

**EVALUASI PENERAPAN *ARM'S LENGTH PRINCIPLE* ATAS  
TRANSAKSI AFILIASI DI PT PELITA SAMUDERA  
SHIPPING TBK**

**TUGAS AKHIR**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Sarjana Akuntansi**



**Lolo Prima Wily Lumbanbatu**

**1191902029**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL  
UNIVERSITAS BAKRIE  
JAKARTA  
2021**

**HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS**

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,  
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk  
telah saya nyatakan dengan benar.**

**Nama** : Lolo Prima Wily Lumbanbatu

**NIM** : 1191902029

**Tanda Tangan** :



**Tanggal** : 18 Februari 2021

## HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh :  
Nama : Lolo Prima Wily Lumbanbatu  
NIM : 1191902029  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial  
Judul Skripsi : Evaluasi Penerapan *Arm's Length Principle*  
atas Transaksi Afiliasi di PT Pelita  
Samudera Shipping Tbk

**Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.**

## DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si.



Penguji : Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA.



Penguji : Ade Suryana, SE, MM, CA, CPA, CPA (Aust.)



Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 18 Februari 2021

## UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
2. Ibu Yolanda Watulo sebagai direktur keuangan PT PSS dan Bapak Iwan sebagai manajer akuntansi PT PSS yang telah banyak membantu dalam usaha memperoleh data yang saya perlukan;
3. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral; dan
4. Kekasih dan sahabat yang telah banyak membantu saya dengan menyediakan fasilitas berupa laptop, ruang kerja, rekan berdiskusi dan membantu mengumpulkan referensi pendukung dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 18 Februari 2021

Lolo Prima Wily Lumbanbatu

## HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Lolo Prima Wily Lumbanbatu

NIM : 1191902029

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**EVALUASI PENERAPAN *ARM'S LENGTH PRINCIPLE* ATAS TRANSAKSI AFILIASI DI PT PELITA SAMUDERA SHIPPING Tbk.**

berserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 18 Februari 2021

Yang Menyatakan



Lolo Prima Wily Lumbanbatu

**EVALUASI PENERAPAN *ARM'S LENGTH PRINCIPLE* ATAS  
TRANSAKSI AFILIASI DI PT PELITA SAMUDERA SHIPPING TBK**

Lolo Prima Wily Lumbanbatu<sup>1</sup>

---

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk melakukan evaluasi atas aktivitas *transfer pricing* praktik transfer pricing yang dilakukan oleh PT Pelita Samudera Shipping Tbk. ("PT PSS") dengan pihak afiliasinya yang merupakan perusahaan yang beroperasi di negara dengan tarif pajak yang lebih rendah dari pada Indonesia sehubungan dengan pemenuhan terhadap *arm's length principle*. Evaluasi ini dilakukan dengan menganalisis penetapan harga yang diukur berdasarkan tingkat profitabilitas dari perusahaan-perusahaan pembanding independen dengan karakteristik industri sejenis untuk dibandingkan dengan tingkat profitabilitas PT PSS. Penelitian ini menggunakan metode kualitatif dengan pendekatan studi kasus dengan metode pengumpulan data menggunakan wawancara dan dokumentasi atas data yang diperoleh dari PT PSS serta pengumpulan data dari basis data eksternal *Orbis TP Catalyst (Worldwide)*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa penetapan harga yang diukur berdasarkan tingkat profitabilitas PT PSS berada di dalam rentang interkuartil sehingga dapat disimpulkan bahwa PT PSS telah memenuhi *arm's length principle* berdasarkan dengan standar perpajakan yang berlaku di Indonesia. Hasil penelitian diharapkan dapat bermanfaat untuk menambah pemahaman pengetahuan mengenai aspek-aspek perpajakan atas penetapan harga transfer atas transaksi afiliasi dan penerapannya pada perusahaan yang melakukan kegiatan usaha di Indonesia dan menjadi acuan dalam menetapkan harga transfer dalam melakukan transaksi afiliasi bagi perusahaan-perusahaan yang bergerak dalam sektor industri sejenis.

Kata kunci: *arm's length principle*, harga transfer, harga wajar, rentang interkuartil, transaksi afiliasi.

