

**MANAJEMEN LABA, BIAYA AGENSI PERUSAHAAN, *CURRENT EARNINGS*, *BIG FOUR* DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP KETERBACAAN LAPORAN TAHUNAN**  
**( Studi Empiris di Perusahaan Pertambangan Indonesia dan Malaysia yang terdaftar di Daftar Efek Syariah & Majelis Penasihat Syariah Tahun 2013-2018)**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**NISRINASARI**

**NIM : 16840006**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH FAKULTAS EKONOMI  
DAN BISNIS ISLAM UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN  
KALIJAGA YOGYAKARTA**

**2020**

**MANAJEMEN LABA, BIAYA AGENSI PERUSAHAAN, *CURRENT EARNINGS*, *BIG FOUR* DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP KETERBACAAN LAPORAN TAHUNAN**  
**( Studi Empiris di Perusahaan Pertambangan Indonesia dan Malaysia yang terdaftar di Daftar Efek Syariah & Majelis Penasihat Syariah Tahun 2013-2018)**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**DISUSUN OLEH:**

**NISRINASARI**

**NIM : 16840006**

**PEMBIMBING:**

**DR. H. SLAMET HARYONO, SE, M.Si.**

**NIP. 19761231 200003 1 005**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH FAKULTAS EKONOMI  
DAN BISNIS ISLAM UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN  
KALIJAGA YOGYAKARTA**

**2020**



## PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-473/Un.02/DEB/PP.00.9/07/2020

Tugas Akhir dengan judul : MANAJEMEN LABA, BIAYA AGENSI PERUSAHAAN, CURRENT EARNINGS, BIG FOUR DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP KETERBACAAN LAPORAN TAHUNAN (Studi Empiris di Perusahaan Pertambangan Indonesia dan Malaysia yang terdaftar di Daftar Efek Syariah & Majelis Penasihat Syariah Tahun 2013-2018)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : NISRINASARI  
Nomor Induk Mahasiswa : 16840006  
Telah diujikan pada : Senin, 15 Juni 2020  
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

### TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Dr. H. Slamet Haryono, SE, M.Si.

SIGNED

Valid ID: 5f055468e3ee6



Penguji I

Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak.,  
CA., ACPA.

SIGNED

Valid ID: 5f09ae9ab448f



Penguji II

Dinik Fitri Rahajeng Pangestuti, SE., M.Ak

SIGNED

Valid ID: 5f05377b58856



Yogyakarta, 15 Juni 2020

UIN Sunan Kalijaga

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. H. Syaifiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.

SIGNED

Valid ID: 5f0d48da91e18

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Nisrinasari

Kepada

**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam**

**Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta**

Di Yogyakarta

*Assalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh*

Setelah menimbang, meneliti, memberikan petunjuk, dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudari:

Nama : Nisrinasari

NIM : 16840006

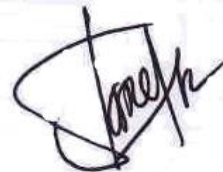
Judul Skripsi : “Manajemen Laba, Biaya Agensi Perusahaan, *Current Earnings*, *Big Four* dan Umur Perusahaan terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan (Studi Empiris di Perusahaan Pertambangan Indonesia dan Malaysia yang terdaftar di Daftar Efek Syariah & Majelis Penasihat Syariah Tahun 2013-2018)”

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh*

**Yogyakarta, 12 Juni 2020**  
**Pembimbing,**



**Dr. H. Slamet Haryono, SE, M.Si.**

**NIP. 19761231 200003 1 005**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nisrinasari

NIM : 16840006

Prodi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Manajemen Laba, Biaya Agensi Perusahaan, *Current Earnings*, *Big Four* dan Umur Perusahaan terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan (Studi Empiris di Perusahaan Pertambangan Indonesia dan Malaysia yang terdaftar di Daftar Efek Syariah & Majelis Penasihat Syariah Tahun 2013-2018)**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk atau disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 12 Juni 2020

Penyusun



**Nisrinsari**  
**NIM.1684006**

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN  
AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nisrinasari  
NIM : 16840006  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah yang berjudul:

