

**DAMPAK IMPLEMENTASI PENERAPAN PSAK 72  
TERHADAP KINERJA DAN KEBIJAKAN  
PERUSAHAAN**

(Studi Kasus : Pada PT Citra Persada Infrastruktur periode 2018-2020)

**TESIS**

**SUMARWAN**

**NPM : 12190016**



**PROGRAM STUDI STRATA 2 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2021**

## PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Tesis dengan judul:

**DAMPAK IMPLEMENTASI PENERAPAN PSAK 72 TERHADAP  
KINERJA DAN KEBIJAKAN PERUSAHAAN**

(Studi Kasus : Pada PT Citra Persada Infrastruktur periode 2018-2020)

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Magister Akuntansi/Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari Tesis yang sudah dipublikasikan dan atau pernah di pakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 1 Maret 2022



**SUMARWAN**  
NPM: 12190016

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Tesis dengan judul:

**DAMPAK IMPLEMENTASI PENERAPAN PSAK 72 TERHADAP  
KINERJA DAN KEBIJAKAN PERUSAHAAN**  
(Studi Kasus : Pada PT Citra Persada Infrastruktur periode 2018-2020)

Oleh:

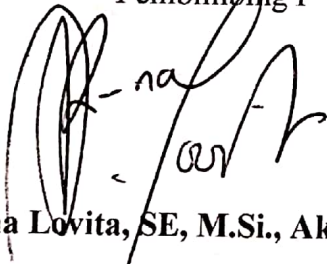
**Nama : Sumarwan**

**NPM : 12190016**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Magister Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Tesis ini ditulis di bawah bimbingan Dr. Erna Lovita, SE, M.Si., Ak., CA., CSRS dan Dr. Tutty Nuryati, SE, M.Ak, dan diketahui oleh Kepala Program Studi Dr. Uun Sunarsih, S.E., M.Si., CSRS., CSRA, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai Tesis pada Program Studi Magister Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 1 Maret 2022

Pembimbing I



**Dr. Erna Lovita, SE, M.Si., Ak., CA., CSRS**

Pembimbing II



**Dr. Tutty Nuryati, SE, M.Ak**

Kepala Program Studi Magister Akuntansi



**Dr. Uun Sunarsih, SE, M.Si., CSRS., CSRA**

...

## HALAMAN PENGESAHAN

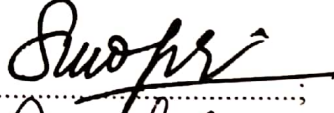
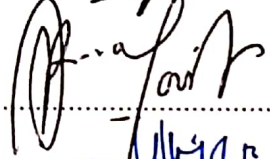
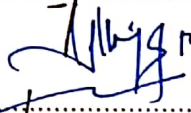

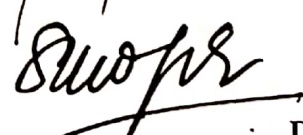
Tesis dengan judul :

**DAMPAK IMPLEMENTASI PENERAPAN PSAK 72 TERHADAP  
KINERJA DAN KEBIJAKAN PERUSAHAAN**

(Studi Kasus : Pada PT Citra Persada Infrastruktur periode 2018-2020)

telah diuji dalam suatu sidang Tesis yang diselenggarakan oleh Program Studi Magister Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal Maret 2022 dengan nilai.....

**Panitia Ujian Tesis**

1.  .....; **Dr. Uun Sunarsih, SE, M.Si., CSRS., CSRA**  
(Kepala Program Studi Magister Akuntansi)
2.  .....; **Dr. Erna Lovita, SE, M.Si., Ak., CA., CSRS**  
(Pembimbing I)
3.  .....; **Dr. Tutty Nuryati, SE, M.Ak**  
(Pembimbing II)
4.  .....; **Dr. Dahlifah, SE., M.Si. CSRS., CSRA**  
(Ketua Penguji)
5.  .....; **Dr. Uun Sunarsih, SE, M.Si., CSRS., CSRA**  
(Tim Penguji)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas ke hadirat Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan Tesis yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Magister Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

Tesis ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada:

1. Ibu Dr. Erna Lovita, SE, M.Si., Ak., CA., CSRS dan Dr. Tutty Nuryati, SE, M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan tesis ini.
2. Ibu Dr. Dahlifah, SE., M.Si. CSRS., CSRA selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.
4. Dr. Uun Sunarsih, SE, M.Si., CSRS., CSRA selaku Kepala Program Studi Magister Akuntansi.
5. Bapak M. Fitrah Utama selaku Direktur PT Citra Persada Infrastruktur.
6. Sahabat yang telah banyak membantu peneliti dalam menyelesaikan tesis ini.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa dalam Tesis ini masih terdapat kekurangan/kelemahan. Untuk itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan Tesis ini

