

**ANALISIS DAMPAK PENERAPAN PSAK 73 ATAS SEWA
TERHADAP LAPORAN KEUANGAN DAN RASIO
KEUANGAN PADA INDUSTRI SEKTOR BARANG
KONSUMSI DAN SEKTOR ANEKA INDUSTRI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Persyaratan
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

EVAN KEANE PASERU

16041001



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK DE LA SALLE MANADO
2020**

LEMBAR PENGESAHAN

ANALISIS DAMPAK PENERAPAN PSAK 73 ATAS SEWA TERHADAP LAPORAN KEUANGAN DAN RASIO KEUANGAN PADA INDUSTRI SEKTOR BARANG KONSUMSI DAN SEKTOR ANEKA INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019

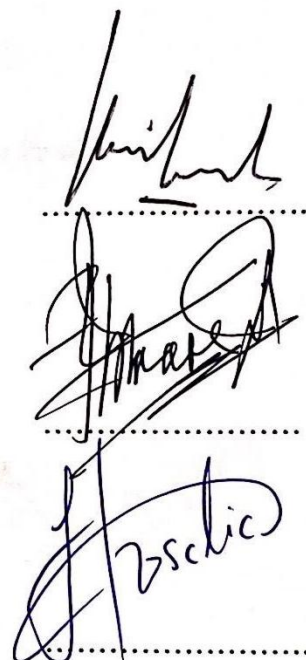
Telah diuji pada tanggal : 29 Juli 2020

Susunan Penguji :

1. Octavianus M. T. Muaja, S.E., M.M. Penguji I

2. Franki M. Paath, S.E., M.M., Ak., CA Penguji II

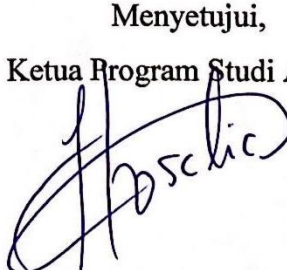
3. Ignatia R. Honandar, S.E., M.Sc. Penguji III



Manado, 29 Juli 2020

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi,

Octavianus M. T. Muaja, S.E., M.M.

Menyetujui,
Ketua Program Studi Akuntansi,

Ignatia R. Honandar, S.E., M.Sc.

LEMBAR PERSETUJUAN

**ANALISIS DAMPAK PENERAPAN PSAK 73 ATAS SEWA TERHADAP
LAPORAN KEUANGAN DAN RASIO KEUANGAN PADA INDUSTRI
SEKTOR BARANG KONSUMSI DAN SEKTOR ANEKA INDUSTRI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019**

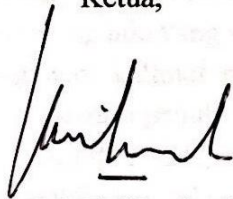
Oleh:

Evan Keane Paseru

16041001

Telah memenuhi syarat untuk diterima oleh Komisi Pembimbing:

Ketua,



Octavianus M. T. Muaja, S.E., M.M.

Anggota,



Anastasya C. I. Kakahe, S.E., Ak., M.Ak.

Manado, 14 Juli 2020



Dekan Fakultas Ekonomi,

Octavianus M. T. Muaja, S.E., M.M.

Ketua Program Studi Akuntansi,



Ignatia R. Honandar, S.E., M.Sc.



UNIVERSITAS KATOLIK DE LA DALLE MANADO
FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI AKUNTANSI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini, menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**ANALISIS DAMPAK PENERAPAN PSAK 73 ATAS SEWA TERHADAP
LAPORAN KEUANGAN DAN RASIO KEUANGAN PADA INDUSTRI
SEKTOR BARANG KONSUMSI DAN SEKTOR ANEKA INDUSTRI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019**

Yang diajukan untuk diuji pada tanggal 29 Juli 2020, adalah hasil karya saya.

Saya juga menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri; dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas baik sengaja maupun tidak, saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Jika kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Manado, 29 Juli 2020

Yang memberi pernyataan,



Evan Keane Paseru

ABSTRAK

Analisis Dampak Penerapan PSAK 73 atas Sewa Terhadap Laporan Keuangan dan Rasio Keuangan Pada Industri Sektor Barang Konsumsi dan Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019.
Dibimbing oleh: Octavianus M. T. Muaja, S.E., M.M. dan Anastasya C. I. Kakauhe, S.E., Ak., M.Ak.

