

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, *Leverage* dan Profitabilitas terhadap agresivitas pajak. Data sampel yang digunakan adalah 8 perusahaan manufaktur bidang makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. Berdasarkan hasil analisa dan pembahasan yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, maka kesimpulan dalam penelitian ini, yaitu :

1. *Capital intensity* yang diukur dengan membandingkan total asset tetap dengan total asset yang perusahaan miliki, tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Hal ini di buktikan bahwa *capital intensity* memiliki tingkat signifikansi sebesar $0,250 >$ dari $0,05$ dan nilai T_{hitung} sebesar $1,170 <$ nilai T_{tabel} $2,03011$ yang artinya H_1 ditolak.
2. *Inventory intensity* yang diukur dengan membandingkan total persediaan dengan total asset yang perusahaan miliki, berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Hal ini di buktikan bahwa *inventory intensity* memiliki tingkat signifikansi sebesar $0,010 <$ dari $0,05$ dan nilai T_{hitung} sebesar $-2,736 >$ nilai T_{tabel} sebesar $2,03011$, yang artinya H_2 diterima.

3. *Leverage* yang di proksikan dengan *debt to asset ratio* (DAR) dengan membandingkan total kewajiban dengan total asset yang perusahaan miliki, tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Hal ini di buktikan bahwa *leverage* yang di proksikan dengan *debt to asset ratio* (DAR) memiliki tingkat signifikansi sebesar $0,209 >$ dari $0,05$ dan T_{hitung} sebesar $-1,281 <$ nilai T_{tabel} sebesar $2,03011$, yang artinya H_3 ditolak.
4. Profitabilitas yang di proksikan dengan *return on asset* (ROA) dengan membandingkan laba bersih setelah pajak dengan total asset yang perusahaan miliki, berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Hal ini di buktikan bahwa Profitabilitas yang di proksikan dengan *return on asset* (ROA) memiliki tingkat signifikansi sebesar $0,014 <$ $0,05$ dan nilai T_{hitung} sebesar $-2,583 >$ nilai T_{tabel} $2,03011$, yang artinya H_4 diterima.
5. *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, *Leverage* dan Profitabilitas secara simultan berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Hal ini dijelaskan dengan nilai F_{hitung} sebesar $4,251 >$ F_{tabel} sebesar $2,64$ dengan nilai signifikansi sebesar $0,007 <$ dari $0,05$.

B. Implikasi

Berdasarkan hasil analisa dan pembahasan yang telah dilakukan dalam penelitian ini, terdapat pula implikasi yang terdiri dari implikasi teoritis, implikasi manajerial dan implikasi metodologi, yang akan diuraikan sebagai berikut :

1. Implikasi Teoritis

Teori yang digunakan dalam penelitian ini sudah jelas serta sesuai dan menggunakan sumber-sumber yang mewakili variabel-variabel yang diharapkan dapat memberikan kontribusi dan menjadi referensi bagi peneliti selanjutnya dimasa mendatang. Fenomena yang disajikan dalam latar belakang merupakan fenomena terbaru dan referensi jurnal yang mendukung penelitian ini menggunakan sumber yang dapat di percaya serta dapat di pertanggungjawabkan karena nama penulis serta tahun terbit sudah tercantum.

2. Implikasi Manajerial

Hasil penelitian ini menyatakan bahwa *Inventory Intensity* dan Profitabilitas yang di proksikan dengan *Return on Asset (ROA)* berpengaruh terhadap agresivitas pajak. perusahaan dengan laba yang tinggi serta persediaan yang tinggi sehingga membuat perusahaan harus memaksimalkan penjualannya, cenderung akan melakukan tindakan agresivitas pajak. Dengan demikian, perusahaan harus lebih memperhatikan tingkat laba agar dapat mengurangi beban pajak yang harus di tanggung. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan perusahaan dalam melakukan tindakan agresivitas pajak.

3. Implikasi Metodologi

Dalam penelitian ini jenis data yang digunakan yaitu jenis data kuantitatif serta data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan manufaktur bidang makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016-2020. Selain itu, adapula implikasi lain secara metodologi yaitu :

1. Metode analisis yang digunakan pada penelitian ini yaitu dengan metode analisis regresi linear berganda yang memiliki tujuan untuk menganalisis adanya pengaruh dari setiap variabel independen terhadap variabel dependen. Selain itu, dilakukan pengujian statistik dan pengujian hipotesis untuk memberikan hasil tentang pengaruh antar variabel baik secara simultan maupun secara parsial.
2. Penggunaan program aplikasi SPSS versi 24 dalam penelitian ini menjadi sebuah aplikasi yang cocok untuk mempermudah dalam melakukan pengujian statistik antar variabel secara simultan maupun parsial.

C. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan yang telah diuraikan, maka terdapat beberapa saran yang ingin penulis berikan, yaitu :

1. Dengan adanya tindakan agresivitas pajak, perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia diharapkan agar selalu taat

dalam melakukan pembayaran beban pajaknya sesuai dengan ketentuan yang berlaku demi kesejahteraan negara dan bangsa.

2. Bagi pihak Direktorat Jenderal Pajak diharapkan lebih mengawasi ketaatan perusahaan terhadap kewajiban pajaknya. Ada beberapa faktor yang mengindikasikan adanya tindakan agresivitas pajak yang dilakukan oleh manajemen perusahaan. Perusahaan yang mempunyai tingkat *capital intensity*, *leverage*, dan profitabilitas yang tinggi dapat dikatakan bahwa perusahaan melakukan tindakan agresivitas pajak.
3. Melihat angka *Adjusted R Square* yang dihasilkan pada penelitian ini sebesar 0,025, yang artinya variabel *capital intensity*, *inventory intensity*, *leverage* dan profitabilitas dapat dijelaskan oleh variabel agresivitas pajak sebesar 25% sisanya 75% dipengaruhi oleh variabel lain. Oleh karena itu penulis berharap kepada peneliti selanjutnya agar menggunakan variabel lain seperti ukuran perusahaan, likuiditas, manajemen laba, umur perusahaan, dan lain-lain.

DAFTAR PUSTAKA

- Ade Setiawan, M. K. A.-A. (2016). *Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Komite Audit, Komisaris Independen Dan Investor Konstitusional Terhadap Effective Tax Rate (ETR)*. 1(2), 1–16.
- Agnes Maulina Simamora, S. R. (2020). *Pengaruh Capital Intensity, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018)*. *Jurnal Mitra Manajemen*, 4 (1), 140-155.
- Agus Taufik Hidayat, E. F. F. (2018). *Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak*. *Eksis*, 13(2), 157–168.
- Andrean, D. (2018). *Pengaruh Manajemen Laba, Corporate Governance, dan Financial Leverage Terhadap Agresivitas Pajak*.
- Andriani, P. J. A. (2014). *Buku Perpajakan Indonesia*. Jakarta Selatan: Salemba Empat.
- Anggun Ahsani Taqwin, Dwi Fitri Puspa, E. (2020). *Pengaruh Inventory Intensity, Financial Distress dan Frekuensi Pertemuan Komite Audit Terhadap Agresivitas Pajak*. IV(3), 1–11.
- Anindyka, D. (2018). *Pengaruh Leverage (DAR), Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance*. 5(1), 713–719.