**“Manajemen Laba, Biaya Agensi Perusahaan, *Current Earnings*, *Big Four* dan Umur Perusahaan terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan (Studi Empiris di Perusahaan Pertambangan Indonesia dan Malaysia yang terdaftar di Daftar Efek Syariah & Majelis Penasihat Syariah Tahun 2013-2018)”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 12 Juni 2020

Yang menyatakan



**Nisrinasari**  
**NIM.16840006**

## HALAMAN MOTTO

Tetap disini, atau mati berjuang

-Nisrinasari-

“Dan barang siapa bersabar dan memaafkan,  
sungguh yang demikian itu termasuk perbuatan yang mulia”

(Q.S As-Syura: 43)



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucap syukur Alhamdulillah kepada Allah SWT,

Karya ini kupersembahkan kepada:

Bapak dan Mama Tercinta

(Bapak Siswarno & Ibu Ariana)

Yang selalu memberikan Do'a, semangat dan selalu memberikan kasih sayang tiada henti. Adik-adikku Taqiyyah Sunni Az Zahra dan Umniah Khoirunnisa yang telah memberikan arti kenyamanan, kebersamaan dan canda tawa yang tiada henti

Terima kasih kepada Pembimbing Skripsi saya Bapak Dr. H. Slamet Haryono, SE, M.Si. yang telah banyak memberikan bimbingan, motivasi, dan masukan kepada saya dalam pengerjaan skripsi ini

Dan teman-temanku tercinta karena telah menemani dari awal kedatanganku di kota perantauan, untuk setiap doa, motivasi, nasihat, dan cinta kasih

Serta almamaterku Tercinta Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta



## PEDOMAN TRANSLITERASI

### PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

#### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	Be
ت	Tā'	t	Te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Ẓāl	Ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)

ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fā'	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	'el
م	Mim	M	'em
ن	Nūn	N	'en
و	Waw	W	W
ه	Hā'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

### B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

### C. Ta' Marbutah

Semua *ta'* marbutah ditulis dengan *h*, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
جزية	Ditulis	<i>Jizyah</i>
كرامة الاولياء	Ditulis	<i>Karāmah alauliyā'</i>

### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

َ	Fathah	Ditulis	<i>a</i>
ِ	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
ُ	Dammah	Ditulis	<i>u</i>
فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذَكَرَ	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
ي ذَهَبَ	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

### E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	<i>A</i>
جاهلية	Ditulis	<i>Jāhiliyyah</i>
2. fathah + alif layyinah	Ditulis	<i>A</i>
تنسى	Ditulis	<i>Tansā</i>
3. kasrah + ya' mati	Ditulis	<i>I</i>
كريم	Ditulis	<i>Karīm</i>

4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furūd</i>

### F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>qaul</i>

### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof

أنتم	Ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لئن شكرتم	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *qamariyyah* maka ditulis menggunakan huruf awal "al"

القران	Ditulis	<i>Al-Qur'an</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* maka ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السماء	Ditulis	<i>as-Samā'</i>
الشمس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

### I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوى الفروض	Ditulis	<i>awi al-Furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

## KATA PENGANTAR



*Alhamdulillah* rabbil'alam, segala puji dan syukur penyusun panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah mencurahkan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya kepada penyusun, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya. Shalawat serta salam tak lupa penyusun haturkan kepada Nabi Muhammad SAW, yang senantiasa kita tunggu syafa'atnya di *yaumul qiyamah* nanti. Setelah melalui berbagai proses yang cukup panjang, dengan mengucapkan syukur akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan meskipun jauh dari kesempurnaan.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar sarjana. Dalam proses penyusunan skripsi ini banyak mendapat bantuan dari berbagai pihak, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu pada kesempatan ini penyusun dengan segala kerendahan hati mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Prof. Dr. Phil. Al Makin, M.A, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
2. Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Dr. Abdul Haris, M.Ag, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah, selaku Dosen Penasihat Akademik, dan selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, saran dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.
4. Yuyu Putri Senjani, S.E., M.Sc selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Syariah.

5. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberi pengetahuan dan wawasan selama menempuh pendidikan.
6. Orang tua tercinta Bapak Siswarno dan Ibu Ariana serta seluruh keluarga yang tak berhenti memberikan doa, dukungan, cinta dan kasih sayang yang tiada hentinya kepada penulis
7. Bapak, Ibu guru serta Ustadz dan Ustadzah semuanya, yang mana telah mendidik penulis dari taman kanak-kanak hingga perguruan tinggi, dari belajar Alif, Ba', Ta' hingga bisa membaca Al-Quran.
8. Bapak Dr. H. Slamet Haryono, SE, M.Si, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa sabar mengarahkan serta membimbing saya sampai skripsi ini selesai.
9. Ibu Dinif Fitri Rahajeng Pangestuti S.E., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing Akademik saya yang telah membimbing selama awal perkuliahan.
10. Sahabat sekaligus keluarga Gusti Andriani, Aradhea Novriandini, Ratna Dwi Lestari dan Bela Kurnia yang telah menjadi keluarga dari awal menempuh studi di Yogyakarta
11. Sahabat maen, curhat dan nugasku Adani, Dita, Nuzly, Ayu, Ropik, Yuliana, Fira, Amel, Yulai dan semua teman-teman prodi Akuntansi Syariah 2016, khususnya kelas A yang telah berbagi suka dan duka selama menuntut ilmu di Yogyakarta.
12. Sahabat-sahabat organisasiku di HMPS Akuntansi Syariah, PMII Rayon Ekuilibrium, Genbi DIY dan JCM yang telah memberikan pengalaman dan mewarnai hari-hariku selama menuntut ilmu di Yogyakarta
13. Pengurus HMPS-Akuntansi Syariah 2018 dan 2019, yang mana telah membantu penulis untuk mendapatkan pelajaran-pelajaran baru yang berharga dan mengabdikan bersama dalam menyelesaikan amanah diorganisasi intra. Semoga semua yang telah dilakukan teman-teman pengurus semua di balas olehNya.
14. Teman KKN 99 UIN Sunan Kalijaga, Dusun Tapen, Desa Hargomulyo, Kec.

Kokap, Kab. Kulonprogo.

15. Seluruh pihak yang terlibat dalam penulisan tugas akhir ini yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dari-Nya. Penyusun menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu dengan hati terbuka penyusun menerima kritik dan saran yang bersifat membangun, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya. Aamiin

Yogyakarta, 12 Juni 2020



Nisrinasari  
NIM.16840006



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	ii
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	iii
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	v
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK</b> .....	vi
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	vii
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	viii
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	ix
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	xiii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xvi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xix
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xx
<b>GAMBAR LAMPIRAN</b> .....	xxi
<b>ABSTRAK</b> .....	xxii
<b>ABSTRACT</b> .....	xxiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
1.5. Sistematika Pembahasan .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	12
2.1 Landasan Teori Penelitian.....	12
2.1.1 Teori Pengungkapan ( <i>Disclosure</i> ) .....	12



2.1.2 Teori Keagenan.....	14
2.1.3 Teori Segitiga Kecurangan ( <i>Fraud Triangle Theory</i> ).....	15
2.1.4 Kandungan Informasi Laba.....	16
2.1.5 Kualitas Audit .....	17
2.1.6 Keterbacaan.....	18
2.1.7 Manajemen Laba.....	20
2.1.8 Biaya Agensi.....	21
2.1.9 <i>Current Earnings</i> .....	22
2.1.10 <i>Big Four</i> .....	23
2.1.11 <i>Firm Age</i> (Umur Perusahaan) .....	24
2.2 Telaah Pustaka .....	25
2.3. Perumusan Hipotesis.....	29
2.3.1. Pengaruh Manajemen Laba terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan.....	29
2.3.2. Pengaruh Biaya Agensi terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan...30	
2.3.3. Pengaruh <i>Current Earnings</i> terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan.....	31
2.3.4. Pengaruh <i>Big Four</i> terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan.....	32
2.3.5 Pengaruh Umur Perusahaan terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan.....	33
2.4. Kerangka Berfikir.....	35
<b>BAB III METODELOGI PENELITIAN.....</b>	<b>35</b>
3.1. Pendekatan dan Jenis Penelitian.....	35
3.2. Populasi dan Sampel .....	36
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	37
3.4. Definisi Operasional Variabel.....	38
3.4.1. Variabel Dependen.....	38
3.4.2. Variabel Independen .....	39
3.5. Teknik Analisis Data.....	42
3.5.1. Statistik Deskriptif .....	42

