

# Evaluasi Penerapan Working Capital Adjustment Sebagai Upaya Meningkatkan Kesebandingan dalam Penetapan Harga Transfer (Studi pada Dokumen Lokal PT SUN) = Evaluation on the Implementation of Working Capital Adjustment as an Attempt to Enhance Comparability in Transfer Pricing (Study of PT SUN's Local File)

Ardifah Aghnia Ulhaq, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20492147&lokasi=lokal>

---

## Abstrak

Laporan Magang ini bertujuan untuk mengevaluasi penerapan working capital adjustment dalam Dokumen Lokal PT SUN. PT SUN sendiri merupakan perusahaan manufaktur di Indonesia yang memproduksi dan mendistribusikan produk olahan fillet daging ikan nila tilapia siap saji. Selama tahun 2017, PT SUN mengalami penurunan kinerja finansial yang diakibatkan oleh kerugian operasional, sehingga kemampuan dalam menghasilkan laba menjadi menurun dan menyebabkan terjadinya hutang untuk mendanai kegiatan operasional. Hal ini menjadikan kondisi yang tidak sebanding antara PT SUN dengan perusahaan pembanding yang digunakan untuk menetapkan harga transfer. Akibatnya penetapan harga transfer PT SUN di akhir tahun tidak sesuai dengan arm's length principle dan perlu dilakukannya penyesuaian. Working capital adjustment adalah penyesuaian pada sisi modal kerja untuk membuat seolah-olah perbedaan profitabilitas yang dialami PT SUN dengan tujuh perusahaan pembanding menjadi sama (tidak terjadi perbedaan) sehingga tingkat kesebandingan kedua pihak menjadi lebih meningkat. Prosedur working capital adjustment yang dilakukan diadaptasi dari panduan OECD Transfer Pricing Guidelines Tahun 2017 mulai dari perhitungan selisih modal kerja, lalu menyesuaikan modal kerja tersebut dengan basis indikator laba (Net Cost Plus) dan direfleksikan terhadap suku bunga pinjaman yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia. Hasilnya, penetapan harga transfer di akhir tahun sejalan dengan arm's length principle setelah dilakukannya prosedur ini. Sehingga evaluasi atas praktik penerapan working capital adjustment pada Dokumen Lokal PT SUN telah sesuai dan sejalan dengan teori penetapan harga transfer dalam panduan OECD Transfer Pricing Guidelines Tahun 2017.

<hr /><i>This Internship Report aims to evaluate the implementation of working capital adjustment in PT SUN Local File. PT SUN is a manufacturing company in Indonesia which produces and distributes ready-to-eat fillet products of tilapia meat. During FY 2017, PT SUN experienced a financial performance deteriorate caused by operational losses, so the ability to generate profits decreased and caused debt to fund operational activities. This makes an uncomparable condition between PT SUN and the comparable companies used to determine the transfer price. As a result, PT SUN's transfer pricing at the end of the year is not in accordance with the arm's length principle and need to be adjusted. Working capital adjustment is an adjustment in the level of working capital to make the difference in profitability experienced by PT SUN with seven comparable companies as if the same (there is no difference) so that the comparability of the two parties increases. The working capital adjustment procedure is adapted from the OECD Transfer Pricing Guidelines 2017 starting from the calculation of working capital differences, then adjusting the working capital based on the Net Cost Plus indicator and reflected on the loan interest rates issued by Bank Indonesia. As a result, the transfer pricing at the end of the year is in line with the arm's length principle after this procedure was carried out. With the result that evaluation of the implementation of working capital

adjustment on PT SUN Local File is in line with the transfer pricing theory in the OECD Transfer Pricing Guidelines 2017.</i>