- Annisa Rachma Herlinda, M. I. R. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10, 18.
- Assauri, S. (2016). *Manajemen Operasi Produksi*. PT. Raja Grafindo Persada : Jakarta.
- Asstia Rizka Alifa, N. F. S. (2018). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Intensitas Modal Dan Koneksi Politik Terhadap Agresivitas Pajak. *PROSIDING WEBINAR NASIONAL "Covid-19 Pandemic and Current Issue in Accounting Research,"* 104–117.
- Calvin V jayantoPurba, H. D. K. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Lainnya yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Kharisma*, 2(1), 66–73.
- Chen, K. P, dan Chu, C. Y. C. (2010). Internal Control vs External Manipulation: A Model of Corporate Income Tax Evasion. *Rand Journal of Economics*.
- Citra Lestari Putri, M. F. L. (2016). *Pengaruh Capital Intensity Ratio, Inventory Intensity Ratio, Ownership Strucutre Dan Profitability Terhadap Effective Tax Rate (ETR)*. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 1(1), 1.
- Danis Ardyansah, Z. (2014). *Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio dan Komisaris Independen Terhadap Effective Tax Rate (ETR)*. 3, 1–9.
- Darussalam., & Danny, S. (2009). Tax Avoidance, Tax Planning, Tax Evasion, dan Anti Avoidance Rule. (*Online*).
- Dede Karunia, Jenni, Anggraeni, K. K. (2021). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2015-2018). *Akuntoteknologi : Jurnal Ilmia Akuntansi Dan Teknologi*, 13(1), 1–11.

DeFond, M. dan M. Y. H. (2001). *An Empirical Analysis of Analysts' Cash Flow Forecast*. USC Leventhal School of Accounting Working Paper.

Derian Leo Naldo, L. (2020). *Pengaruh Return On Assets, Debt To Asset Ratio, Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas Pajak*. Universitas Buddhi Dharma.

Dwi Ayu Maharani Lena Radja. (2020). *Pengaruh Likuiditas, Leverage, Corporate Governance, Terhadap Agresivitas Pajak*

Ferhat Husein, M. K. M. (2015). *Analisis Pengaruh Distress Risk, Firm Size, Book To Market Ratio, Return On Assets, dan Debt Equity Ratio terhadap Return Saham*. *Diponegoro Journal of Management*, 4(3), 1–15.

Frank, M., L. J. L. dan S. O. ego. (2009). *Tax Reporting Aggressiveness and Its Relation To Aggressive Financial Reporting*. *The Accounting Review*, Vol.84.

Fransiska, A. (2017). *Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity Ratio, Leverage dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance*. Universitas Buddhi Dharma.

Gemilang, D. N. (2017). *Pengaruh Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan*. *Skripsi*, 1–121.

Ghozali. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23, Edisi 8*. In Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Hanafi, M. (2016). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: BPFE.

Hanik Lailatul Kuriah, N. F. A. (2016). *Pengaruh Karakteristik Perusahaan Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak*. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5(3), 1–19.

Hery. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : PT. Grasindo.

Hlaing, K. P. (2012). *Organizational Architecture of Multinationals and Tax Aggressiveness*.

Ida Bagus Putu Fajar Adisamartha, N. N. (2015). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Intensitas Persediaan Dan Intensitas Aset Tetap Pada Tingkat Agresivitas Wajib Pajak Badan. *E-Jurnal Akuntansi*, 13(3), 973–1000.

Imelia, S. (2015). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif pajak Efektif (ETR) Pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar Dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012. *JOMFekom*, 2(1), 1–15.

Irawati, S. (2006). *Manajemen Keuangan*. Bandung : Pustaka.

Junilla Hadi, Y. M. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Karakteristik Dewan Terhadap Agresivitas Pajak. *Tax & Accounting Review*, 4(2), 1–10.

Karunia, D. (2019). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak*. Universitas Buddhi Dharma

Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.

Keown, A. J. et. al. (2008). *Manajemen Keuangan : Prinsip dan Penerapan*. Edisi Kesepuluh.

Kurnia Rosy Putri, L. A. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Dewan Komisaris, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak. *UMMagelang Conference Series*, 408–421.

Mardiasmo. (2016). *buku Perpajakan-Edisi Terbaru*. ANDI.

Nensi Yuniarti, Zs, B. A. (2020). Pengaruh Agresivitas Pajak Menggunakan Proksi Boox Tax Difference (BTD) dan Cash Effective Tax Rate (CETR) Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2019). *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 8(2), 183–191.

Prameswari, F. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Corporate Social Responsibility (CSR) Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Akuntansi, Vol. 3 Iss.*

Pratama, K. (2018). *Pengaruh Corporate Governance terhadap Agresivitas Pajak*.

Putu Ayu Seri Andhari, I. M. S. (2019). *Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Inventory Intensity, Capital Intensity dan Leverage pada Agresivitas Pajak*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(2017), 2115–2142.

Resmi, S. (2014). *Perpajakan :Teori dan Kasus*. Jakarta: Salemba Empat.

Sari, P. K. (2019). *Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR), Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak*.

Siagustus, H. (2020). *Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Return On Asset, dan Kepemilikan Terhadap Agresivitas Pajak*.

Sitepu, A. (2020). *Pengaruh Manajemen Laba, Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak*”.

Socio, Antonio e., dan Nigro, V. (2012). *Does Corporate Taxation Affect Cross-Country Firm Leverage?* Bank of Italy, Structural Economic Analysis Department.

Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian (Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Bandung: Anggota Ikatan Penerbit Indonesia (IKAPI).

Susanto Wibowo, Sutandi, L. (2021). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance dengan Variabel Opinion Shopping Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur di BEI*. 1, 1–12.

Tutik Avrinia Wulansari, Kartika Hendra Titisari. *Pengaruh Leverage, Intensitas Persediaan, Intensitas Aset Tetap, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen Terhadap Agresivitas Pajak*.

Ulfa Rahayu, A. K. (2021). *Pengaruh Profitabilitas, Corporate Social Responsibility, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak*. *Jurnal Maneksi*, 10(1), 76–84.

Warren, C. S. (2016). *Pengantar Akuntansi*. Jakarta: Salemba Empat.

Yoehana, M. (2013). Analisis pengaruh corporate social responsibility terhadap agresivitas pajak. *Universitas Diponegoro Semarang*.

Undang-Undang Nomor 28 tahun 2007 Pasal 1 ayat 1 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan

www.idx.co.id.

www.kontan.co.id. (2019).

<https://lembarsaham.com/daftar-emiten/9-sektor-bei>

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Jesslyn Marcella

Tempat, Tanggal Lahir : Tangerang, 28 Maret 2000

Jenis Kelamin : Perempuan

Agama : Buddha

Kewarganegaraan : Indonesia

Alamat : Kp. Jawaringan RT 04/03 No 62
Kel.Mekar Bakti Kec. Panongan
Kab.Tangerang

No. Handphone : 0813-8388-9958

Alamat Email : jesslynmarcella982@gmail.com

IPK, Terakhir : 3,38

Riwayat Pendidikan

TK : TK Kristen Bethel Curug

Sekolah Dasar : SD Negeri Peusar II

Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 1 Curug

Sekolah Menengah Kejuruan : SMKS Lentera Harapan Permata Hati

Riwayat Pekerjaan

Juli 2019 – Sekarang : PT. Central Sarana Pancing





SURAT IZIN SURVEI & RISET

No.SISR-12079/ICaMEL/02-2022

Menunjuk surat nomor 463/Perm./FB/XII/2021 tanggal 29 Desember 2021 perihal permohonan izin penelitian bagi Mahasiswa Universitas Buddhi Dharma bersama ini kami memberikan izin mengakses dan menggunakan data-data pasar modal yang tersimpan di perusahaan kami untuk keperluan riset dan penyusunan Skripsi kepada peneliti di bawah ini:

Nama Pemohon : Jesslyn Marcella
Nomor Pokok : 20180100038
Jurusan/Prog.Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Bidang Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)

Demikian surat izin ini dikeluarkan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 10 Februari 2022

Market Electronic Library

SALINAN SESUAI ASLINYA

Hery Mulyawan
Head of Data Services

Lampiran 1

Daftar Nama perusahaan sampel

No	Kode Saham	Nama Perusahaan
1	DLTA	Delta Djakarta Tbk
2	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
3	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
4	MYOR	Mayora Indah Tbk
5	SKLT	Sekar Laut Tbk
6	STTP	Siantar Top Tbk
7	TBLA	Tunas Baru Lampung Tbk
8	ULTJ	Ultra jaya Milk Industry & Trading Company Tbk