3.5.2. Uji Asumsi Klasik.....	42
3.5.3. Analisis Regresi Berganda.....	44
3.5.4. Uji Beda <i>t-test</i> .....	45
<b>BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>47</b>
4.1 Pengumpulan Data .....	47
4.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	50
4.3 Uji Asumsi Klasik .....	55
4.3.1 Uji Normalitas.....	55
4.3.2 Uji Multikolinearitas .....	57
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	58
4.3.4 Uji Autokorelasi.....	59
4.4 Analisis Regresi .....	61
4.4.1 Uji t .....	63
4.4.2 Uji F .....	67
4.5 Uji Beda (Independent Sample T Test).....	68
4.6 Pembahasan.....	70
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>78</b>
5.1 Kesimpulan .....	78
5.2 Keterbatasan Masalah.....	80
5.3 Saran.....	80
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>81</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>85</b>
<b>CURRICULUM VITAE .....</b>	<b>99</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1: Telaah Pustaka .....	25
Tabel 4.1: Hasil Penentuan Sample Indonesia.....	47
Tabel 4.2: Hasil Penentuan Sample Malaysia.....	48
Tabel 4.3: Daftar Sample Perusahaan di Indonesia .....	48
Tabel 4.4: Daftar Sample Perusahaan di Malaysia .....	49
Tabel 4.5: Hasil Uji Statistik Deskriptif Indonesia .....	50
Tabel 4.6: Hasil Uji Statistik Deskriptif Malaysia.....	53
Tabel 4.7: Hasil Uji Normalitas Indonesia.....	55
Tabel 4.8: Hasil Uji Normalitas Malaysia.....	56
Tabel 4.9: Hasil Uji Multikolinearitas Indonesia.....	57
Tabel 4.10: Hasil Uji Multikolinearitas Malaysia.....	57
Tabel 4.11: Hasil Uji Autokorelasi Indonesia.....	58
Tabel 4.12: Hasil Uji Autokorelasi Malaysia.....	59
Tabel 4.13: Hasil Analisis Regresi Indonesia .....	59
Tabel 4.14: Hasil Analisis Regresi Malaysia .....	60
Tabel 4.15: Hasil Uji t Indonesia .....	61
Tabel 4.16: Hasil Uji t Malaysia .....	62
Tabel 4.17: Hasil Uji F Indonesia .....	63
Tabel 4.18: Hasil Uji F Malaysia .....	65
Tabel 4.19: Hasil Uji Group.....	67
Tabel 4.20: Hasil Uji Levene's Independent Sample Test.....	69
Tabel 4.21: Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis .....	70

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1: Hasil Uji Heteroskedastisitas Indonesia.....	58
Gambar 4.2: Hasil Uji Heteroskedastisitas Malaysia.....	59



## GAMBAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sample Penelitian.....	85
Lampiran 2 Hasil <i>Output Excel</i> .....	86
Lampiran 3 Hasil <i>Output SPSS 20</i> .....	92
Lampiran 4 <i>Curriculum Vitae (CV)</i> .....	99



## ABSTRAK

Laporan tahunan adalah sumber informasi utama bagi investor dan pemangku kepentingan. Keterbacaan laporan tahunan yang sulit untuk dipahami akan menimbulkan masalah yang serius. Dalam penelitian ini manajemen laba, biaya agensi, *current earnings*, *big four* dan umur perusahaan, adalah faktor yang mempengaruhi keterbacaan laporan tahunan. Gunning Fox Index adalah alat ukur untuk mengukur keterbacaan dan berfokus pada manajemen diskusi dan bagian analisis (MD & A) dari laporan tahunan Perusahaan Pertambangan. Daftar Efek Syariah (DES) di Indonesia dan Majlis Penasihat Syariah (MPS) di Malaysia digunakan sebagai sample dalam penelitian. Periode sampel yang digunakan dimulai dari tahun 2013 hingga 2018. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa manajemen laba, dan biaya agensi berpengaruh positif terhadap keterbacaan laporan tahunan dan *current earnings*, *big four* dan umur perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap keterbacaan laporan tahunan. Sedangkan manajemen laba di Indonesia tidak berpengaruh terhadap keterbacaan laporan tahunan.

