | 3.20 | 2.80 | 2.57 | 2.41 | 2.30 | 2.21 | 2.14 | 2.09 | 2.04 | 2.00 | 1.96 | 1.93 | 1.91 | 1.88 |
| 48                     | 4.04                    | 3.19 | 2.80 | 2.57 | 2.41 | 2.29 | 2.21 | 2.14 | 2.08 | 2.03 | 1.99 | 1.96 | 1.93 | 1.90 | 1.88 |
| 49                     | 4.04                    | 3.19 | 2.79 | 2.56 | 2.40 | 2.29 | 2.20 | 2.13 | 2.08 | 2.03 | 1.99 | 1.96 | 1.93 | 1.90 | 1.88 |
| 50                     | 4.03                    | 3.18 | 2.79 | 2.56 | 2.40 | 2.29 | 2.20 | 2.13 | 2.07 | 2.03 | 1.99 | 1.95 | 1.92 | 1.89 | 1.87 |
| 51                     | 4.03                    | 3.18 | 2.79 | 2.55 | 2.40 | 2.28 | 2.20 | 2.13 | 2.07 | 2.02 | 1.98 | 1.95 | 1.92 | 1.89 | 1.87 |
| 52                     | 4.03                    | 3.18 | 2.78 | 2.55 | 2.39 | 2.28 | 2.19 | 2.12 | 2.07 | 2.02 | 1.98 | 1.94 | 1.91 | 1.89 | 1.86 |
| 53                     | 4.02                    | 3.17 | 2.78 | 2.55 | 2.39 | 2.28 | 2.19 | 2.12 | 2.06 | 2.01 | 1.97 | 1.94 | 1.91 | 1.88 | 1.86 |
| 54                     | 4.02                    | 3.17 | 2.78 | 2.54 | 2.39 | 2.27 | 2.18 | 2.12 | 2.06 | 2.01 | 1.97 | 1.94 | 1.91 | 1.88 | 1.86 |
| 55                     | 4.02                    | 3.16 | 2.77 | 2.54 | 2.38 | 2.27 | 2.18 | 2.11 | 2.06 | 2.01 | 1.97 | 1.93 | 1.90 | 1.88 | 1.85 |
| 56                     | 4.01                    | 3.16 | 2.77 | 2.54 | 2.38 | 2.27 | 2.18 | 2.11 | 2.05 | 2.00 | 1.96 | 1.93 | 1.90 | 1.87 | 1.85 |
| 57                     | 4.01                    | 3.16 | 2.77 | 2.53 | 2.38 | 2.26 | 2.18 | 2.11 | 2.05 | 2.00 | 1.96 | 1.93 | 1.90 | 1.87 | 1.85 |
| 58                     | 4.01                    | 3.16 | 2.76 | 2.53 | 2.37 | 2.26 | 2.17 | 2.10 | 2.05 | 2.00 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.87 | 1.84 |
| 59                     | 4.00                    | 3.15 | 2.76 | 2.53 | 2.37 | 2.26 | 2.17 | 2.10 | 2.04 | 2.00 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.86 | 1.84 |
| 60                     | 4.00                    | 3.15 | 2.76 | 2.53 | 2.37 | 2.25 | 2.17 | 2.10 | 2.04 | 1.99 | 1.95 | 1.92 | 1.89 | 1.86 | 1.84 |
| 61                     | 4.00                    | 3.15 | 2.76 | 2.52 | 2.37 | 2.25 | 2.16 | 2.09 | 2.04 | 1.99 | 1.95 | 1.91 | 1.88 | 1.86 | 1.83 |