Lampiran 2

Hasil Perhitungan *Capital Intensity*

KODE	2016		
	ASSET TETAP	TOTAL ASSET	CI
DLTA	149.662.953.000	1.197.796.650.000	0,12495
ICBP	13.330.586.000.000	28.901.948.000.000	0,46123
INDF	53.189.072.000.000	82.174.515.000.000	0,64727
MYOR	4.182.639.109.001	12.922.421.859.142	0,32367
SKLT	345.553.067.349	568.239.939.951	0,60811
STTP	1.415.277.533.513	2.336.411.494.941	0,60575
TBLA	7.538.681.000.000	12.596.824.000.000	0,59846
ULTJ	1.364.377.767.352	4.239.199.641.365	0,32185

KODE	2017		
	ASSET TETAP	TOTAL ASSET	CI
DLTA	134.266.576.000	1.340.842.765.000	0,10014
ICBP	15.040.183.000.000	31.619.514.000.000	0,47566
INDF	55.424.089.000.000	87.939.488.000.000	0,63025
MYOR	4.241.650.228.938	14.915.849.800.251	0,28437
SKLT	369.154.730.541	636.284.210.210	0,58017
STTP	1.394.446.392.829	2.342.432.443.196	0,59530
TBLA	8.880.592.000.000	14.024.486.000.000	0,63322
ULTJ	1.746.950.000.000	5.186.940.000.000	0,33680

KODE	2018		
	ASSET TETAP	TOTAL ASSET	CI
DLTA	139.289.226.000	1.523.517.170.000	0,09143
ICBP	20.245.585.000.000	34.367.153.000.000	0,58910
INDF	63.265.178.000.000	96.537.796.000.000	0,65534
MYOR	4.943.847.698.762	17.591.706.426.634	0,28103
SKLT	390.558.055.405	747.293.725.435	0,52263
STTP	1.380.382.987.112	2.631.189.810.030	0,52462
TBLA	10.136.581.000.000	16.339.916.000.000	0,62036
ULTJ	2.762.350.000.000	5.555.871.000.000	0,49719

KODE	2019		
	ASSET TETAP	TOTAL ASSET	CI
DLTA	133.178.639.000	1.425.983.722.000	0,09339
ICBP	22.084.389.000.000	38.709.314.000.000	0,57052
INDF	64.795.114.000.000	96.198.559.000.000	0,67356
MYOR	6.261.816.024.960	19.037.918.806.473	0,32891
SKLT	412.493.296.488	790.845.543.826	0,52159
STTP	1.716.156.782.268	2.881.563.083.954	0,59556
TBLA	10.811.243.000.000	17.363.003.000.000	0,62266
ULTJ	2.891.781.000.000	6.608.422.000.000	0,43759

KODE	2020		
	ASSET TETAP	TOTAL ASSET	CI
DLTA	121.749.057.000	1.225.580.913.000	0,09934
ICBP	82.872.102.000.000	103.588.325.000.000	0,80001
INDF	124.718.278.000.000	163.136.516.000.000	0,76450
MYOR	6.938.771.352.456	19.777.500.514.550	0,35084
SKLT	394.139.821.773	773.863.042.440	0,50931
STTP	1.943.122.237.404	3.448.995.059.882	0,56339
TBLA	11.404.114.000.000	19.431.293.000.000	0,58689
ULTJ	3.160.695.000.000	8.754.116.000.000	0,36105

Lampiran 3

Hasil Perhitungan *Inventory Intensity*

KODE	2016		
	PERSEDIAAN	TOTAL ASSET	II
DLTA	183.868.498.000	1.197.796.650.000	0,15351
ICBP	3.109.916.000.000	28.901.948.000.000	0,10760
INDF	8.469.821.000.000	82.174.515.000.000	0,10307
MYOR	2.123.676.041.546	12.922.421.859.142	0,16434
SKLT	90.312.510.404	568.239.939.951	0,15893
STTP	279.955.459.843	2.336.411.494.941	0,11982
TBLA	2.579.842.000.000	12.596.824.000.000	0,20480
ULTJ	760.534.170.292	4.239.199.641.365	0,17941

KODE	2017		
	PERSEDIAAN	TOTAL ASSET	II
DLTA	178.863.917.000	1.340.842.765.000	0,13340
ICBP	3.261.635.000.000	31.619.514.000.000	0,10315
INDF	9.690.981.000.000	87.939.488.000.000	0,11020
MYOR	1.825.267.160.976	14.915.849.800.251	0,12237
SKLT	120.795.774.143	636.284.210.210	0,18985
STTP	299.078.174.645	2.342.432.443.196	0,12768
TBLA	2.140.137.000.000	14.024.486.000.000	0,15260
ULTJ	682.624.000.000	5.186.940.000.000	0,13160

KODE	2018		
	PERSEDIAAN	TOTAL ASSET	II
DLTA	205.396.087.000	1.523.517.170.000	0,13482
ICBP	4.001.277.000.000	34.367.153.000.000	0,11643
INDF	11.644.156.000.000	96.537.796.000.000	0,12062
MYOR	3.351.796.321.991	17.591.706.426.634	0,19053
SKLT	154.839.960.751	747.293.725.435	0,20720
STTP	313.291.338.820	2.631.189.810.030	0,11907
TBLA	2.273.320.000.000	16.339.916.000.000	0,13913
ULTJ	708.773.000.000	5.555.871.000.000	0,12757

KODE	2019		
	PERSEDIAAN	TOTAL ASSET	II
DLTA	207.460.611.000	1.425.983.722.000	0,14549
ICBP	3.840.690.000.000	38.709.314.000.000	0,09922
INDF	9.658.705.000.000	96.198.559.000.000	0,10040
MYOR	2.790.633.951.514	19.037.918.806.473	0,14658
SKLT	161.904.003.569	790.845.543.826	0,20472
STTP	316.826.909.348	2.881.563.083.954	0,10995
TBLA	2.184.021.000.000	17.363.003.000.000	0,12579
ULTJ	987.927.000.000	6.608.422.000.000	0,14950

KODE	2020		
	PERSEDIAAN	TOTAL ASSET	II
DLTA	185.922.488.000	1.225.580.913.000	0,15170
ICBP	4.586.940.000.000	103.588.325.000.000	0,04428
INDF	11.150.432.000.000	163.136.516.000.000	0,06835
MYOR	2.805.111.592.211	19.777.500.514.550	0,14183
SKLT	146.698.971.577	773.863.042.440	0,18957
STTP	291.378.253.517	3.448.995.059.882	0,08448
TBLA	2.301.868.000.000	19.431.293.000.000	0,11846
ULTJ	924.639.000.000	8.754.116.000.000	0,10562

Lampiran 4

Hasil Perhitungan *Leverage*

KODE	2016		
	KEWAJIBAN	TOTAL ASSET	DAR
DLTA	185.422.642.000	1.197.796.650.000	0,15480
ICBP	10.401.125.000.000	28.901.948.000.000	0,35988
INDF	38.233.092.000.000	82.174.515.000.000	0,46527
MYOR	6.657.165.872.077	12.922.421.859.142	0,51516
SKLT	272.088.644.079	568.239.939.951	0,47883
STTP	1.167.899.357.271	2.336.411.494.941	0,49987
TBLA	9.176.209.000.000	12.596.824.000.000	0,72845
ULTJ	749.966.146.582	4.239.199.641.365	0,17691