Jakarta, 1 Maret 2022



**SUMARWAN**  
NPM: 12190016

## HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TESIS UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Sumarwan  
NPM : 12190016  
Program Studi : Magister Akuntansi  
Jenis Karya : Tesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas Tesis saya yang berjudul:

### **DAMPAK IMPLEMENTASI PENERAPAN PSAK 72 TERHADAP KINERJA DAN KEBIJAKAN PERUSAHAAN**

(Studi Kasus : Pada PT Citra Persada Infrastruktur periode 2018-2020)

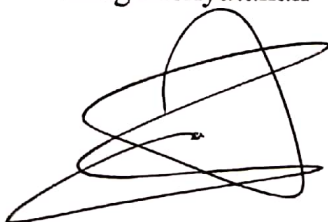
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database) merawat, dan mempublikasikan Tesis saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : Maret 2022

Yang Menyatakan



Sumarwan

## ABSTRAK

Tugas akhir yang berjudul “Dampak Implementasi Penerapan PSAK 72 Terhadap Kinerja Dan Kebijakan Perusahaan” ini merupakan penelitian kualitatif yang bertujuan untuk menjawab rumusan masalah tentang bagaimana pengakuan pendapatan atas penerapan PSAK 72 pada Kontrak Pelanggan PT Citra Persada Infrastruktur serta bagaimana penyajian laporan keuangan terkait penerapan PSAK 72. Metoda yang digunakan adalah metode penelitian deskriptif kualitatif dengan sumber laporan keuangan, laporan pajak, laporan arus kas, rasio keuangan dan ebitda sebagai data primer yang dikombinasikan dengan dokumentasi, observasi dan wawancara sebagai data sekunder. Pengumpulan data menggunakan data sekunder dengan melakukan wawancara kepada beberapa informan. Hasil penelitian yang diperoleh adalah PT Citra Persada Infrastruktur telah menerapkan PSAK 72 dengan pengakuan pendapatan berdasarkan lima tahapan, yaitu mengidentifikasi kontrak dengan pelanggan, mengidentifikasi kewajiban pelaksanaan, menentukan harga transaksi, mengalokasikan harga transaksi terhadap kewajiban pelaksanaan dan mengakui pendapatan. Akan tetapi, pada laporan keuangan tersebut tidak dijelaskan lebih detail kontrak pelanggan yang terdiri atas biaya kontrak sehingga belum sepenuhnya menerapkan yang sesuai dengan PSAK 72. PT Citra Persada Infrastruktur juga telah menerapkan standar *principle based*, yaitu perusahaan telah mengendalikan manfaat ekonomis transaksi termasuk penetapan harga dan realisasi mayoritas arus kas dari penjualan, mengendalikan hubungan dengan pelanggan dan bertanggung jawab untuk memenuhi janji dalam menyediakan barang/jasa kepada pelanggan. Penerapan efektif PSAK 72 di tahun 2020 diharapkan perusahaan tersebut mampu memberikan manfaat terhadap perusahaan lain yang sesuai dengan pengakuan pendapatan serta menjaga konsistensi standar yang akan digunakan sesuai dengan pengungkapan PSAK 72 khususnya laporan keuangan yang fungsinya untuk disajikan kepada pemangku kepentingan.

**Kata Kunci: PSAK 72, Kinerja Perusahaan, Kebijakan Perusahaan**

---

## **ABSTRACT**

This final project entitled "Impact of the Implementation of PSAK 72 on Performance and Company Policy" is a qualitative research that aims to answer the problem formulation regarding how to recognize revenue from the application of PSAK 72 on PT Citra Persada Infrastructure Customer Contracts and how to present financial statements related to the implementation of PSAK 72. The method used is descriptive qualitative research method with sources of financial statements, tax reports, cash flow reports, financial ratios and ebitda as primary data combined with documentation, observation and interviews as secondary data. Collecting data using secondary data by conducting interviews with several informants. The results obtained are PT Citra Persada Infrastructure has implemented PSAK 72 with revenue recognition based on five stages, namely identifying contracts with customers, identifying performance obligations, determining transaction prices, allocating transaction prices to performance obligations and recognizing revenues. However, the financial statements do not explain in more detail the customer contracts which consist of contract costs so that they have not fully implemented those in accordance with PSAK 72. PT Citra Persada Infrastructure has also implemented a principle based standard, namely the company has controlled the economic benefits of transactions including pricing and pricing. realization of the majority of cash flows from sales, controlling relationships with customers and being responsible for fulfilling promises in providing goods/services to customers. The effective implementation of PSAK 72 in 2020 is expected to be able to provide benefits to other companies in accordance with revenue recognition and maintain consistency of standards that will be used in accordance with PSAK 72 disclosures, especially financial statements whose function is to be presented to stakeholders.