**Kata kunci:** keterbacaan laporan tahunan, manajemen laba, biaya agensi, *current earnings*, *big four*, umur perusahaan

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## ***ABSTRACT***

Annual report are the main source of information for investors and stakeholders. Difficulties with the readability of these reports may therefore have serious consequences. In this study earnings management, agency costs, current earnings, big four and company age are factors that affect the readability of annual reports. The Gunning Fox Index is a measuring tool for measuring readability and focuses on discussion management and analysis section (MD&A) of Mining Company annual reports. Daftar Efek Syariah (DES) in Indonesia and the Majlis Penasihat Syariah (MPS) in Malaysia are used as samples in the study. The sample period used starts from 2013 to 2018. The results of this study indicate that earnings management and agency costs have a positive effect on the readability of the annual report and the current earnings, big four and company age has a significant negative effect on the readability of the annual report. While earnings management in Indonesia has no effect on the readability of annual reports.

**Kata kunci:** annual report readability, earnings management, corporate agency cost, current earnings, big four and firm age

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Dengan potensi sumber daya alam dan cadangan batubara terbesar di dunia, Indonesia menduduki peringkat ke 5 setelah China, Amerika Serikat, India dan Australia dalam memproduksi batubara terbesar, dilansir dari laman *The Daily Record*, Jakarta (1/2/2019). Selain peringkat ke 5 terbesar memproduksi batubara dunia, Indonesia menduduki peringkat pertama pengespor Nikel terbesar di dunia. Dikutip dari *World's Top Exports* untuk barang nikel dengan nilai ekspor sebesar US\$ 628 million atau 21,5% dari total ekspor dunia<sup>1</sup>. Dan disusul oleh Philipina dengan US\$ 458.2 million atau 15,7% lalu New Caledonia dengan U\$432.8 million atau 14.8% .

Karena perusahaan sektor pertambangan merupakan perusahaan yang memiliki keuntungan besar dan mengelola sumber daya manusia yang besar pula maka perlunya keterbukaan informasi dalam laporan tahunan yang mereka laporkan. Semakin besar perusahaan tersebut maka perhatian investor atau *stakeholder* akan semakin ketat pula untuk perusahaan itu. Praktik akuntansi adalah salah satu cara yang tepat dalam pengungkapan informasi terkait perusahaan melalui laporan tahunan.

Laporan tahunan perusahaan adalah laporan yang menyediakan informasi mengenai posisi keuangan, performa perusahaan dan perubahan

---

<sup>1</sup> <http://www.worldstopexports.com/top-nickel-exporters-by-country//diakses> 18 Februari 2020



posisi keuangan sebuah perusahaan yang berguna bagi sebagian besar pengguna untuk melakukan pengambilan keputusan. Sedangkan untuk pihak-pihak yang berasal dari luar manajemen sebuah perusahaan, laporan keuangan adalah sumber informasi yang memungkinkan mereka mengetahui keadaan keuangan perusahaan tersebut (Fitriani, 2001). Selain itu laporan tahunan memiliki fungsi sebagai bentuk pertanggungjawaban kepada pihak prinsipal, karena dengan adanya laporan tersebut pihak prinsipal dapat menilai dengan objektif kinerja manajemen perusahaan terhadap berbagai keputusan yang telah mereka ambil.

Banyaknya pihak yang berkepentingan dalam laporan tahunan maka diperlukannya pengungkapan (*disclosure*) terkait informasi yang terkandung dalam laporan tahunan. Pengungkapan menuntut lebih dari sekedar pelaporan keuangan tetapi meliputi pula penyampaian informasi kualitatif dan non kualitatif. Tujuan pengungkapan adalah menyajikan informasi yang dipandang perlu untuk mencapai tujuan pelaporan keuangan dan untuk melayani berbagai pihak yang mempunyai kepentingan berbeda-beda.

Pada perkembangan laporan tahunan sebuah perusahaan, teks narasi mewakili sebagian besar pengungkapan yang terdiri dari 80% teks narasi dan selebihnya adalah data kuantitatif (Lo, Ramos, & Rogo, 2017). Sehingga perlu pemahaman dan pengetahuan lebih untuk dapat memahami informasi yang terkandung laporan tahunan perusahaan tersebut. Karena hal tersebut dapat memengaruhi keputusan yang diambil oleh investor.