KODE	2017		
	KEWAJIBAN	TOTAL ASSET	DAR
DLTA	196.197.372.000	1.340.842.765.000	0,14632
ICBP	11.295.184.000.000	31.619.514.000.000	0,35722
INDF	41.182.764.000.000	87.939.488.000.000	0,46831
MYOR	7.561.503.434.179	14.915.849.800.251	0,50694
SKLT	328.714.435.982	636.284.210.210	0,51662
STTP	957.660.374.836	2.342.432.443.196	0,40883
TBLA	10.024.540.000.000	14.024.486.000.000	0,71479
ULTJ	978.185.000.000	5.186.940.000.000	0,18859

KODE	2018		
	KEWAJIBAN	TOTAL ASSET	DAR
DLTA	239.353.356.000	1.523.517.170.000	0,15711
ICBP	11.660.003.000.000	34.367.153.000.000	0,33928
INDF	46.620.996.000.000	96.537.796.000.000	0,48293
MYOR	9.049.161.944.940	17.591.706.426.634	0,51440
SKLT	408.057.718.435	747.293.725.435	0,54605
STTP	984.801.863.078	2.631.189.810.030	0,37428
TBLA	11.556.300.000.000	16.339.916.000.000	0,70724
ULTJ	780.915.000.000	5.555.871.000.000	0,14056

KODE	2019		
	KEWAJIBAN	TOTAL ASSET	DAR
DLTA	212.420.390.000	1.425.983.722.000	0,14896
ICBP	12.038.210.000.000	38.709.314.000.000	0,31099
INDF	41.996.071.000.000	96.198.559.000.000	0,43656
MYOR	9.137.978.611.155	19.037.918.806.473	0,47999
SKLT	410.463.595.860	790.845.543.826	0,51902
STTP	733.556.075.974	2.881.563.083.954	0,25457
TBLA	12.000.079.000.000	17.363.003.000.000	0,69113
ULTJ	953.283.000.000	6.608.422.000.000	0,14425

KODE	2020		
	KEWAJIBAN	TOTAL ASSET	DAR
DLTA	205.681.950.000	1.225.580.913.000	0,16782
ICBP	53.270.272.000.000	103.588.325.000.000	0,51425
INDF	83.998.472.000.000	163.136.516.000.000	0,51490
MYOR	8.506.032.464.592	19.777.500.514.550	0,43009
SKLT	366.908.471.713	773.863.042.440	0,47413
STTP	775.696.860.738	3.448.995.059.882	0,22491
TBLA	13.542.437.000.000	19.431.293.000.000	0,69694
ULTJ	3.972.379.000.000	8.754.116.000.000	0,45377

Lampiran 5

Hasil Perhitungan Profitabilitas

KODE	2016		
	LABA BERSIH	TOTAL ASSET	ROA
DLTA	254.509.268.000	1.197.796.650.000	0,21248
ICBP	3.631.301.000.000	28.901.948.000.000	0,12564
INDF	5.266.906.000.000	82.174.515.000.000	0,06409
MYOR	1.388.676.127.665	12.922.421.859.142	0,10746
SKLT	20.646.121.074	568.239.939.951	0,03633
STTP	174.176.717.866	2.336.411.494.941	0,07455
TBLA	621.011.000.000	12.596.824.000.000	0,04930
ULTJ	709.825.635.742	4.239.199.641.365	0,16744

KODE	2017		
	LABA BERSIH	TOTAL ASSET	ROA
DLTA	279.772.635.000	1.340.842.765.000	0,20865
ICBP	3.543.173.000.000	31.619.514.000.000	0,11206
INDF	5.145.063.000.000	87.939.488.000.000	0,05851
MYOR	1.630.953.830.893	14.915.849.800.251	0,10934
SKLT	22.970.715.348	636.284.210.210	0,03610
STTP	216.024.079.834	2.342.432.443.196	0,09222
TBLA	954.357.000.000	14.024.486.000.000	0,06805
ULTJ	711.681.000.000	5.186.940.000.000	0,13721

KODE	2018		
	LABA BERSIH	TOTAL ASSET	ROA
DLTA	338.129.985.000	1.523.517.170.000	0,22194
ICBP	4.658.781.000.000	34.367.153.000.000	0,13556
INDF	4.961.851.000.000	96.537.796.000.000	0,05140
MYOR	1.760.434.280.304	17.591.706.426.634	0,10007
SKLT	31.954.131.252	747.293.725.435	0,04276
STTP	255.088.886.019	2.631.189.810.030	0,09695
TBLA	764.380.000.000	16.339.916.000.000	0,04678
ULTJ	701.607.000.000	5.555.871.000.000	0,12628

KODE	2019		
	LABA BERSIH	TOTAL ASSET	ROA
DLTA	317.815.177.000	1.425.983.722.000	0,22287
ICBP	5.360.029.000.000	38.709.314.000.000	0,13847
INDF	5.902.729.000.000	96.198.559.000.000	0,06136
MYOR	2.039.404.206.764	19.037.918.806.473	0,10712
SKLT	44.943.627.900	790.845.543.826	0,05683
STTP	482.590.522.840	2.881.563.083.954	0,16748
TBLA	661.034.000.000	17.363.003.000.000	0,03807
ULTJ	1.035.865.000.000	6.608.422.000.000	0,15675

KODE	2020		
	LABA BERSIH	TOTAL ASSET	ROA
DLTA	123.465.762.000	1.225.580.913.000	0,10074
ICBP	7.418.574.000.000	103.588.325.000.000	0,07162
INDF	8.752.066.000.000	163.136.516.000.000	0,05365
MYOR	2.098.168.514.645	19.777.500.514.550	0,10609
SKLT	42.520.246.722	773.863.042.440	0,05495
STTP	628.628.879.549	3.448.995.059.882	0,18226
TBLA	680.730.000.000	19.431.293.000.000	0,03503
ULTJ	1.109.666.000.000	8.754.116.000.000	0,12676

Lampiran 6

Hasil Perhitungan Agresivitas Pajak (ETR)

KODE	2016		
	B. PJK PENGH	PND SBLM PJK	ETR
DLTA	72.538.386.000	327.047.654.000	0,22180
ICBP	1.357.953.000.000	4.989.254.000.000	0,27218
INDF	2.532.747.000.000	7.385.228.000.000	0,34295
MYOR	457.007.141.573	1.845.683.269.238	0,24761
SKLT	4.520.085.462	25.166.206.536	0,17961
STTP	43.569.590.674	217.746.308.540	0,20009
TBLA	181.701.000.000	802.712.000.000	0,22636
ULTJ	222.657.146.910	932.482.782.652	0,23878

KODE	2017		
	B. PJK PENGH	PND SBLM PJK	ETR
DLTA	89.240.218.000	369.012.853.000	0,24183
ICBP	1.663.388.000.000	5.206.561.000.000	0,31948
INDF	2.513.491.000.000	7.658.554.000.000	0,32819
MYOR	555.930.772.581	2.186.884.603.474	0,25421
SKLT	4.399.850.008	27.370.565.356	0,16075
STTP	72.521.739.769	288.545.819.603	0,25134
TBLA	290.239.000.000	1.244.596.000.000	0,23320
ULTJ	314.550.000.000	1.026.231.000.000	0,30651

KODE	2018		
	B. PJK PENGH	PND SBLM PJK	ETR
DLTA	103.118.133.000	441.248.118.000	0,23370
ICBP	1.788.004.000.000	6.446.785.000.000	0,27735
INDF	2.485.115.000.000	7.446.966.000.000	0,33371
MYOR	621.507.918.551	2.381.942.198.855	0,26092
SKLT	7.613.548.091	39.567.679.343	0,19242
STTP	69.605.764.156	324.694.650.175	0,21437
TBLA	278.665.000.000	1.043.045.000.000	0,26716
ULTJ	247.411.000.000	949.018.000.000	0,26070