| 62                     | 4.00                    | 3.15 | 2.75 | 2.52 | 2.36 | 2.25 | 2.16 | 2.09 | 2.03 | 1.99 | 1.95 | 1.91 | 1.88 | 1.85 | 1.83 |
| 63                     | 3.99                    | 3.14 | 2.75 | 2.52 | 2.36 | 2.25 | 2.16 | 2.09 | 2.03 | 1.98 | 1.94 | 1.91 | 1.88 | 1.85 | 1.83 |
| 64                     | 3.99                    | 3.14 | 2.75 | 2.52 | 2.36 | 2.24 | 2.16 | 2.09 | 2.03 | 1.98 | 1.94 | 1.91 | 1.88 | 1.85 | 1.83 |
| 65                     | 3.99                    | 3.14 | 2.75 | 2.51 | 2.36 | 2.24 | 2.15 | 2.08 | 2.03 | 1.98 | 1.94 | 1.90 | 1.87 | 1.85 | 1.82 |
| 66                     | 3.99                    | 3.14 | 2.74 | 2.51 | 2.35 | 2.24 | 2.15 | 2.08 | 2.03 | 1.98 | 1.94 | 1.90 | 1.87 | 1.84 | 1.82 |
| 67                     | 3.98                    | 3.13 | 2.74 | 2.51 | 2.35 | 2.24 | 2.15 | 2.08 | 2.02 | 1.98 | 1.93 | 1.90 | 1.87 | 1.84 | 1.82 |
| 68                     | 3.98                    | 3.13 | 2.74 | 2.51 | 2.35 | 2.24 | 2.15 | 2.08 | 2.02 | 1.97 | 1.93 | 1.90 | 1.87 | 1.84 | 1.82 |
| 69                     | 3.98                    | 3.13 | 2.74 | 2.50 | 2.35 | 2.23 | 2.15 | 2.08 | 2.02 | 1.97 | 1.93 | 1.90 | 1.86 | 1.84 | 1.81 |
| 70                     | 3.98                    | 3.13 | 2.74 | 2.50 | 2.35 | 2.23 | 2.14 | 2.07 | 2.02 | 1.97 | 1.93 | 1.89 | 1.86 | 1.84 | 1.81 |
| 71                     | 3.98                    | 3.13 | 2.73 | 2.50 | 2.34 | 2.23 | 2.14 | 2.07 | 2.01 | 1.97 | 1.93 | 1.89 | 1.86 | 1.83 | 1.81 |
| 72                     | 3.97                    | 3.12 | 2.73 | 2.50 | 2.34 | 2.23 | 2.14 | 2.07 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.86 | 1.83 | 1.81 |
| 73                     | 3.97                    | 3.12 | 2.73 | 2.50 | 2.34 | 2.23 | 2.14 | 2.07 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.86 | 1.83 | 1.81 |
| 74                     | 3.97                    | 3.12 | 2.73 | 2.50 | 2.34 | 2.22 | 2.14 | 2.07 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.89 | 1.85 | 1.83 | 1.80 |
| 75                     | 3.97                    | 3.12 | 2.73 | 2.49 | 2.34 | 2.22 | 2.13 | 2.06 | 2.01 | 1.96 | 1.92 | 1.88 | 1.85 | 1.83 | 1.80 |