Perkembangan perekonomian di dunia saat ini mengalami perkembangan yang begitu pesat. Dengan adanya perkembangan ekonomi akan menggeser atau mengubah pola bagi setiap perusahaan dalam menjalankan kegiatan operasionalnya. Perusahaan-perusahaan yang awalnya berusaha untuk memiliki aset terbanyak, sekarang justru lebih memilih untuk menyewa asetnya. Dengan demikian diperlukan sebuah peraturan untuk mengatur setiap transaksi sewa di setiap perusahaan. Perkembangan perekonomian juga menyebabkan peraturan-peraturan akuntansi berkembang, salah satunya PSAK 73 atas Sewa yang mulai diberlakukan pada 1 Januari 2020. Pemberlakuan PSAK 73 atas Sewa ini tentu akan memberikan perubahan dalam pelaporan dari sebuah perusahaan yang menggunakan opsi sewa.

Tujuan dalam penelitian ini adalah untuk mengetahui dampak dari penerapan PSAK 73 atas Sewa terhadap Laporan Keuangan dan Rasio Keuangan pada perusahaan sektor barang konsumsi dan sektor aneka industri yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2019.

Penelitian ini menggunakan metode kualitatif dengan teknik pengumpulan data *purposive sampling* dan yang menjadi sampel dalam penelitian ini adalah 4 (empat) perusahaan di sektor barang konsumsi dan 5 (lima) perusahaan di sektor aneka industri yang terdaftar di BEI tahun 2019. Penelitian ini juga menggunakan metode kapitalisasi konstruktif sewa yang dikembangkan oleh Imhoff, Lipe dan Wright (1991) dan di modifikasi oleh Öztürk dan Sercemeli (2016).

Hasil penelitian menunjukkan dampak dari kapitalisasi konstruktif sewa terbesar terjadi pada sektor aneka industri dengan terjadi rata-rata peningkatan terbesar pada total aset, liabilitas, DER (*Debt to Equity Ratio*), DAR (*Debt to Asset Ratio*), ROE (*Return on Equity*), dan rata-rata penurunan terbesar pada ekuitas, serta ROA (*Return on Asset*).

Kata Kunci: Dampak Penerapan, PSAK 73, Kapitalisasi Konstruktif, Laporan Keuangan, Rasio Keuangan

ABSTRACT

The Impact Analysis of PSAK 73 Leases Application on Financial Statements and Financial Ratios in the Consumer Goods Industry Sectors and Miscellaneous Industry Sectors Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019. Supervised by: Octavianus M. T. Muaja, S.E., M.M., and Anastasya C. I. Kakauhe, S.E., Ak., M.Ak.

The development of the world's economy is currently showing rapid development. The economic development will shift or change the pattern in carrying out a company's operational activities. Companies that initially tried to collect assets as many as possible now prefer to lease them instead. Thus a regulation is needed to regulate every lease transaction in each company. Economic development has also caused accounting regulations to change. One of which is PSAK 73 for Leases, which came into effect on January 1st, 2020. The adoption of PSAK 73 for Leases will certainly provide a change in reporting from a company that uses lease options.

This research aimed to determine the impact of the adoption of PSAK 73 for Leases on Financial Statements and Financial Ratios on companies in the consumer goods sector and miscellaneous industry sectors listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019.

This research used a qualitative method with a purposive sampling data collection technique. Four companies in the consumer goods sector and five companies in miscellaneous industry sectors listed on the IDX in 2019 were used as samples in this research. This study also uses the constructive capitalization of lease method developed by Imhoff, Lipe, and Wright (1991) and modified by Öztürk and Sercemeli (2016).

The results indicated that the biggest impact of constructive capitalization of leases occurred in miscellaneous industry sectors with the biggest average increase in total assets, liabilities, DER (Debt to Equity Ratio), DAR (Debt to Asset Ratio), ROE (Return on Equity), and the biggest average decline in equity, and ROA (Return on Assets).

Keywords: Impact of Application, PSAK 73, Constructive Capitalization, Financial Statement, Financial Ratio

KATA PENGANTAR

Puji syukur dan terima kasih penulis panjatkan kepada Thian Tuhan Yang Maha Esa dan Para Roh Suci SenMing karena atas berkat, penyertaan dan tuntunan-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan judul “Dampak Penerapan PSAK 73 atas Sewa Terhadap Laporan Keuangan dan Rasio Keuangan Pada Industri Sektor Barang Konsumsi dan Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi.

Skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik berkat doa, dukungan dan semangat dari orang-orang terdekat dan juga berbagai pihak yang ikut terlibat dalam pembuatan Skripsi ini. Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Thian Tuhan Yang Maha Esa, Para Roh Suci SenMing yang selalu melindungi, menyertai dan membimbing penulis selama menjalankan kehidupan.
2. Papa, mama, adik, dan keluarga dekat lainnya yang selalu memberikan dukungan, doa, dan semangat kepada penulis. Terlebih kepada kedua orang tua, yang telah membesarkan, merawat dan memfasilitasi penulis sehingga bisa mencapai titik ini. Begitu pula saudara/ri penulis khususnya Adit, Clay, Ansel, Ichin, Livia, Ivan, Herdin, Grego, dan Kelvin yang senantiasa selalu memberikan semangat kepada penulis.
3. Bapak Prof. Dr. Johanis Ohoitumur selaku Rektor Universitas Katolik De La Salle Manado

4. Bapak Octavianus M. T. Muaja, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik De La Salle Manado dan juga selaku Dosen Pembimbing I dalam menyusun Skripsi ini.
5. Ibu Anastasya C. I. Kakauhe, S.E., Ak., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing II dalam penyusunan Skripsi ini.
6. Ibu Ignatia R. Honandar, S.E., M.Sc. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Katolik De La Salle Manado dan Dosen Penguji III.
7. Bapak Franki M. Paath, S.E., M.M., Ak., CA sebagai Dosen Penguji II.
8. Ibu Steify M. E. W. Sepang, S.E., Ak., M.Si., C.A. selaku Dosen Pembimbing Akademik penulis dari awal masuk kuliah sampai saat ini.
9. Seluruh Dosen dan Staf Fakultas Ekonomi Universitas Katolik De La Salle Manado.
10. Semua teman-teman akuntansi angkatan 2016 yang sudah memberikan dukungan, doa, dan semangat kepada penulis.

Kiranya Thian Tuhan Yang Maha Esa yang membalas semua kebaikan Bapak, Ibu, Saudara-Saudari yang telah diberikan pada penulis. Penulis juga menyadari Skripsi ini jauh dari kesempurnaan, maka dari itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca.

Manado, 14 Juli 2020

Evan Keane Paseru

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| LEMBAR PENGESAHAN | i |
| LEMBAR PERSETUJUAN..... | ii |
| PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS | iii |
| ABSTRAK | iv |
| KATA PENGANTAR | vi |
| DAFTAR ISI..... | viii |
| DAFTAR TABEL..... | xi |
| DAFTAR BAGAN | xiii |
| DAFTAR GAMBAR | xiv |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xv |
| BAB I : PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1. Latar belakang | 1 |
| 1.2. Rumusan Masalah | 9 |
| 1.3. Pembatasan Masalah | 9 |
| 1.4. Tujuan Penelitian | 10 |
| 1.5. Manfaat Penelitian | 10 |
| 1.6. Sistematika Penulisan | 11 |
| BAB II : KERANGKA TEORITIS..... | 12 |
| 2.1. Tinjauan Penelitian Terdahulu | 12 |
| 2.2. Landasan Teori..... | 13 |
| 2.2.1. Sewa..... | 13 |
| 2.2.2. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Nomor 30 (PSAK 30) | 15 |

| | |
|---|-----------|
| 2.2.3. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Nomor 73 (PSAK 73) | 16 |
| 2.2.4. Laporan Keuangan..... | 17 |
| 2.2.5. Rasio Keuangan | 19 |
| 2.2.6. Kapitalisasi Konstruktif Sewa | 20 |
| 2.3. Kerangka Penelitian | 22 |
| BAB III : METODE PENELITIAN | 24 |
| 3.1. Sampel..... | 24 |
| 3.2. Teknik Pengumpulan Data..... | 25 |
| 3.2.1. Waktu dan Tempat Penelitian..... | 25 |
| 3.2.2. Jenis Penelitian dan Sumber Data..... | 25 |
| 3.2.3. Metode Pengumpulan Data..... | 26 |
| 3.3. Definisi Operasional..... | 27 |
| 3.4. Teknik Analisis Data..... | 29 |
| 3.4.1. Menghitung Data | 29 |
| 3.4.2. Menganalisa Data | 31 |
| BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN | 33 |
| 4.1. Data Penelitian | 33 |
| 4.2. Hasil Penelitian | 34 |
| 4.2.1. Kapitalisasi Konstruktif Sewa | 34 |
| 4.2.2. Perubahan Dalam Laporan Keuangan Perusahaan | 39 |
| 4.2.3. Perubahan dalam Rasio Keuangan Perusahaan | 47 |
| 4.3. Evaluasi Hasil Penelitian | 55 |
| 4.3.1. Dampak Penerapan PSAK 73 atas Sewa dalam Laporan Keuangan | 55 |