KODE	2019		
	B. PJK PENGH	PND SBLM PJK	ETR
DLTA	94.622.038.000	412.437.215.000	0,22942
ICBP	2.076.943.000.000	7.436.972.000.000	0,27927
INDF	2.846.668.000.000	8.749.397.000.000	0,32536
MYOR	665.062.374.247	2.704.466.581.011	0,24591
SKLT	11.838.578.678	56.782.206.578	0,20849
STTP	124.452.770.582	607.043.293.422	0,20501
TBLA	244.124.000.000	905.158.000.000	0,26970
ULTJ	339.494.000.000	1.375.359.000.000	0,24684

KODE	2020		
	B. PJK PENGH	PND SBLM PJK	ETR
DLTA	41.238.718.000	164.704.480.000	0,25038
ICBP	2.540.073.000.000	9.958.647.000.000	0,25506
INDF	3.674.268.000.000	12.426.334.000.000	0,29568
MYOR	585.721.765.291	2.683.890.279.936	0,21824
SKLT	13.153.736.835	55.673.983.557	0,23626
STTP	144.978.315.572	773.607.195.121	0,18741
TBLA	220.604.000.000	901.334.000.000	0,24475
ULTJ	311.851.000.000	1.421.517.000.000	0,21938

Lampiran 7

Data Sampel Perusahaan

NO	KODE SAHAM	TAHUN	CI	II	DAR	ROA	ETR
			(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
1	DLTA	2016	0,12495	0,15351	0,15480	0,21248	0,22180
		2017	0,10014	0,13340	0,14632	0,20865	0,24183
		2018	0,09143	0,13482	0,15711	0,22194	0,23370
		2019	0,09339	0,14549	0,14896	0,22287	0,22942
		2020	0,09934	0,15170	0,16782	0,10074	0,25038
2	ICBP	2016	0,46123	0,10760	0,35988	0,12564	0,27218
		2017	0,47566	0,10315	0,35722	0,11206	0,31948
		2018	0,58910	0,11643	0,33928	0,13556	0,27735
		2019	0,57052	0,09922	0,31099	0,13847	0,27927
		2020	0,80001	0,04428	0,51425	0,07162	0,25506
3	INDF	2016	0,64727	0,10307	0,46527	0,06409	0,34295
		2017	0,63025	0,11020	0,46831	0,05851	0,32819
		2018	0,65534	0,12062	0,48293	0,05140	0,33371
		2019	0,67356	0,10040	0,43656	0,06136	0,32536
		2020	0,76450	0,06835	0,51490	0,05365	0,29568
4	MYOR	2016	0,32367	0,16434	0,51516	0,10746	0,24761
		2017	0,28437	0,12237	0,50694	0,10934	0,25421
		2018	0,28103	0,19053	0,51440	0,10007	0,26092
		2019	0,32891	0,14658	0,47999	0,10712	0,24591
		2020	0,35084	0,14183	0,43009	0,10609	0,21824
5	SKLT	2016	0,60811	0,15893	0,47883	0,03633	0,17961
		2017	0,58017	0,18985	0,51662	0,03610	0,16075
		2018	0,52263	0,20720	0,54605	0,04276	0,19242
		2019	0,52159	0,20472	0,51902	0,05683	0,20849
		2020	0,50931	0,18957	0,47413	0,05495	0,23626
6	STTP	2016	0,60575	0,11982	0,49987	0,07455	0,20009
		2017	0,59530	0,12768	0,40883	0,09222	0,25134
		2018	0,52462	0,11907	0,37428	0,09695	0,21437
		2019	0,59556	0,10995	0,25457	0,16748	0,20501
		2020	0,56339	0,08448	0,22491	0,18226	0,18741

7	TBLA	2016	0,59846	0,20480	0,72845	0,04930	0,22636
		2017	0,63322	0,15260	0,71479	0,06805	0,23320
		2018	0,62036	0,13913	0,70724	0,04678	0,26716
		2019	0,62266	0,12579	0,69113	0,03807	0,26970
		2020	0,58689	0,11846	0,69694	0,03503	0,24475
8	ULTJ	2016	0,32185	0,17941	0,17691	0,16744	0,23878
		2017	0,33680	0,13160	0,18859	0,13721	0,30651
		2018	0,49719	0,12757	0,14056	0,12628	0,26070
		2019	0,43759	0,14950	0,14425	0,15675	0,24684
		2020	0,36105	0,10562	0,45377	0,12676	0,21938



Lampiran 8

Hasil Ouput SPSS V.24

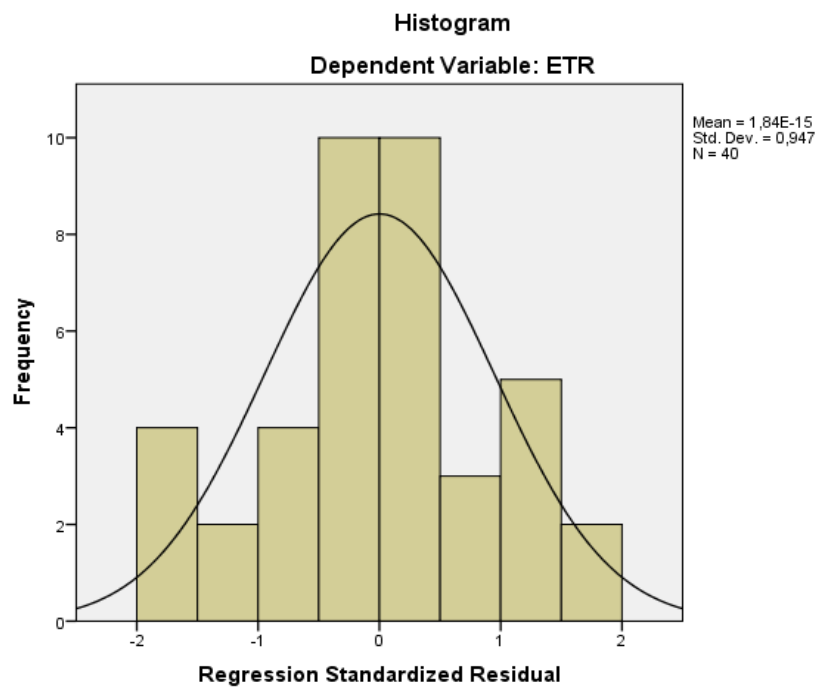
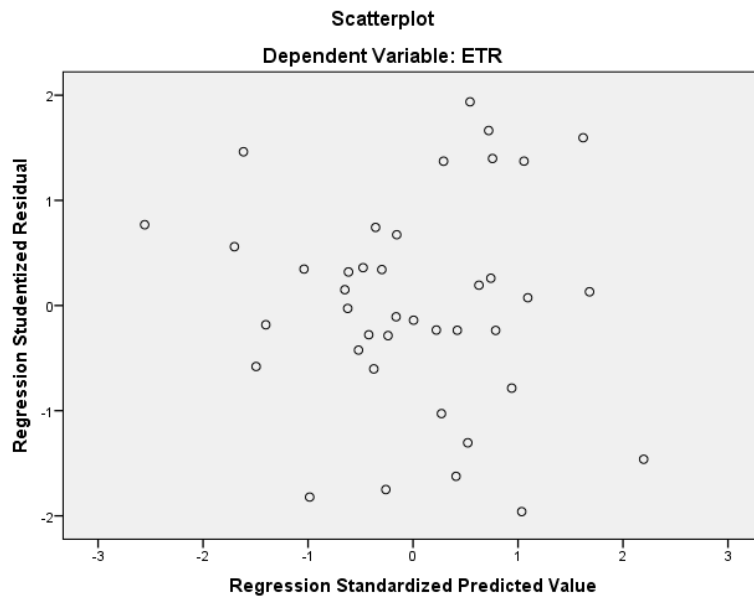
Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
CI	40	,09	,80	,4747	,19028
II	40	,04	,21	,1325	,03841
DAR	40	,14	,73	,4018	,18271
ROA	40	,04	,22	,1073	,05524
ETR	40	,16	,34	,2496	,04326
Valid N (listwise)	40				