Sumber : <https://junaidichaniago.wordpress.com>

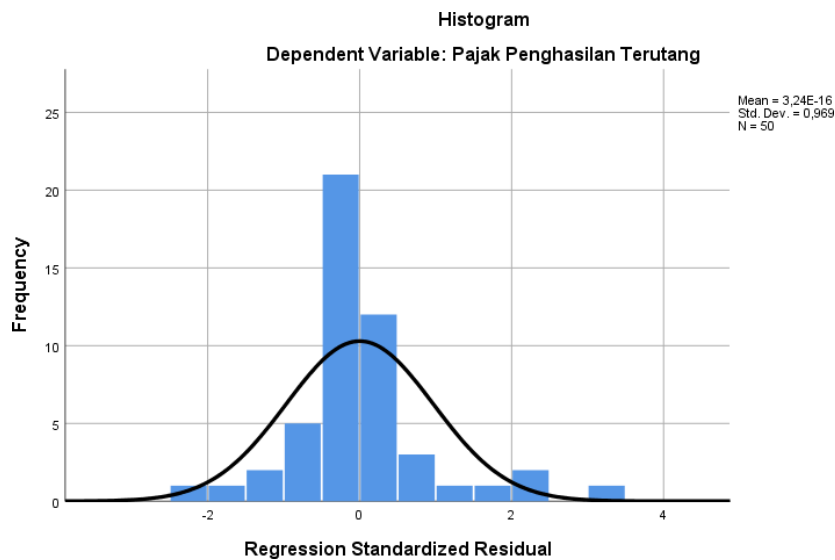
## LAMPIRAN X

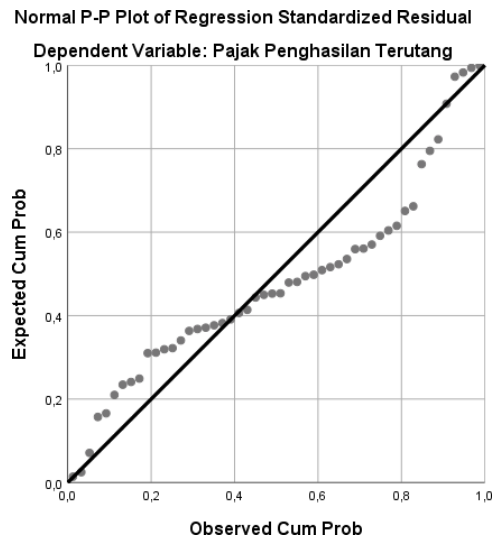
### Hasil Output SPSS

#### 1. Hasil Uji Statistik Deskriptif

|                            | N  | Minimum       | Maximum           | Mean               | Std. Deviation     |
|----------------------------|----|---------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Struktur Modal             | 50 | -2,13         | 1,43              | 0,4572             | 0,50503            |
| Pajak Tangguhan            | 50 | -0,12         | 0,10              | -0,0004            | 0,02223            |
| Manajemen Laba             | 50 | -0,27         | 0,64              | -0,0663            | 0,15140            |
| Pajak Penghasilan Terutang | 50 | 3.952.520.000 | 3.435.384.480.000 | 511.452.998.778,64 | 837.472.429.533,87 |
| Valid N (listwise)         | 50 |               |                   |                    |                    |

#### 2. Uji Normalitas





### One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

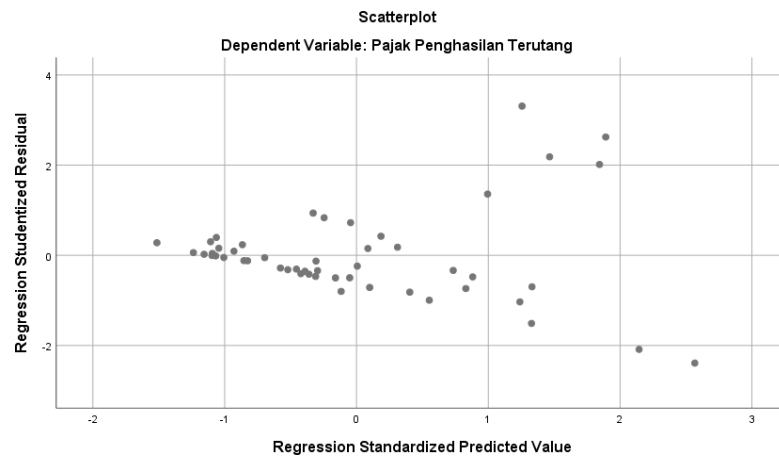
|                                  |                | Unstandardized Residual |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|
| N                                |                | 50                      |
| Normal Parameters <sup>a,b</sup> | Mean           | 511.452.998.778,63      |
|                                  | Std. Deviation | 437.813.181.155,36      |
| Most Extreme Differences         | Absolute       | 0,120                   |
|                                  | Positive       | 0,120                   |
|                                  | Negative       | -0,088                  |
| Test Statistic                   |                | 0,120                   |
| Asymp. Sig. (2-tailed)           |                | 0,069 <sup>c</sup>      |

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

### 3. Uji Heteroskedastisitas



### 4. Uji Multikolinearitas

| Model           | Coefficients <sup>a</sup> |       |
|-----------------|---------------------------|-------|
|                 | Collinearity Statistics   |       |
|                 | Tolerance                 | VIF   |
| 1 (Constant)    |                           |       |
| Struktur Modal  | 0,421                     | 2,374 |
| Pajak Tangguhan | 0,447                     | 2,239 |
| Manajemen Laba  | 0,893                     | 1,120 |

a. Dependent Variable: Pajak Penghasilan Terutang

### 5. Uji Autokorelasi

| Model Summary <sup>b</sup> |               |
|----------------------------|---------------|
| Model                      | Durbin-Watson |
| 1                          | 1,990         |