Dalam usaha memaksimalkan nilai perusahaan akan muncul konflik kepentingan antara *agent* (manajer) dan *principal* (pemegang saham) yang disebut konflik keagenan (Panda & Leepsa, 2017). Laporan keuangan seringkali dimanipulasi oleh pihak manajemen untuk tujuan tertentu. Salah satu tujuan manipulasi laporan keuangan yang dilakukan oleh manajemen adalah agar kinerja perusahaan dinilai baik dengan menaikkan atau menurunkan laba. Halim et al. (2005) dalam Setiawati dan Lieany (2016) mengatakan bahwa pilihan metode akuntansi yang secara sengaja dipilih oleh manajemen untuk tujuan tertentu dikenal dengan sebutan manajemen laba (*earnings management*).

Lo, Ramos, and Rogo (2017) meneliti hubungan antara keterbacaan dengan manajemen laba. Didapatkan bahwa perusahaan yang melakukan manajemen laba terlihat kebingungan dalam membuat laporan tahunan sehingga laporan tahunannya sulit untuk dibaca. Lo, Ramos, and Rogo (2017) dalam jurnalnya ingin memeriksa apakah manajer melakukan pengungkapan yang kompleks atau malah menyembunyikan informasi dari investor.

Menurut teori agensi, ada beberapa faktor yang dapat mempengaruhi manajemen laba, salah satunya adalah tata kelola perusahaan yang baik. Tata kelola perusahaan yang baik sudah menjadi isu dalam beberapa tahun terakhir dalam topik penelitian, banyak pengusaha lebih memilih untuk mengabaikan 4 konsep tata kelola perusahaan dengan melakukan praktik manipulasi, korupsi, yang akhirnya menimbulkan

ketidaksesuaian konsep akuntansi yang seharusnya menerapkan transparansi, kesetaraan, akuntabilitas, dan responsibilitas. Menurut teori *Fraud Triangle* yang dikemukakan oleh Cressey (1995,1953) dalam (Dorminey, Fleming, Kranacher, & Riley, 2012) menyebutkan bahwa terdapat tiga hal yang dapat memicu terjadinya *fraud* (kecurangan), yaitu: tekanan, kesempatan, dan rasional.

Pelaporan keuangan yang curang adalah salah saji atau pengabaian jumlah, atau pengungkapan yang disengaja dengan maksud menipu para pemakai laporan itu. Sebagian besar kasus melibatkan salah saji dengan jumlah yang disengaja bukan pengungkapan. Sebagai contoh *WordCom* diberitahukan telah mengkapitalisasi miliaran dollar sebagai asset tetap yang seharusnya dibebankan. Pengabaian jumlah kurang lazim dilakukan tetapi perusahaan dapat saja menyajikan laba dengan mengabaikan utang usaha dan kewajiban lainnya (Arens, Eider, & Beasley, 2015). Dalam islam sendiri telah disinggung terkait kecurangan dalam Quran Surah Al-A'raf ayat 85:

.....فَأَوْفُوا الْكَيْلَ وَالْمِيزَانَ وَلَا تَبْخَسُوا النَّاسَ أَنْشَاءَهُمْ وَلَا تَفْسِدُوا فِي الْأَرْضِ بَعْدَ إِصْلَاحِهَا ذَلِكُمْ خَيْرٌ لَكُمْ إِنْ كُنْتُمْ مُؤْمِنِينَ<sup>2</sup>

Dari paparan di atas, Islam tidak memperbolehkan siapa saja (khususnya dalam hal ini pelaku bisnis) untuk berbuat curang/penipuan yang mana dari perbuatan tersebut akan merugikan pihak lain. Dapat

---

<sup>2</sup> Artinya: .....Maka sempurnakanlah takaran dan timbangan dan janganlah kamu kurangkan bagi manusia barang-barang takaran dan timbangannya, dan janganlah kamu membuat kerusakan di muka bumi sesudah Tuhan memperbaikinya. Yang demikian itu lebih baik bagimu jika betul-betul kamu orang-orang yang beriman" (Q.S. Al-A'raf:85)

dipahami juga bahwasanya larangan mengambil keuntungan atau laba yang diperoleh dengan jalan menipu yang tidak sesuai dengan hakikatnya, dengan tujuan mengecoh pembeli. Islam juga memandang bahwa para manajer maupun akuntan harus memiliki akhlak/ sifat jujur, menepati amanah, dan jujur dalam melaporkan hasil dari laporan keuangan kepada para penggunanya.

