



**ANALISIS PENGENAAN PAJAK
PENGHASILAN ATAS MERGER KORPORASI,
STUDI PADA PERUSAHAAN TELEVISI SWASTA**



TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**OLEH
OKTA KUMALA DEWI
55512320002**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**



**ANALISIS PENGENAAN PAJAK
PENGHASILAN ATAS MERGER KORPORASI,
STUDI PADA PERUSAHAAN TELEVISI SWASTA**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**OLEH
OKTA KUMALA DEWI
55512320002**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Analisis Pengenaan Pajak Penghasilan Atas Merger Korporasi , Studi Pada Perusahaan Televisi Swasta

Nama : Okta Kumala Dewi


NIM : 55512320002

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : Oktober 2015

Mengesahkan

Pembimbing


Dr. Wirawan., Msi.,MH.,CPA

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Direktur Pascasarjana



Prof. Dr. Didik J. Rachbini

Ketua Program Studi
Magister Akuntansi



Dr. Istianingsih, M.S. Ak., CA., CSRS

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : **Analisis Pengenaan Pajak Penghasilan Atas Merger Korporasi ,
Studi Pada Perusahaan Televisi Swasta**

Nama : Okta Kumala Dewi

NIM : 55512320002

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : September 2015

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, sebagai karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya tulis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, Oktober 2015



Okta Kumala Dewi

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puja dan puji syukur saya panjatkan kehadiran Allah SWT, atas segala rahmat dan hidayahnya, shalawat serta salam kepada junjungan nabi besar Muhammad SAW yang telah membawa umatnya dari zaman kebodohan samapai zaman modern seperti sekarang ini sehingga saya dapat menyelesaikan tesis ini sesuai dengan apa yang saya harapkan.

Tesis ini berjudul “**Analisis Pengenaan Pajak Penghasilan Atas Merger Korporasi , Studi Pada Perusahaan Televisi Swasta**”, yang merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Pasca Sarjana Universitas Mercu Buana.

Dengan selesainya penyusunan tesis ini, saya tidak lupa menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah mendukung dalam penyusunan tesis ini, antara lain kepada :

1. Ibu Dr.Istianingsih, M.S.Ak.,CA.,CSRS selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi.
2. Bapak Dr. Wirawan., Msi.,MH.,CPA selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan saran dan pengarahan serta bimbingan dengan kesabaran hingga terselesaikannya tesis ini.
3. Seluruh Dosen Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana, yang telah memberikan kontribusi ilmu dan pengetahuan yang sangat bermanfaat.

4. Seluruh staff Biro Akademik dan Karyawan Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana
5. Kedua Orang Tua yang Penulis cintai dan hormati sepanjang hidup, yang dengan rasa cinta dan kasih sayangnya secara tulus serta memberikan semangat dan doa yang tiada henti-hentinya yang tak pernah kerontang.
6. Kakak dan adik-adik ku tercinta, serta Suami dan anak-anak ku tersayang (Anva dan Zahra) yang tak pernah henti memberikan semangat dan motivasi kepada penulis, mereka merupakan telaga inspirasi.
7. Sahabatku tersayang (Ika Burki, Abigail, Donna Tabitha, Izni Machmud) yang telah memberikan semangat dan doanya. Aku sayang kalian semua semoga cita-cita kita tercapai.
8. Rekan-rekan seperjuangan mahasiswa Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Angkatan 2012 khususnya untuk Bapak Fahrul, Bapak Titof, Mbak Anitha, Silvy, Een, Galuh, Riang dan Triana, terima kasih atas dukungan semangat dari kalian.

Pada akhirnya penulis berharap semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik demi kesempurnaan tesis ini.