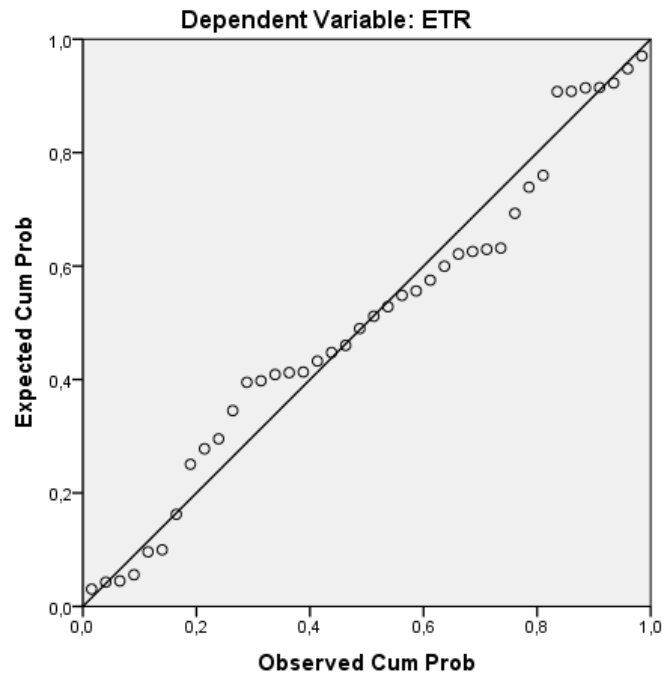
One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		40
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	,0000000
	Std. Deviation	,03548611
Most Extreme Differences	Absolute	,114
	Positive	,111
	Negative	-,114
Test Statistic		,114
Asymp. Sig. (2-tailed)		,200 ^{c,d}

- a. Test distribution is Normal.
- b. Calculated from data.
- c. Lilliefors Significance Correction.
- d. This is a lower bound of the true significance.



Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



Coefficients^a

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	CI	,605	1,652
	II	,817	1,224
	DAR	,623	1,604
	ROA	,917	1,090

a. Dependent Variable: ETR

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,572 ^a	,327	,250	,03746	2,244

a. Predictors: (Constant), ROA, CI, II, DAR

b. Dependent Variable: ETR



Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,316	,031		10,164	,000
	CI	,047	,041	,209	1,170	,250
	II	-,473	,173	-,420	-2,736	,010
	DAR	-,053	,042	-,225	-1,281	,209
	ROA	-,019	,007	-,374	-2,583	,014

a. Dependent Variable: ETR



Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,572 ^a	,327	,250	,03746

a. Predictors: (Constant), ROA, CI, II, DAR

b. Dependent Variable: ETR

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized	t	Sig.
		B	Std. Error	Coefficients Beta		
1	(Constant)	,316	,031		10,164	,000
	CI	,047	,041	,209	1,170	,250
	II	-,473	,173	-,420	-2,736	,010
	DAR	-,053	,042	-,225	-1,281	,209
	ROA	-,019	,007	-,374	-2,583	,014

a. Dependent Variable: ETR

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	,024	4	,006	4,251	,007 ^b
	Residual	,049	35	,001		
	Total	,073	39			

a. Dependent Variable: ETR

b. Predictors: (Constant), ROA, CI, II, DAR

	31 Desember/ December 31, 2016 Rp '000	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2015 Rp '000	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	658.665.614	5	494.886.246	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian lancar	1.252.176	6	1.400.075	Restricted time deposits - current portion
Piutang usaha		7		Trade accounts receivable
Pihak berelasi	56.301	30	176.094	Related party
Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 16.244.941 ribu pada 31 Desember 2016 dan sebesar Rp 15.709.974 ribu pada 31 Desember 2015	148.351.045		148.113.250	Third parties - net of allowance for impairment losses of Rp 16,244,941 thousand at December 31, 2016 and Rp 15,709,974 thousand at December 31, 2015
Piutang lain-lain		8		Other accounts receivable
Pihak berelasi	74.199	30	-	Related party
Pihak ketiga - bagian lancar	32.129.116	36	33.001.526	Third parties - current portion
Persediaan - bersih	183.868.498	9	181.162.743	Inventories - net
Kelebihan pembayaran pajak - bagian lancar	4.187.746	10,25	17.419.673	Tax overpayments - current portion
Biaya dibayar di muka dan uang muka	19.549.002		25.847.226	Prepayments and advances
Jumlah Aset Lancar	1.048.133.697		902.006.833	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NONCURRENT ASSETS
Investasi saham	-	11,24	6.074.818	Investment in shares of stock
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 361.525.943 ribu pada 31 Desember 2016, dan Rp 340.327.719 ribu pada 31 Desember 2015	96.275.498	12	105.314.440	Property, plant and equipment - net of accumulated depreciation of Rp 361,525,943 thousand at December 31, 2016, and Rp 340,327,719 thousand at December 31, 2015
Piutang lain-lain jangka panjang dari pihak ketiga	2.178.188	8	2.788.970	Long-term other accounts receivable from third parties
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian Jangka panjang	210.000	6	-	Restricted time deposits - long-term portion
Kelebihan pembayaran pajak - bagian jangka panjang	17.419.673	10,25	-	Tax overpayments - long-term portion
Aset pajak tangguhan - bersih	33.304.545	25	21.719.183	Deferred tax assets - net
Aset tidak lancar lainnya	275.049		417.672	Other noncurrent assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	149.662.953		136.315.083	Total Noncurrent Assets
JUMLAH ASET	1.197.796.650		1.038.321.916	TOTAL ASSETS

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT DELTA DJAKARTA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2016 DAN 2015 (Lanjutan)

PT DELTA DJAKARTA Tbk AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
DECEMBER 31, 2016 AND 2015 (Continued)

	31 Desember/ December 31, 2016 Rp '000	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2015 Rp '000	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha		13		Trade accounts payable
Pihak berelasi	1.269.421	30	3.738.308	Related parties
Pihak ketiga	28.172.802		29.553.071	Third parties
Utang pajak	32.441.831	14,25	30.848.633	Taxes payable
Utang dividen	2.329.932	29	2.285.300	Dividends payable
Biaya masih harus dibayar	42.147.266	15	42.328.401	Accrued expenses
Utang lain-lain	30.441.325	16	30.207.643	Other payables
Utang pihak berelasi	1.039.519	30	1.458.139	Due to related parties
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	<u>137.842.096</u>		<u>140.419.495</u>	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NONCURRENT LIABILITIES
Provisi untuk pensiun	2.757.254		2.457.254	Provisions for pension
Liabilitas imbalan pasca kerja	44.823.292	26	45.823.686	Post-employment benefits obligations
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	<u>47.580.546</u>		<u>48.280.940</u>	Total Noncurrent Liabilities
Jumlah Liabilitas	<u>185.422.642</u>		<u>188.700.435</u>	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 20 per saham				Capital stock - Rp 20 par value per share
Modal dasar - 1.000.000.000 saham				Authorized - 1,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh -				Subscribed and paid-up -
800.659.050 saham	16.013.181	17	16.013.181	800,659,050 shares
Tambahan modal disetor	19.015.656	18	19.015.656	Additional paid-in capital
Saldo laba		28		Retained earnings
Ditentukan penggunaannya	9.000		8.000	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya	973.303.228		811.518.592	Unappropriated
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan	1.008.341.065		846.555.429	Equity attributable to the owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	4.032.943	19	3.066.052	Non-controlling interest
Jumlah Ekuitas	<u>1.012.374.008</u>		<u>849.621.481</u>	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1.197.796.650</u>		<u>1.038.321.916</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT DELTA DJAKARTA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2016 DAN 2015

PT DELTA DJAKARTA Tbk AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2016 AND 2015