Teori keagenan juga telah mengedepankan konsep konflik keagenan dan biaya yang muncul darinya (Jansen & Meckling, 1976). Biaya agensi adalah salah satu biaya internal yang melekat pada *agent* yang terjadi karena tidak selarasnya minat antara *agent* dan *prinsipal*. Mencakup biaya untuk memeriksa, mengumpulkan informasi untuk memperbaiki tolok ukur kinerja, mengawasi untuk mengontrol tindakan agen, dan kerugian karena keputusan agen yang tidak efisien.

Menurut penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Luo, Li, & Chen, 2018 dan Aymen, Sourour, & Badreddine (2018) laporan tahunan yang mudah untuk dibaca atau dipahami dapat membantu untuk meningkatkan transparansi informasi perusahaan dan membuat biaya agensi yang dikeluarkan menjadi lebih rendah. Laporan tahunan yang mudah dipahami memfasilitasi transmisi informasi berharga kepada calon investor, yang membuat citra positif kepada perusahaan. Dan merupakan jembatan komunikasi yang penting antara manajemen dan *stakeholder*. Studi menunjukkan bahwa jika laporan tahunan kurang dapat dibaca, kualitas perkiraan analisis lebih rendah dan investor akan mengurangi ketergantungan

mereka pada laporan dan kurang mau membeli saham perusahaan yang menyediakan laporan tahunan yang kurang mudah dibaca Lehavy , Li, & Merkley (2011), Rennekamp (2012) dan Lawrence (2013) .

Agar laporan tahunan perusahaan tersebut sesuai antara informasi dengan kriteria yang ditetapkan. Maka dilakukannya proses audit dan perusahaan besar akan memilih jasa auditing terbaik. Dalam hal ini adalah *Big Four* sebagai kelompok firma jasa professional terbesar di seluruh dunia, yang menawarkan jasa terkait akuntansi, seperti audit, penjaminan, perpajakan, konsultasi manajemen, advisori, aktuaria dan keuangan korporasi. Menurut De Angelo (1981) KAP yang lebih besar dan ternama yang ingin menjaga reputasinya mempunyai lebih banyak insentif dari pada auditor-auditor yang lain untuk menyediakan hasil kualitas audit yang lebih baik. Menurut penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Jin-hui Luo, Xue Li, Huayang Chen (2018) *Big four* membuat kualitas laporan tahunan suatu perusahaan menjadi lebih baik yang membuat laporan tahunannya lebih mudah untuk dimengerti. Serta akan lebih mudah menarik perhatian investor karena telah diaudit oleh 4 jasa firma akuntansi terbaik.

Usia dalam mengukur keterbacaan juga diperlukan. Usia perusahaan dapat menunjukkan keterbacaan laporan tahunan yang berbeda karena informasi yang disajikan (Li, 2008). Abrahamson & Park (1996) telah menunjukkan bahwa laporan tahunan digunakan oleh perusahaan sebagai alat representasi diri dan sebagai hasilnya, pesan itu sendiri dapat menjadi bias. Di satu sisi, perusahaan harus mempublikasikan hasil yang

mungkin negatif untuk citra perusahaan. Di sisi lain, perusahaan yang sama itu berusaha menghadirkan dirinya ke dunia luar sepositif mungkin. Karena citra perusahaan lebih disukai dari pada pelaporan objektif kinerja perusahaan, perusahaan akan cenderung untuk mempublikasikan laporan yang mewakili perusahaan sepositif mungkin untuk mempengaruhi kemungkinan investor dalam organisasi (Clatworthy & Jones, 2003)

Di Indonesia sendiri pendapat mengenai pentingnya keterbacaan dalam pelaporan keuangan juga telah disinggung oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Hal tersebut dibuktikan dengan memasukan poin keterbacaan laporan tahunan sebagai hal yang wajib diperhatikan oleh perusahaan. Hal ini tertera dalam PSAK No 1 tentang penyajian laporan keuangan dan peraturan OJK No X.K6 bagian 2 poin 3 yang menyatakan bahwa "*Laporan tahunan wajib dibuat sedemikian rupa sehingga mudah dibaca*".

