

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan Penelitian

Aset pajak tangguhan berpengaruh positif terhadap arus kas operasional di masa depan, disebabkan karena aset pajak tangguhan yang semakin besar akan meminimalkan kerugian bagi perusahaan dan memperbesar arus kas di masa datang. Kompensasi kerugian berpengaruh positif karena adanya manfaat pajak yang timbul karena terdapat aset pajak tangguhan yang merupakan jumlah estimasi yang dipulihkan dalam periode yang akan datang sebagai akibat adanya perbedaan sementara antara standar akuntansi keuangan dan peraturan perpajakan.

Imbalan pasca kerja merupakan salah satu komponen yang layak dipertimbangkan dalam penilaian aset pajak tangguhan. Imbalan pasca kerja berpengaruh positif karena memiliki kepastian tentang saldo rugi fiskal yang dapat dikurangkan yang lebih kuat dibandingkan dengan aset pajak tangguhan yang terbentuk dari rugi yang dapat dikompensasikan. Perbedaan temporer lain berpengaruh positif karena dapat mengurangi jumlah pajak dimasa depan akan diakui sebagai aset pajak tangguhan dan perusahaan harus mengakui adanya keuntungan atau manfaat pajak tangguhan

Sedangkan liabilitas pajak tangguhan berpengaruh negatif terhadap arus kas operasional di masa depan. Hal ini disebabkan karena perbedaan temporer yang berasal dari liabilitas pajak

tanggungan ini akan berpengaruh negatif terhadap arus kas di masa depan karena akan menambah beban pajak terkait dengan penghasilan atau keuntungan yang akan dikenakan atau terutang pajak. Penyusutan dan amortisasi berpengaruh negatif terhadap arus kas perusahaan di masa depan, hal ini disebabkan karena penyusutan dan amortisasi termasuk dalam biaya-biaya yang bersifat non kas, dan akan berfungsi sebagai pengurang dari pendapatan untuk memperoleh laba dari aktivitas operasi yang berasal dari arus kas.

Penyusutan aset tetap sewa guna usaha berpengaruh negatif terhadap arus kas perusahaan di masa depan, disebabkan karena aset tetap sewa guna usaha dicatat sebesar nilai tunai (*present value*) dari seluruh pembayaran sewa guna usaha ditambah nilai sisa (harga opsi) yang harus dibayar oleh penyewa guna usaha pada akhir masa sewa guna usaha. Perbedaan temporer lain berpengaruh negatif karena kenaikan utang pajak tanggungan konsisten dengan perusahaan yang mengakui pendapatan lebih awal atau menunda biaya untuk pelaporan keuangan dibanding pelaporan pajak.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah sempitnya objek penelitian hanya pada sektor pertambangan saja, sehingga sampel yang digunakan juga sangat sedikit, disbanding jika menggunakan objek penelitian lainnya, seperti perusahaan manufaktur. Penelitian ini memilih karakteristik objek berupa perusahaan pertambangan, disebabkan karena IHSG sektor pertambangan mengalami penurunan

sejak tahun 2008 sampai dengan tahun 2012, sehingga berpotensi bagi perusahaan untuk menanggung pajak.

5.3 Saran

. Saran untuk perbaikan dalam penelitian yang serupa dengan penelitian ini dapat dilakukan dengan cara memperluas karakteristik objek penelitian atau mencari objek penelitian selain perusahaan pertambangan, seperti perusahaan manufaktur atau perusahaan jasa.

DAFTAR PUSTAKA

- Agoes, S., dan Trisnawati, E., 2013, *Akuntansi Perpajakan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Barth, M.E., D.P. Cram, dan K.K. Nelson. 2001. Accruals and The Prediction of Cash Flows. *The Accounting Review*. 76 (1): pp. 27-58.
- Brochet, F., S. Nam, dan J. Ronen. 2007. The Role of Accruals in Predicting Future Cash Flows and Stock Return. (www.ssrn.com).
- Cheung, J.K., G.V. Krishnan, dan C. Min, 1997, Does Interperiod Tax Allocation Enhance Predicting Cash Flows? *Accounting Horizons*, 11 (4): pp. 1-15.
- Ghozali, I., 2011, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, cetakan ke IV, Semarang: BP-Universitas Diponegoro.
- Harnanto, 2011, *Akuntansi Perpajakan*, Yogyakarta: BP-FE
- Kieso, E. D., Weygandt, J. J., Warfield, D. T., 2011, *Intermediate Accounting*, IFRS Edition, New York, USA: John Wiley and Sons, Inc.
- Legoria, J., dan K.F. Sellers, 2005, The Analysis of SFAS No. 109's Usefulness in Predicting Future Cash Flows From Conceptual Framework Perspective, *Research in Accounting Regulation*, 18: pp. 143-161.
- Lorek, K.S., dan G.L. Willinger, 1996, A Multivariate Time Series Prediction Model for Cash Flows Data, *The Accounting Review*, 71 (1): pp 81-102.

- Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK), 2009, *Laporan Arus Kas*, edisi revisi, Standar Akuntansi Keuangan No. 2, Jakarta: Dewan Standar Akuntansi Keuangan.
- Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK), 2010, *Pajak Penghasilan*, Exposure Draft No. 46, Jakarta: Dewan Standar Akuntansi Keuangan.
- Phillips, J., M. Pincus, S.O. Rego, dan H. Wan, 2004, Decomposing Changes in Deferred Tax Assets and Liabilities to Isolate Earnings Management. *The Journal of The American Taxation Association*, Supplement. 26: pp. 43-66.
- Purba, Marisi, 2009, *Akuntansi Pajak Penghasilan*, Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Rachmawati, Dyna, 2010, Kemampuan Dekomposisi Pajak Tangguhan untuk Memprediksikan Arus Kas, *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, Vol. 2, No. 2, Juli: 117-138.
- Subramanyam, K. R dan John J. Wild, 2010, *Analisis Laporan Keuangan. Buku 2, Edisi 10*, Jakarta: Salemba Empat.
- Suranggane, Z, 2007, Analisis Aktiva Pajak Tangguhan dan AkruaI Sebagai Prediktor Manajemen Laba, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, Vol. 4, No.1 p. 77-89.
- Tanusdjaja, H, 2003, Hubungan Pajak Tangguhan dengan Harga Saham, Profitabilitas Masa Depan dan Aktivitas Manajemen Laba. *Thesis Universitas Indonesia*, Jakarta.
- Waluyo, 2008, *Perpajakan Indonesia*, Jakarta: Salemba Empat.
- Widarjono, A., 2010, *Analisis Stastitika Multivariat Terapan*, Yogyakarta: YKPN.
- Zain, M., 2007, *Manajemen Pajak*, edisi 3, Jakarta: Salemba Empat.

Tunggakan Pajak Sektor Pertambangan Meningkat,
(www.suaramerdeka.com, diunduh 20 Februari 2014).

Rezy, F., 2014, 83 Perusahaan Renegosiasi Kontrak, Tak Pengaruhi Sektor Pertambangan, (www.okezone.com, diunduh 11 Maret 2014).

Jackson, Mark, 2009, Book-Tax Differences and Earnings Growth (<http://papers.ssrn.com>., diunduh 20 Mei 2014).