a. Predictors: (Constant), Manajemen Laba, Pajak Tangguhan, Struktur Modal

b. Dependent Variable: Pajak Penghasilan Terutang

## 6. Analisis Regresi Linear Berganda

| Model           | Unstandardized Coefficients |                      | Standardized Coefficients |
|-----------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------|
|                 | B                           | Std. Error           | Beta                      |
| 1 (Constant)    | -34.398.445.276,42          | 175.107.805.856,79   |                           |
| Struktur Modal  | 1.333.191.123.855,04        | 321.137.362.052,42   | 0,804                     |
| Pajak Tangguhan | -22.876.547.784.320,38      | 7.085.968.329.942,19 | -0,607                    |
| Manajemen Laba  | 1.096.620.984.120,83        | 735.902.746.286,08   | 0,198                     |

a. Dependent Variable: Pajak Penghasilan Terutang

## 7. Uji Signifikansi Parsial (Uji t)

|       |                 | Coefficients <sup>a</sup> |       |
|-------|-----------------|---------------------------|-------|
| Model |                 | t                         | Sig.  |
| 1     | (Constant)      | -0,196                    | 0,845 |
|       | Struktur Modal  | 4,151                     | 0,000 |
|       | Pajak Tangguhan | -3,228                    | 0,002 |
|       | Manajemen Laba  | 1,490                     | 0,143 |

a. Dependent Variable: Pajak Penghasilan Terutang

## 8. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)

ANOVA<sup>a</sup>

| Model |            | F     | Sig.               |
|-------|------------|-------|--------------------|
| 1     | Regression | 5,767 | 0,002 <sup>b</sup> |
|       | Residual   |       |                    |
|       | Total      |       |                    |

a. Dependent Variable: Pajak Penghasilan Terutang

b. Predictors: (Constant), Manajemen Laba, Pajak Tangguhan, Struktur Modal

## 9. Uji Koefisien Determinasi (R<sup>2</sup>)

| Model | R                  | R Square | Adjusted R Square |
|-------|--------------------|----------|-------------------|
| 1     | 0,523 <sup>a</sup> | 0,273    | 0,226             |

a. Predictors: (Constant), Manajemen Laba, Pajak Tangguhan, Struktur Modal

b. Dependent Variable: Pajak Penghasilan Terutang



## SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI EKA PRASETYA

### KARTU BUKTI PESERTA SEMINAR PROPOSAL

NAMA : CLARISSA PHEN  
NIM : 213010063 / 21.8  
PROGRAM STUDI : AKUNTANSI

| NO | HARI/TANGGAL<br>SEMINAR    | PENYAJI SEMINAR                                                                                                                                                              | NIM       | Tanda Tangan<br>Pimp. Seminar |
|----|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------|
| 1. | Jumat/<br>3 Februari 2023  | RONY KHOSASI<br>JUDUL PROPOSAL:<br>Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Dalam Memprediksi<br>Perubahan Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang<br>terdaftar di Bursa Efek Indonesia | 183010054 |                               |
| 2. | Jumat/<br>3 Februari 2023  | FRANCISCA CHAIDIL<br>JUDUL PROPOSAL:<br>Pengaruh Pengetahuan Pajak dan Sanksi Pajak Terhadap<br>Kepatuhan Wajib Pajak Pada KPP Pratama Medan Timur                           | 193010021 |                               |
| 3. | Senin<br>/ 22 Januari 2024 | CAROLINE<br>JUDUL PROPOSAL:<br>Pengaruh Fasilitas E-SPT dan E-filing Terhadap<br>Kepuasan Wajib Pajak Pada KPP Pratama Medan<br>Timur                                        | 203010015 |                               |
| 4. | Senin<br>/ 22 Januari 2024 | DARWIN RIYANTO<br>JUDUL PROPOSAL:<br>Kesadaran Membayar Pajak dan Sistem Perpajakan<br>terhadap Kemauan Membayar Pajak pada<br>KPP Madya Medan                               | 203010043 |                               |
| 5. | Senin<br>/ 22 Januari 2024 | VANESSA<br>JUDUL PROPOSAL:<br>Pengaruh Pajak Restoran, Pajak Hotel dan Pajak<br>Hiburan terhadap Pendapatan Asli Daerah<br>Kota Medan                                        | 203010046 |                               |
|    |                            | JUDUL PROPOSAL:                                                                                                                                                              |           |                               |
|    |                            | JUDUL PROPOSAL:                                                                                                                                                              |           |                               |
|    |                            | JUDUL PROPOSAL:                                                                                                                                                              |           |                               |