	2016 Rp '000	Catatan/ Notes	2015 Rp '000	
PENJUALAN	1.658.618.899	20,30	1.573.137.749	SALES
Cukai bir dan pajak penjualan	<u>(883.650.631)</u>		<u>(873.630.930)</u>	Excise duty and sales tax
PENJUALAN BERSIH	774.968.268		699.506.819	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	<u>(234.086.288)</u>	21,30	<u>(234.232.348)</u>	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR	<u>540.881.980</u>		<u>465.274.471</u>	GROSS PROFIT
Beban penjualan	(158.879.740)	22	(169.532.510)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(87.984.166)	23	(69.484.062)	General and administrative expenses
Penghasilan bunga	26.951.905		23.318.088	Interest income
Laba lain-lain - bersih	<u>6.077.675</u>	11,12,24	<u>621.755</u>	Other gains - net
LABA SEBELUM PAJAK	327.047.654		250.197.742	PROFIT BEFORE TAX
BEBAN PAJAK - BERSIH	<u>(72.538.386)</u>	25	<u>(58.152.543)</u>	TAX EXPENSE - NET
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	<u>254.509.268</u>		<u>192.045.199</u>	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified
Pengukuran kembali atas program imbalan pasti	5.763.127	26	(987.647)	subsequently to profit or loss.
Beban pajak terkait dengan pengukuran kembali atas program imbalan pasti	<u>(1.440.782)</u>	25	<u>246.911</u>	Remeasurement of defined benefit Tax expense related to remeasurement of defined benefit obligation
Jumlah penghasilan komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak	<u>4.322.345</u>		<u>(740.736)</u>	Total other comprehensive income for the current year, net of tax
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PADA TAHUN BERJALAN	<u>258.831.613</u>		<u>191.304.463</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Perusahaan	253.725.436		190.478.484	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	<u>783.632</u>		<u>1.566.715</u>	Non-controlling interest
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	<u>254.509.268</u>		<u>192.045.199</u>	PROFIT FOR THE YEAR
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Perusahaan	257.864.722		189.822.018	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	<u>966.891</u>		<u>1.482.445</u>	Non-controlling interests
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PADA TAHUN BERJALAN	<u>258.831.613</u>		<u>191.304.463</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba dasar dan dilusian per saham (dalam Rupiah penuh)	<u>317</u>	27	<u>238</u>	Basic and diluted earnings per share (in full Rupiah amount)
Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.				See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements

	31 Desember/ December 31, 2018 Rp '000	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2017 Rp '000	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	963.342.137	5	845.324.146	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	1.346.733	6	1.265.196	Restricted time deposits
Piutang usaha		7		Trade accounts receivable
Pihak berelasi	292.777	29	57.584	Related party
Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 17.865.335 ribu pada 31 Desember 2018 dan 2017	156.825.348		145.972.031	Third parties - net of allowance for impairment losses of Rp 17,865,335 thousand at December 31, 2018 and 2017
Piutang lain-lain dari				Other accounts receivable from
pihak ketiga - bagian lancar	35.514.796	8,35	12.113.383	third parties - current portion
Persediaan - bersih	205.396.087	9	178.863.917	Inventories - net
Kelebihan pembayaran pajak - bagian lancar	4.004.442	10,24	3.970.957	Tax overpayments - current portion
Biaya dibayar di muka dan uang muka	17.505.624		19.008.975	Prepayments and advances
Jumlah Aset Lancar	1.384.227.944		1.206.576.189	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON CURRENT ASSETS
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 391.200.028 ribu pada 31 Desember 2018 dan Rp 374.825.918 ribu pada 31 Desember 2017	90.191.394	11	89.978.944	Property, plant and equipment - net of accumulated depreciation of Rp 391,200,028 thousand at December 31, 2018 and Rp 374,825,918 thousand at December 31, 2017
Piutang lain-lain dari pihak ketiga - bagian jangka panjang	2.580.538	8	2.179.892	Other accounts receivable from third parties - long-term portion
Kelebihan pembayaran pajak - bagian jangka panjang	10.846.998	10	12.382.970	Tax overpayments - long-term portion
Aset pajak tangguhan - bersih	35.395.247	24	29.449.721	Deferred tax assets - net
Aset tidak lancar lainnya	275.049		275.049	Other noncurrent assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	139.289.226		134.266.576	Total Noncurrent Assets
JUMLAH ASET	1.523.517.170		1.340.842.765	TOTAL ASSETS

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

	31 Desember/ December 31, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2017	
	Rp '000		Rp '000	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha		12		Trade accounts payable
Pihak berelasi	933.870	29	803.085	Related parties
Pihak ketiga	53.182.611		34.194.225	Third parties
Utang pajak	32.603.996	13,24	22.079.092	Taxes payable
Utang dividen	3.084.137	28	2.580.053	Dividends payable
Biaya masih harus dibayar	73.541.242	14	51.738.920	Accrued expenses
Utang lain-lain	26.372.168	15	25.555.279	Other payables
Utang pihak berelasi	2.581.819	29	2.734.254	Due to related parties
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	<u>192.299.843</u>		<u>139.684.908</u>	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NONCURRENT LIABILITIES
Provisi untuk pensiun	3.357.254		3.057.254	Provisions for pension
Liabilitas imbalan pasca kerja	43.696.259	25	53.455.210	Post-employment benefits obligations
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	<u>47.053.513</u>		<u>56.512.464</u>	Total Noncurrent Liabilities
Jumlah Liabilitas	<u>239.353.356</u>		<u>196.197.372</u>	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 20 per saham				Capital stock - Rp 20 par value per share
Modal dasar - 1.000.000.000 saham				Authorized - 1,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh -				Subscribed and paid-up -
800.659.050 saham	16.013.181	16	16.013.181	800,659,050 shares
Tambahan modal disetor	19.015.656	17	19.015.656	Additional paid-in capital
Saldo laba		27		Retained earnings
Ditentukan penggunaannya	11.000		10.000	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya	1.245.000.457		1.105.546.270	Unappropriated
Ekuitas yang dapat diatribusikan				Equity attributable to owners
kepada Entitas Induk	1.280.040.294		1.140.585.107	of the Company
Kepentingan nonpengendali	4.123.520	18	4.060.286	Non-controlling interest
Jumlah Ekuitas	<u>1.284.163.814</u>		<u>1.144.645.393</u>	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1.523.517.170</u>		<u>1.340.842.765</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT DELTA DJAKARTA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

PT DELTA DJAKARTA Tbk AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2018 AND 2017

	2018 Rp '000	Catatan/ Notes	2017 Rp '000	
PENJUALAN BERSIH	893.006.350	19.29	777.308.328	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	<u>(241.721.111)</u>	20.29	<u>(203.036.967)</u>	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR	<u>651.285.239</u>		<u>574.271.361</u>	GROSS PROFIT
Beban penjualan	(175.692.185)	21	(157.245.312)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(79.000.788)	22	(85.421.633)	General and administrative expenses
Penghasilan bunga	38.582.346		32.823.821	Interest income
Laba lain-lain - bersih	<u>6.073.506</u>	11.23	<u>4.584.616</u>	Other gains - net
LABA SEBELUM PAJAK	441.248.118		369.012.853	PROFIT BEFORE TAX
BEBAN PAJAK - BERSIH	<u>(103.118.133)</u>	24	<u>(89.240.218)</u>	TAX EXPENSE - NET
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	<u>338.129.985</u>		<u>279.772.635</u>	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN: Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME: Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:
Pengukuran kembali liabilitas (aset) imbangan pasti	12.746.385	25	(4.510.161)	Remeasurement of defined benefit liability (asset)
(Beban) Manfaat pajak terkait dengan pengukuran kembali atas program imbangan pasti	<u>(3.186.596)</u>	24	<u>1.127.540</u>	Tax (expense) benefit related to remeasurement of defined benefit obligation
Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak	<u>9.559.789</u>		<u>(3.382.621)</u>	Total other comprehensive income (loss) for the year, net of tax
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF PADA TAHUN BERJALAN	<u>347.689.774</u>		<u>276.390.014</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA BERSIH YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	338.066.751		279.745.292	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	<u>63.234</u>	18	<u>27.343</u>	Non-controlling interest
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	<u>338.129.985</u>		<u>279.772.635</u>	PROFIT FOR THE YEAR
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO :
Pemilik Entitas Induk	347.626.540		276.362.671	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	<u>63.234</u>	18	<u>27.343</u>	Non-controlling interest
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF PADA TAHUN BERJALAN	<u>347.689.774</u>		<u>276.390.014</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba dasar dan dilusikan per saham (dalam Rupiah penuh)	<u>422</u>	26	<u>349</u>	Basic and diluted earnings per share (in full Rupiah amount)

