

**MEKANISME PERHITUNGAN BUNGA ATAS PINJAMAN ANTARA  
PIHAK BERELASI DALAM KAITANNYA DENGAN KEPATUHAN  
PERPAJAKAN**



**UNTAR**  
Universitas Tarumanagara

**DIAJUKAN OLEH :**

**NAMA : SUZANNA**

**NIM : 126231152**

**PROGRAM PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
JAKARTA  
2024**

**LAPORAN TUGAS AKHIR**

**MEKANISME PERHITUNGAN BUNGA ATAS PINJAMAN ANTARA  
PIHAK BERELASI DALAM KAITANNYA DENGAN KEPATUHAN  
PERPAJAKAN**



**UNTAR**  
Universitas Tarumanagara

**DIAJUKAN OLEH :**

**NAMA : SUZANNA**

**NIM : 126231152**

**UNTUK MEMENUHI SALAH SATU SYARAT UNTUK KELULUSAN PADA  
PROGRAM STUDI PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN**

**PROGRAM PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**JAKARTA**

**2024**

**MEKANISME PERHITUNGAN BUNGA ATAS PINJAMAN ANTARA  
PIHAK BERELASI DALAM KAITANNYA DENGAN KEPATUHAN  
PERPAJAKAN**

**Laporan Tugas Akhir**

**Disusun Oleh :**

**Suzanna  
126231152**

**Disetujui Oleh :  
Pembimbing**



**Dr. Ngadiman, SE, SH, M.Si**

## **ABSTRAK**

Tujuan dari kajian ini adalah untuk menganalisis kepatuhan perusahaan terhadap peraturan perpajakan. Kepatuhan dalam kajian ini adalah mengenai mekanisme perhitungan bunga atas pinjaman antara pihak berelasi dalam kaitannya dengan kepatuhan perpajakan. Evaluasi ini untuk memahami dasar bagi perusahaan dalam menghitung besaran bunga pinjaman. Kajian ini adalah berdasarkan studi kasus di PT. XYZ yang mempunyai induk di Luar Negeri.

Bagaimana kebijakan perusahaan induk sehubungan dengan kebijakan *cash pooling* yang di terapkan di anak perusahaan, dasar perhitungan bunga dan penyediaan dokumen transfer pricing oleh PT. XYZ untuk mengukur kewajaran atas biaya bunga pinjaman. Diharapkan langkah-langkah yang dilakukan tidak menempatkan Perusahaan pada posisi yang merugikan dari perspektif harga transfer di Indonesia.

Kata kunci : *Cash pooling, transfer pricing*

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study is to analyze the company's compliance with tax regulations. Compliance in this study is about the mechanism for calculating interest on loans between related parties in relation to tax compliance. This evaluation is to understand the basis for the company in calculating the amount of loan interest. This study is based on a case study at PT XYZ which has an overseas parent.*

*How is the policy of the parent company in relation to cash pooling policy applied in the subsidiary, the basis of interest calculation and the provision of transfer pricing documents by PT. XYZ to measure the reasonableness of loan interest expense. It is expected that the steps taken do not put the Company at a disadvantage from the perspective of transfer pricing in Indonesia*

keywords : *Cash pooling, transfer pricing*



## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat yang telah diberikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik. Tugas akhir ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dari Program Studi Pendidikan Profesi Akuntan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Dalam melaksanakan penulisan tugas akhir ini penulis telah banyak mendapat bimbingan, bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Seluruh keluarga yang telah memberikan dukungan dan semangat selama proses perkuliahan hingga menyelesaikan penulisan tugas akhir ini.
2. Prof. Dr. Ir. Agustinus Purna Irawan, I.P.U., ASEAN Eng. selaku Ketua Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Dr. Sawidji Widoatmojo, S.E., M.M., MBA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Dr. Jamaludin Iskak, SE, MSi, Ak, CA, CPA, CPI, ASEAN CPA selaku Ketua Program Studi PPAk FEB Universitas Tarumanagara.
5. Dr. Ngadiman, SE, SH, M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah membantu serta telah meluangkan waktunya untuk membantu penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Seluruh dosen, staf, dan karyawan di PPA FEB Universitas Tarumanagara yang telah membantu selama proses perkuliahan serta telah memberikan ilmu dan pengetahuan dalam penulis menyelesaikan tugas akhir ini.
7. Teman-teman dan sahabat yang telah memberikan semangat dan dukungan dalam menyelesaikan penulisan tugas akhir ini.

Selain itu penulis berharap semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca. Penulis juga mengucapkan permohonan maaf jika selama proses penyusunan tugas akhir terdapat kesalahan, baik lisan maupun tulisan, yang dilakukan secara disengaja maupun tidak disengaja.