Mahasiswa dapat menyelenggarakan seminar proposal bila telah memenuhi syarat mengikuti/ menjadi peserta seminar proposal mahasiswa yang lain **MINIMAL 5 KALI**

Medan, ..... 20....  
Ketua STIE Eka Prasetya

Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.



STIE EKA PRASETYA MEDAN  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI

KARTU BIMBINGAN SKRIPSI

1



Nama Mahasiswa: Elaneca Phen

NIM : 213010063

Konsentrasi: Perpajakan Audit / SIA (lingkari yang sesuai)

HP/WA : 085267938981 Email: phen3685@gmail.com

Alamat Tinggal:

Jl. Sei Kera No 13000 / 142

Nama Dosen Pembimbing 1:

Purni Wahyuni SE, M.Si

Nama Dosen Pembimbing 2:

LINDA WATNY MASPUNGS, S.Pd, M.Ak

| No | Tanggal    | Uraian Singkat Bimbingan                            | Paraf Dosen Pembimbing |
|----|------------|-----------------------------------------------------|------------------------|
| 1  | 28/10/2024 | Pengajuan judul : Revisi todo                       | Pf Pf                  |
| 2  | 5/11/2024  | Pengajuan judul : Revisi todo (bukti kurang)        | Pf Pf                  |
| 3  | 12/11/2024 | ACC judul                                           | Pf Pf                  |
| 4  | 19/12/2024 | Revisi bab 1-3                                      | Pf Pf                  |
| 5  | 21/12/2024 | Revisi Bab 1-3                                      | Pf Pf                  |
| 6  | 6/1/2025   | Revisi bukti tabel fenomena, sedikit revisi Bab 1-3 | Pf Pf                  |
| 7  | 8/1/2025   | Revisi format sedikit                               | Pf Pf                  |
| 8  | 13/1/2025  | Revisi lampiran sedikit                             | Pf Pf                  |
| 9  | 15/1/2025  | ACC JEMPRU                                          | Pf                     |
| 10 | 3/5/2025   | Revisi bab 4-5 : tabel SPSS, lampiran               | Pf Pf                  |
| 11 | 13/5/2025  | Revisi Bab 1-5 : format dan margin                  | Pf Pf                  |
| 12 | 20/5/2025  | Revisi Bab 1-5 : Daftar Pustaka, uji t dan f        | Pf Pf                  |
| 13 | 22/5/2025  | Revisi Run ulang dan lampiran                       | Pf Pf                  |
| 14 | 24/5/2025  | Revisi : uji t, bab 4-5 sedikit                     | Pf Pf                  |
| 15 | 24/5/2025  | ACC meja hijau                                      | Pf Pf                  |
| 16 | 23/6/2025  | Revisi sidang meja hijau                            | Pf                     |
| 17 |            |                                                     |                        |
| 18 |            |                                                     |                        |
| 19 |            |                                                     |                        |
| 20 |            |                                                     |                        |

Diketahui oleh,  
Wakil Ketua 1 Bidang Akademik

Hommy Dorothy Ellyany Sinaga, S.T., M.M



STIE EKA PRASETYA MEDAN  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI

KARTU BIMBINGAN SKRIPSI

2



Nama Mahasiswa : Clarissa Phen

NIM : 213010063

Konsentrasi : Perpajakan / Audit / SIA (lingkari yang sesuai)

HP/WA : 086263978981 Email: phenn3685@gmail.com

Alamat Tinggal:

Jl. Sei Kera No. 130CC/142

Nama Dosen Pembimbing 1:

Putri Wanguni SE, M.Si

Nama Dosen Pembimbing 2:

Linda Wahyu Morpaung, S.T., M.Ak.