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT DELTA DJAKARTA TBK DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2020 dan 2019
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT DELTA DJAKARTA TBK AND SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2020 and 2019
(Expressed in Thousand of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2020	2019	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	2,4	697.228.431	844.219.288	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	2,5	73.511.766	1.292.794	Restricted time deposits
Piutang usaha	2,6			Trade accounts receivable
Pihak ketiga - setelah kerugian penurunan nilai sebesar Rp22.341.365 pada 31 Desember 2020 dan Rp19.400.785 pada tanggal 31 Desember 2019		101.780.949	197.060.469	Third parties - net of allowance for impairment losses of Rp22,341,365 as of December 31, 2020 and Rp19,400,785 as of December 31, 2019
Piutang lain-lain dari pihak ketiga - bagian lancar	2,7,23,34	34.836.665	33.863.594	Other accounts receivable from third parties - current portion
Persediaan - neto	2,8	185.922.488	207.460.611	Inventories - net
Biaya dibayar di muka dan uang muka		10.525.398	8.908.327	Prepayments and advances
Kelebihan pembayaran pajak - bagian jangka pendek	2,9	26.159	-	Tax overpayments - current portion
Total Aset Lancar		1.103.831.856	1.292.805.083	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp414.554.022 pada 31 Desember 2020 dan Rp401.840.138 pada 31 Desember 2019	2,10	79.117.279	85.234.517	Property, plant and equipment - net of accumulated depreciation of Rp414,554,022 as of December 31, 2020 and Rp401,840,138 as of December 31, 2019
Piutang lain-lain dari pihak ketiga - bagian jangka panjang	2,7	7.278.409	2.349.847	Other accounts receivable from third parties - long-term portion
Kelebihan pembayaran pajak - bagian jangka panjang	2,9	1.093.460	10.025.626	Tax overpayments - long-term portion
Aset pajak tangguhan - neto	2,23	33.987.360	35.296.100	Deferred tax assets - net
Aset tidak lancar lainnya		272.549	272.549	Other non-current assets
Total Aset Tidak Lancar		121.749.057	133.178.639	Total Non-current Assets
TOTAL ASET		1.225.580.913	1.425.983.722	TOTAL ASSETS

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT DELTA DJAKARTA TBK DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2020 dan 2019
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT DELTA DJAKARTA TBK AND SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of December 31, 2020 and 2019
(Expressed in Thousand of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2020	2019	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA				CURRENT LIABILITIES
PENDEK				<i>Trade accounts payable</i>
Utang usaha	2,11			<i>Related parties</i>
Pihak berelasi	28	484.615	952.395	<i>Third parties</i>
Pihak ketiga		35.222.225	30.958.727	<i>Taxes payable</i>
Utang pajak	2,12,23	15.738.213	42.600.912	<i>Dividends payable</i>
Utang dividen	2,27	4.210.410	3.664.919	<i>Accrued expenses</i>
Biaya masih harus dibayar	2,13	71.804.713	60.180.289	<i>Other payables</i>
Utang lain-lain	2,14	19.241.588	21.667.727	<i>Due to related parties</i>
Utang pihak berelasi	2,28	505.912	562.394	
Total Liabilitas Jangka Pendek		147.207.676	160.587.363	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA				NON-CURRENT LIABILITY
PANJANG				<i>Post-employment benefits obligations</i>
Liabilitas imbalan pasca kerja	2,24	58.474.274	51.833.027	
Total Liabilitas Jangka Panjang		58.474.274	51.833.027	Total Non-current Liabilities
Total Liabilitas		205.681.950	212.420.390	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal				<i>Capital stock - Rp20 par value</i>
Rp20 per saham				<i>per share</i>
Modal dasar - 1.000.000.000				<i>Authorized - 1,000,000,000</i>
saham				<i>shares</i>
Modal ditempatkan dan				<i>Subscribed and paid-up</i>
disetor penuh				<i>- 800,659,050</i>
- 800.659.050 saham	15	16.013.181	16.013.181	<i>shares</i>
Tambahan modal disetor	16	19.015.656	19.015.656	<i>Additional paid-in capital</i>
Saldo laba				<i>Retained earnings</i>
Ditentukan penggunaannya	26	13.000	12.000	<i>Appropriated</i>
Tidak ditentukan				<i>Unappropriated</i>
penggunaannya		981.390.866	1.174.483.602	
Ekuitas yang dapat diatribusikan				<i>Equity attributable to:</i>
kepada:				<i>Owners of the Company</i>
Pemilik Entitas Induk		1.016.432.703	1.209.524.439	<i>Non-controlling interest</i>
Kepentingan nonpengendali	17	3.466.260	4.038.893	
Total Ekuitas		1.019.898.963	1.213.563.332	Total Equity
TOTAL LIABILITAS				TOTAL LIABILITIES
DAN EKUITAS		1.225.580.913	1.425.983.722	AND EQUITY

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT DELTA DJAKARTA TBK DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2020 dan 2019
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT DELTA DJAKARTA TBK AND SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Years Ended
December 31, 2020 and 2019
(Expressed in Thousand of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2020	2019	
PENJUALAN NETO	2,18,28	546.336.411	827.136.727	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	19,28	(179.156.903)	(230.440.697)	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR		367.179.508	596.696.030	GROSS PROFIT
Beban penjualan	20	(156.629.572)	(166.486.011)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	21	(78.513.510)	(68.361.970)	General and administrative expenses
Penghasilan bunga		35.745.217	48.237.483	Interest income
Laba (rugi) lain-lain - neto	10,22	(3.077.163)	2.351.683	Other gains (loss) - net
LABA SEBELUM PAJAK		164.704.480	412.437.215	INCOME BEFORE TAX
BEBAN PAJAK - NETO	23	(41.238.718)	(94.622.038)	TAX EXPENSE - NET
LABA NETO TAHUN BERJALAN		123.465.762	317.815.177	INCOME FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti	24	(6.197.173)	(7.600.844)	Remeasurement of defined benefit liability
Manfaat (beban) pajak terkait dengan pengukuran kembali atas program imbalan pasti	23	1.324.072	1.900.211	Tax benefit (expense) related to remeasurement of defined benefit obligation
Total penghasilan (rugi) komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak		(4.873.101)	(5.700.633)	Total other comprehensive income (loss) for the year, net of tax
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF PADA TAHUN BERJALAN		118.592.661	312.114.544	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		124.038.395	317.899.804	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	17	(572.633)	(84.627)	Non-controlling interest
LABA NETO TAHUN BERJALAN		123.465.762	317.815.177	INCOME FOR THE YEAR
TOTAL LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		119.165.294	312.199.171	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	17	(572.633)	(84.627)	Non-controlling interest
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF PADA TAHUN BERJALAN		118.592.661	312.114.544	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba dasar dan dilusian per saham (dalam Rupiah penuh)	25	155	397	Basic and diluted earnings per share (in full Rupiah amount)

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.