| | |
|---|----|
| 4.3.2. Dampak Penerapan PSAK 73 atas Sewa dalam Rasio Keuangan | 60 |
| 4.3.3. Dampak Hadirnya PSAK 73 atas Sewa pada Peraturan Mengenai Sewa Lainnya..... | 64 |
| BAB V : PENUTUP | 67 |
| 5.1. Kesimpulan | 67 |
| 5.2. Saran..... | 68 |
| DAFTAR PUSTAKA | 70 |
| LAMPIRAN..... | 72 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2.1. Ringkasan Tinjauan Literatur..... | 12 |
| Tabel 2.2. Hubungan Liabilitas Tidak Tercatat dan Aset Tidak Tercatat | 21 |
| Tabel 4.1. Pengambilan Sampel Penelitian..... | 33 |
| Tabel 4.2. Daftar Sampel Penelitian | 34 |
| Tabel 4.3. <i>Minimum Lease Payment</i> Perusahaan dalam Sektor Barang Konsumsi | 35 |
| Tabel 4.4. <i>Minimum Lease Payment</i> Perusahaan dalam sektor Aneka Industri ... | 35 |
| Tabel 4.5. Aset dan Liabilitas Tidak Tercatat dalam Tampilan Neraca PT. Bentoel International Investama Tbk | 38 |
| Tabel 4.6. Aset, Liabilitas, dan Ekuitas Tidak Tercatat dari Semua Perusahaan Sampel..... | 38 |
| Tabel 4.7. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Sariguna Primatirta Tbk | 39 |
| Tabel 4.8. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Wahana Interfood Nusantara Tbk | 40 |
| Tabel 4.9. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Diamond Food Indonesia Tbk | 41 |
| Tabel 4.10. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Bentoel International Investama Tbk..... | 41 |
| Tabel 4.11. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Astra International Tbk ... | 42 |
| Tabel 4.12. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Uni-Charm Indonesia Tbk | 43 |

| | |
|---|----|
| Tabel 4.13. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk..... | 43 |
| Tabel 4.14. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Ban Brothers Tbk | 44 |
| Tabel 4.15. Perubahan dalam Laporan Keuangan PT. Asia Pacific Fibers Tbk ... | 44 |
| Tabel 4.18. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Sariguna Primatirta Tbk | 48 |
| Tabel 4.19. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Wahana Interfood Nusantara Tbk | 48 |
| Tabel 4.20. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Diamond Food Indonesia | 49 |
| Tabel 4.21. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Bentoel International Investama Tbk..... | 49 |
| Tabel 4.22. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Astra International Tbk | 50 |
| Tabel 4.23. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Uni-Charm Indonesia Tbk... | 50 |
| Tabel 4.24. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Garuda Maintenance Facility Aero Asia Tbk..... | 51 |
| Tabel 4.25. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Ban Brothers Tbk | 52 |
| Tabel 4.26. Perubahan dalam Rasio Keuangan PT. Asia Pacific Fibers Tbk | 52 |

DAFTAR BAGAN

| | |
|--------------------------------------|----|
| Bagan 2.3. Kerangka Penelitian | 22 |
|--------------------------------------|----|

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 1.1. Piutang Pembiayaan Berdasarkan Sektor Ekonomi Lapangan Usaha dalam Perusahaan Pembiayaan | 2 |
| Gambar 4.16. Grafik Persentase Perubahan dalam Laporan Keuangan Setiap Perusahaan..... | 45 |
| Gambar 4.17. Grafik Persentase Perubahan dalam Laporan Keuangan Sektor Barang Konsumsi dan Sektor Aneka Industri | 46 |
| Gambar 4.27. Grafik Persentase Perubahan dalam Rasio Keuangan Setiap Perusahaan..... | 53 |
| Gambar 4.28. Grafik Persentase Perubahan dalam Rasio Keuangan Sektor Barang Konsumsi dan Sektor Aneka Industri | 54 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|----|
| Lampiran 1. Pembayaran Sewa Operasi Masa Depan Perusahaan Sektor Barang Konsumsi | 73 |
| Lampiran 2. Pembayaran Sewa Operasi Masa Depan Perusahaan Sektor Aneka Industri | 74 |
| Lampiran 3. Penghitungan Nilai Sekarang dari Liabilitas Sewa Operasi Perusahaan Sektor Barang Konsumsi | 75 |
| Lampiran 4. Penghitungan Nilai Sekarang dari Liabilitas Sewa Operasi Perusahaan Sektor Aneka Industri | 76 |
| Lampiran 5. Penghitungan Aset, Liabilitas dan Ekuitas Tidak Tercatat Dalam Perusahaan Sektor Barang Konsumsi | 78 |
| Lampiran 6. Penghitungan Aset, Liabilitas dan Ekuitas Tidak Tercatat Dalam Perusahaan Sektor Aneka Industri | 80 |