Jakarta, September 2015

Okta Kumala Dewi

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERNYATAAN | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN TESIS | iii |
| KATA PENGANTAR | iv |
| ABSTRAK | vi |
| DAFTAR ISI | viii |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang Penelitian | 1 |
| B. Rumusan Masalah Penelitian | 6 |
| C. Tujuan Penelitian | 6 |
| D. Kontribusi Penelitian | 6 |
| | |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN | |
| A. Kajian Pustaka | 7 |
| 1. Restrukturisasi Perusahaan | 7 |
| 2. Merger | 9 |
| 3. Aspek Akuntansi Merger | 13 |

| | | |
|----------------|--|----|
| | 4. Aspek Hukum Merger | 15 |
| | 5. Aspek Pajak Penghasilan Atas Merger | 16 |
| | B. Kerangka Pemikiran | 20 |
| | C. Penelitian Sebelumnya | 22 |
| BAB III | DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN | |
| | A. Gambaran Umum Perusahaan | 24 |
| | B. Data Penelitian | 27 |
| BAB IV | DESAIN DAN METODE PENELITIAN | |
| | A. Jenis Penelitian | 50 |
| | B. Sumber Data | 51 |
| | C. Teknik Pengumpulan Data | 52 |
| | D. Metode Analisis | 53 |
| | E. Proses Analisis Data | 53 |
| BAB V | ANALISIS DAN PEMBAHASAN | |
| | A. Analisis Aspek Akuntansi | 55 |
| | B. Analisis Aspek Perpajakan | 59 |
| | C. Analisis Aspek Hukum | 62 |
| | D. Analisis Putusan Pengadilan Pajak | 67 |
| BAB VI | KESIMPULAN DAN SARAN | |
| | A. Kesimpulan | 71 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| B. Saran | 73 |
| C. Keterbatasan Penelitian | 74 |
| DAFTAR PUSTAKA | 75 |



DAFTAR TABEL

| | | |
|-----------|--|----|
| Tabel 2.1 | Penelitian Sebelumnya | 22 |
| Tabel 3.1 | Struktur Kepemilikan PT Surya Citra Media Tbk. | 27 |
| Tabel 3.2 | Struktur Kepemilikan PT Indosiar Karya Media Tbk. | 28 |
| Tabel 3.3 | Struktur Pemegang Saham PT Surya Citra Media Tbk. Setelah Merger Dengan PT Indosiar Karya Media Tbk. | 31 |
| Tabel 3.4 | Hasil Penilaian Nilai Pasar Wajar Ekuitas PT Surya Citra Media Tbk..... | 35 |
| Tabel 3.5 | Hasil Penilaian Nilai Pasar Wajar Ekuitas PT Indosiar Karya MediaTbk..... | 41 |
| Tabel 3.6 | Pokok Sengketa Gugatan SCMA kepada DJP..... | 44 |
| Tabel 5.1 | Perhitungan Selisih Nilai Pasar dengan Nilai Sisa Buku SCMA dan IDKM..... | 59 |

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|------------|---|----|
| Gambar 2.1 | Kerangka Pemikiran..... | 22 |
| Gambar 3.1 | KerangkaPemikiran Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali Antara SCM dan IKM Sebelum dan Sesudah Penggabungan Usaha..... | 32 |
| Gambar 3.2 | Laporan Posisi Keuangan PT Surya Citra Media Tbk. Per 31 Desember 2012 | 33 |
| Gambar 3.3 | Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian PT Surya Citra Media Tbk. Per 31 Desember 2012 | 34 |
| Gambar 3.4 | Laporan Posisi Keuangan PT Indosiar Karya Media Tbk. Per 31 Desember 2012 | 36 |
| Gambar 3.5 | Laporan Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian PT Indosiar Karya Media Tbk. Per 31 Desember 2012 | 38 |
| Gambar 3.6 | Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Dari Perusahaan Hasil Penggabungan Usaha SCMA dan IDKM | 41 |
| Gambar 3.7 | Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian Dari Perusahaan Hasil Penggabungan Usaha SCMA dan IDKM | 43 |
| Gambar 5.1 | Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian SCMA dan IDKM Per Desember 2013 (Setelah Kombinasi Bisnis) | 57 |