Jakarta, 30 Juni 2024

Suzann

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL .....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN LAPORAN AKHIR.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vi
BAB I.....	1
BAB II.....	3
2.1.    Pengertian <i>Cash pooling</i> .....	3
2.2.    Dua jenis model <i>cash pooling</i> .....	3
2.2.1.    Physical <i>Cash pooling</i> .....	4
2.2.2.    Notional Pooling .....	5
2.3 Kelebihan <i>Cash pooling</i> .....	6
BAB III .....	11
3.1 Metode analisa dan perolehan data .....	11
3.2 Gambaran Umum Perusahaan.....	11
3.3 Struktur Organisasi.....	13
3.4 Gambaran umum tentang kebijakan <i>transfer pricing</i> grup mengenai pengaturan pembiayaan ini .....	14
BAB IV .....	17
4.1 Peraturan perbankan .....	17
4.2 Hukum Perusahaan.....	17
4.3 Resiko Tanggung jawab Direksi .....	18
4.4 Tanggung Jawab Pemegang Saham .....	21
4.5 Kerangka Hukum untuk Cashpooling .....	22
4.6 Aspek-aspek sehubungan dengan pajak .....	23
4.7 Penerapan <i>cash pooling</i> di Perusahaan.....	24
BAB V.....	31
REFERENSI .....	32
LAMPIRAN.....	33





## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

Seiring dengan pertumbuhan perusahaan, seringkali perusahaan mengalami kesulitan dalam memperoleh pendanaan terutama dari lembaga keuangan di karenakan banyaknya persyaratan yang harus di penuhi. Perusahaan harus memastikan bahwa semua unit usaha dapat berjalan dan memastikan bahwa pengelolaan dana sudah dilakukan secara tepat.

Perusahaan multinasional yang memiliki banyak anak perusahaan harus menciptakan skema pendanaan internal untuk memastikan bahwa anak perusahaannya yang satu sejalan dengan yang lainnya, dengan kata lain dana anak perusahaan dikumpulna secara terpusat di Perusahaan holding. Skema ini disebut juga *cash pooling*.

*Cash pooling* adalah mekanisme pengelolaan dana yang di terapkan perusahaan, umumnya bersifat jangka pendek atau menengah. Skema *cash pooling*, dana berlebih yang ada di anak perusahaan akan di kumpulkan dalam jumlah besar oleh perusahaan induk untuk dikelola. Adanya pengelolaan terpusat, diharapkan perusahaan induk dapat mengelola bunga dan saldo secara efisien dan efektif.

Dengan *cash pooling* ini, jika ada unit usaha yang memerlukan dana untuk modal kerja, maka unit usaha tersebut bisa meminta dana dari Grup perusahaan yang mana akan lebih cepat di bandingkan dengan meminjam dari Pihak Ketiga. Artinya *cash pooling* memungkinkan perusahaan untuk fokus pada pengelolaan biaya operasional, modal kerja, likuiditas dan investasi jangka pendek.

Adanya transaksi *cash pooling* antar perusahaan sering terkait dengan isu transfer pricing. Transfer pricing adalah praktik menetapkan harga antar entitas yang terafiliasi (dalam satu grup perusahaan). Isu ini muncul ketika biaya bunga yang lebih besar di gunakan untuk mengurangi penghasilan kena pajak dari sisi entitas peminjam. Oleh karena itu perusahaan perlu melakukan analisis untuk memastikan bahwa transaksi pinjaman intragroup mematuhi prinsip kewajaran dan kelaziman usaha.

Jika harga wajar dipertanyakan oleh otoritas pajak, pemberi pinjaman serta peminjam dapat menghadapi masalah denda pajak, bunga atau koreksi atas biaya yang dicatat. Oleh karenanya, penting untuk memastikan bahwa transaksi pinjaman antar perusahaan di lakukan dengan itikad baik dan sesuai dengan ketentuan perpajakan.

Sehubungan dengan penjelasan diatas, penulisan memutuskan untuk

membahas bagaimana kepatuhan PT. XYZ sebuah anak perusahaan di Indonesia sehubungan dengan transaksi dengan Induk (pihak berelasi) atas *cash pooling* agar sejalan dengan peraturan perpajakan yang berlaku dan biaya bunga yang di catat perusahaan sehubungan dengan pinjaman intragroup bisa di terima dan bagaimana dasar perhitungan bunga yang bisa di terima.

**REFERENSI**

- Antonio Colangelo. (No 16/July 2016). Statistics Paper Series, The statistical classification of cash pooling activities, 12 - 14
- Anuschka Bakker and Marc M. Levey. (2012). Transfer Pricing and Intra-Group Financing, the entangled worlds of financing markets and transfer pricing, 10 -12, IBFD
- Bart de Man. Cash pooling and the European Insolvency Regulation, 1 – 3, Kennedy Van de Laan N.V
- CMS (2022). Eexpert guide to cash pooling/ France, 5<sup>th</sup> edition
- OCBC (2023). Apa itu cash pooling? Ini jenis dan manfaatnya bagi perusahaan
- Scott Steward. (2020), Best Methods, Reflection on Transfer Pricing Law and Policy, OECD on Cash pooling, 1 – 2, Mayer Brown,
- Vikram Chand. (2016), International Transfer Pricing Journal