| No | Tanggal    | Uraian Singkat Bimbingan                                            | Paraf Dosen Pembimbing |
|----|------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 1  | 24/12/2024 | Bab 1 : Latar belakang masalah, data awal di BEI, rumusan masalah   | [Signature]            |
| 2  | 14/1/2025  | Bab 1-3 : cek literasi, cek mendeley, peraturan terbaru, pengertian | [Signature]            |
| 3  | 15/1/2025  | Bab 1-3, typo, kulpn, sample                                        | [Signature]            |
| 4  | 16/1/2025  | Bab 1-3 : revisi pengertian UU terbaru                              | [Signature]            |
| 5  | 17/1/2025  | Revisi cover dan daftar isi serta tabel                             | [Signature]            |
| 6  | 20/1/2025  | ACC Sempuro                                                         | [Signature]            |
| 7  | 7/5/2025   | Revisi : Bab IV (RSquare)                                           | [Signature]            |
| 8  | 16/5/2025  | Revisi : Abstrak, lengkapi daftar pustaka - lampiran, cek typo      | [Signature]            |
| 9  | 20/5/2025  | Revisi : Bab IV, olah data SPSS                                     | [Signature]            |
| 10 | 22/5/2025  | Revisi : Bab V (implikasi manajerial)                               | [Signature]            |
| 11 | 27/5/2025  | Revisi : Daftar isi, tabel, gambar                                  | [Signature]            |
| 12 | 20/5/2025  | ACC Gibay Wazi Hingun                                               | [Signature]            |
| 13 | 23/6/2025  | Revisi sidang meja hijau                                            | [Signature]            |
| 14 |            |                                                                     |                        |
| 15 |            |                                                                     |                        |
| 16 |            |                                                                     |                        |
| 17 |            |                                                                     |                        |
| 18 |            |                                                                     |                        |
| 19 |            |                                                                     |                        |
| 20 |            |                                                                     |                        |

[Signature]  
Linda Wanguni Morpaung

Diketahui oleh,  
Wakil Ketua 1 Bidang Akademik

[Signature]

Hommy Dorthy Elyany Sinaga, S.T., M.M

**LAMPIRAN XI**  
**Daftar Riwayat Hidup**

**DATA PRIBADI**

|                        |                              |
|------------------------|------------------------------|
| Nama                   | : Clarissa Phen              |
| Tempat / Tanggal Lahir | : Medan / 04 Desember 2003   |
| Jenis Kelamin          | : Perempuan                  |
| Alamat                 | : Jl. Sei Kera No. 130CC/142 |
| Alamat Email           | : phenn3685@gmail.com        |
| Agama                  | : Buddha                     |
| Status                 | : Belum Menikah              |
| Handphone (HP)         | 085267978981                 |

**RIWAYAT PENDIDIKAN**

1. Tahun 2009 s/d Tahun 2015 : SD Methodist 3 Medan
2. Tahun 2015 s/d Tahun 2018 : SMP Methodist 3 Medan
3. Tahun 2018 s/d Tahun 2021 : SMA Methodist 3 Medan
4. Tahun 2021 s/d Tahun 2025 : Program Sarjana (S-1) STIE Eka Prasetya

**RIWAYAT PEKERJAAN**

|                         |                                          |
|-------------------------|------------------------------------------|
| Nov 2021 s/d April 2022 | : Admin di PT. Citra Hannochs Niagantara |
| Mei 2022 s/d Sekarang   | : Admin di CV. Pelita Jaya               |

**DATA ORANG TUA**

|                |                              |
|----------------|------------------------------|
| Nama Ayah      | : Beng Tjai                  |
| Pekerjaan      | : Wiraswasta                 |
| Handphone (HP) | 08126062922                  |
| Alamat         | : Jl. Sei Kera No. 130CC/142 |

|                |                              |
|----------------|------------------------------|
| Nama Ibu       | : Mei Chian                  |
| Pekerjaan      | : Ibu Rumah Tangga           |
| Handphone (HP) | 081263222193                 |
| Alamat         | : Jl. Sei Kera No. 130CC/142 |

Demikian daftar Riwayat hidup ini saya buat dengan sebenar - benarnya.

Medan, 03 Februari 2025

Penulis,



Clarissa Phen  
213010063