**Keywords: PSAK 72, Company Performance, Company Policy**

---



# DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN TESIS .....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TESIS UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	vi
ABSTRAK .....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	11
1.3 Tujuan Penelitian .....	12
1.4 Kontribusi Penelitian .....	12
1.5 Manfaat Penelitian .....	12
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b>	
2.1 Landasan Teori .....	14
2.1.1 <i>Principle Based</i> .....	16
2.1.2 Pendapatan .....	16
2.1.3 Kontrak atau Perjanjian .....	18
2.1.4 Pelanggan .....	18
2.1.5 Pengakuan Pendapatan .....	18
2.1.6 <i>Profitabilitas</i> .....	22
2.1.7 Laporan Keuangan .....	22
2.1.7 Rasio Keuangan .....	24
2.2 Review Hasil-Hasil Penelitian Terdahulu .....	24
2.3 Kerangka Konseptual Penelitian .....	30

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1 Fokus Penelitian .....	34
3.2 Setting Penelitian.....	34
3.3 Penentuan Informan.....	36
3.4 Informasi Yang Dikumpulkan .....	36
3.5 Prosedur Pengumpulan Data .....	37
3.6 Waktu Pelaksanaan Penelitian .....	40
3.7 Model Analisis Data .....	40

### **BAB IV HASIL PENELITIAN**

4.1 Profile Perusahaan .....	43
4.2 Visi, Misi dan Nilai Perusahaan .....	45
4.3 <i>Business Overview, Positioning, dan Target 2022</i> .....	45
4.4 <i>Standar Principle Based Dan Pengakuan Pendapatan</i> Dari Kontrak Pelanggan PT Citra Persada Infrastruktur .....	47
4.5 Ilustrasi Kontrak dan Pengakuan pendapatan.....	51
4.6 Laporan Keuangan PT Citra Persada Infrastruktur .....	55
4.7 Laporan Pajak PT Citra Persada Infrastruktur .....	64
4.8 Rasio Keuangan dan Ebitda PT Citra Persada Infrastruktur .....	66

### **BAB V PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN**

5.1 Kinerja Perusahaan Dari Aspek Laporan Keuangan (Neraca) .....	72
5.2 Kinerja Perusahaan Dari Aspek Laporan Keuangan (Laba Rugi) ...	73
5.3 Kinerja Perusahaan Dari Aspek Perpajakan .....	73
5.4 Kinerja Perusahaan Dari Aspek Rasio Keuangan dan Ebitda .....	74
5.5 Kebijakan Perusahaan .....	74
5.6 Prospek Perusahaan .....	75

### **BAB VI SIMPULAN DAN SARAN**

6.1 Simpulan .....	77
6.2 Saran .....	78

<b>DAFTAR REFERENSI</b> .....	80
-------------------------------	----

<b>LAMPIRAN</b> .....	82
-----------------------	----

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.6.1 Laporan Posisi Keuangan (Total Aset).....	56
Tabel 4.6.2 Laporan Posisi Keuangan (Aset Lancar).....	57
Tabel 4.6.3 Laporan Posisi Keuangan (Aset Tidak Lancar).....	58
Tabel 4.6.4 Laporan Posisi Keuangan (Total Liabilitas).....	59
Tabel 4.6.5 Laporan Posisi Keuangan (Liabilitas Jk Pendek).....	60
Tabel 4.6.6 Laporan Posisi Keuangan (Liabilitas Jk Panjang).....	60
Tabel 4.6.7 Laporan Posisi Keuangan (Ekuitas).....	61
Tabel 4.6.8 Laporan Posisi Keuangan (Laba Rugi).....	62
Tabel 4.6.9 Laporan Posisi Keuangan (Laba Rugi Setelah Pajak).....	63
Tabel 4.7.1 Laporan Perhitungan Pajak dan Pajak Dibayar Dimuka .....	64
Tabel 4.7.2 Laporan Arus Kas .....	65
Tabel 4.8.1 Rasio Likuiditas... ..	66
Tabel 4.8.2 Rasio Solvabilitas... ..	67
Tabel 4.8.3 Rasio Rentabilitas... ..	67
Tabel 4.8.4 Rasio Aktivitas... ..	69
Tabel 4.8.5 Ebitda... ..	69

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.2 Alur Setting Penelitian.....	35
Gambar 3.5.1 Metoda Pengumpulan Data.....	38
Gambar 3.5.2 Tahapan Observasi Partisipatif.....	38
Gambar 3.6 Timeline Pelaksanaan Penelitian.....	40
Gambar 3.7 Metoda Analisis Data.....	41

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 daftar wawancara PSAK 72 .....	82
---	----