---

<sup>1</sup> Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

**EVALUATION OF THE IMPLEMENTATION OF ARM'S LENGTH  
PRINCIPLE FOR AFFILIATED TRANSACTIONS IN PT PELITA  
SAMUDERA SHIPPING TBK**

Lolo Prima Wily Lumbanbatu<sup>2</sup>

---

***ABSTRACT***

*This study aims to evaluate the transfer pricing activities of the transfer pricing practice conducted by PT Pelita Samudera Shipping Tbk. ("PT PSS") and its affiliates which are companies operating in a country with a lower tax rate than Indonesia in connection with compliance with the arm's length principle. This evaluation is carried out by analyzing the price setting which is measured based on the level of profitability of independent comparison companies with the characteristics of similar industries to be compared with the level of profitability of PT PSS. This study used a qualitative method with a case study approach with data collection methods using interviews and documentation of data obtained from PT PSS and data collection from the Orbis TP Catalyst (Worldwide) external database. The results showed that the pricing measured based on the level of profitability of PT PSS was within the interquartile range, so it could be concluded that PT PSS had fulfilled the arm's length principle based on the taxation standards applicable in Indonesia. The research results are expected to be useful to increase understanding of the taxation aspects of setting transfer prices for affiliated transactions and their application to companies that carry out business activities in Indonesia and become a reference in setting transfer prices in conducting affiliate transactions for companies engaged in similar industrial sectors.*

*Keywords: arm's length principle, affiliate transactions, fair prices, interquartile range, transfer pricing*

---

<sup>2</sup> Student of Accounting Study Program, Bakrie University

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>UNGKAPAN TERIMA KASIH .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Fokus Penelitian.....	8
1.3 Rumusan Masalah.....	8
1.4 Tujuan Penelitian .....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	8
1.5.1 Manfaat Teoretis .....	8
1.5.2 Manfaat Praktis .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN.....</b>	<b>10</b>
2.1 Definisi Konsep dan Pendekatan Teori .....	10
2.1.1 <i>Agency Theory</i> (Teori Agensi).....	10
2.1.2 <i>Arm's Length Priciple</i> .....	11
2.1.3 Pihak Afiliasi dan Transaksi Afiliasi .....	11
2.1.4 Pihak Independen dan Transaksi Independen.....	14
2.1.5 <i>Transfer Pricing</i> (Harga Transfer).....	15
2.1.6 Rentang Harga Wajar ( <i>Arm's Length Range</i> ).....	18
2.1.7 Metode Penentuan Harga Wajar .....	20
2.1.8 Indikator Tingkat Laba ( <i>Profit Level Indicator</i> ).....	30
2.2 Kerangka Pemikiran .....	35
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>36</b>
3.1 Metode Penelitian .....	36
3.2 Objek Penelitian.....	37
3.3 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	37
3.4 Instrumen Penelitian .....	38
3.5 Teknis Analisis Data.....	38
3.6 Pengujian Keabsahan Data .....	41
<b>BAB IV TEMUAN PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>42</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	42
4.2 Temuan Penelitian .....	48
4.3 Pembahasan .....	49
4.3.1 Pengumpulan Data Perusahaan Pembanding.....	52
4.3.2 Seleksi Manual .....	57
4.3.3 Rentang Kewajaran.....	57
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>59</b>
5.1 Simpulan.....	59



5.2	Saran .....	59
	<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>61</b>

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 4.1	Skema Transaksi PT PSS .....	47
Gambar 4.2	Ringkasan Kriteria Pencarian di Basis Data .....	55

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Komposisi Pemegang Saham PT PSS.....	6
Tabel 2.1	Daftar Pihak Afiliasi dan Transaksi Afiliasi .....	13
Tabel 2.2	Ketentuan dalam Kontrak atas Tansaksi PT PSS dengan Pihak Afiliasi .....	16
Tabel 2.3	Pemilihan Indikator Tingkat Laba.....	33
Tabel 4.1	Komposisi Pemegang Saham PT PSS.....	42
Tabel 4.2	Daftar Pihak Afiliasi PT PSS .....	43
Tabel 4.3	Daftar Jasa yang Disediakan oleh PT PSS .....	43
Tabel 4.4	Jenis Jasa Transportasi dan Logistik .....	44
Tabel 4.5	Daftar Transaksi Afiliasi .....	46
Tabel 4.6	Latar Belakang Dilakukannya Transaksi Afiliasi .....	46
Tabel 4.7	ROS PT PSS .....	48
Tabel 4.8	Jenis Indikator Independensi .....	52
Tabel 4.9	Jenis Laporan Keuangan .....	53
Tabel 4.10	Kode Industri .....	55
Tabel 4.11	Ringkasan Seleksi Manual .....	55
Tabel 4.12	Daftar Perusahaan Pembanding Terpilih.....	56
Tabel 4.13	Hasil Rentang Kewajaran .....	57

**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1.	Deskripsi dan Informasi Keuangan Perusahaan Pembanding .	63
Lampiran 2.	Deskripsi Perusahaan Pembanding Potensial yang Ditolak ....	68
Lampiran 3.	Laporan Keuangan PT PSS .....	100