Dari penelitian sebelumnya, peneliti menemukan isu penting yang menarik untuk diteliti terutama di Indonesia. Ini merupakan hal yang krusial dalam membantu investor menentukan kebijakan yang akan diambilnya serta juga memberikan masukan bagi perusahaan terkait agar lebih memperhatikan keterbacaan di laporan tahunan. Apalagi kegiatan manajemen laba adalah kegiatan yang biasa dilakukan oleh semua perusahaan agar perusahaannya terlihat baik. Karena itu peneliti menambah variabel lain dalam melihat apa saja yang dapat mempengaruhi keterbacaan laporan tahunan tersebut. Biaya agensi, *Current earnings*, *Big four* dan

umur perusahaan yang juga dianggap hal yang bias membuat laporan tahunan sulit untuk dipahami.

Dari pemaparan di atas, maka penyusun tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “**Manajemen Laba, Biaya Agensi Perusahaan, Current Earnings, Big Four, dan Umur Perusahaan terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan (Studi Empiris Perusahaan Pertambangan di Indonesia dan Malaysia yang terdaftar di Daftar Efek Syariah Indonesia & Majelis Penasihat Syariah Tahun 2013-2018)**”.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Dengan adanya latar belakang sebagaimana yang telah dipaparkan di atas, maka permasalahan yang akan dikaji sebagai objek pembahasan adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh Manajemen Laba terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan?
2. Bagaimana pengaruh Biaya Agensi terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan?
3. Bagaimana pengaruh *Current Earnings* terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan?
4. Bagaimana pengaruh *Big Four* terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan?
5. Bagaimana pengaruh Umur Perusahaan terhadap Keterbacaan Laporan Tahunan?

6. Bagaimana tingkat kualitas Keterbacaan Laporan Tahunan pada perusahaan pertambangan di Indonesia dan Malaysia?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang mempengaruhi keterbacaan laporan tahunan pada perusahaan pertambangan di Indonesia dan Malaysia yang terdaftar di Daftar Efek Syariah Indonesia & Majlis Penasihat Syariah Tahun 2013-2018.

### **1.4 Manfaat Penelitian**

Kemudian dengan penelitian yang dilakukan oleh penulis, maka penulis mengharapkan penelitian ini dapat berguna bagi berbagai pihak yaitu:

1. Bagi akademisi, penulis berharap dari hasil analisis penelitian ini dapat memberikan wawasan dan pengetahuan di bidang akuntansi keuangan mengenai keterbacaan laporan tahunan, manajemen laba, biaya agensi perusahaan, *Current Earnings*, *Big Four* serta Umur Perusahaan. Selain itu diharapkan juga dapat menjadi acuan dan sumber referensi dalam melakukan pengembangan penelitian selanjutnya
2. Bagi penulis, penelitian ini merupakan penerapan teori dalam masa perkuliahan agar dapat mengetahui tentang keterbacaan laporan tahunan, manajemen laba, biaya agensi, *current earnings*, *Big Four* dan umur perusahaan.
3. Bagi perusahaan, hasil dari penelitian ini diharapkan mampu memberikan gambaran kepada perusahaan untuk mengungkapkan



informasi secara optimal yang terkandung dalam laporan tahunan dengan menggunakan bahasa yang mudah dipahami oleh seluruh pengguna laporan tahunan

4. Bagi peneliti selanjutnya, Penelitian ini dapat menjadi sumber referensi untuk digali lagi menjadi penelitian yang hasilnya lebih baik.

### **1.5. Sistematika Pembahasan**

Penulisan tugas akhir (skripsi) ini terbagi dalam 5 BAB dengan sistematika penulisan sebagai berikut:

**BAB I :PENDAHULUAN**

Bab ini menjelaskan tentang latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika pembahasan.

**BAB II :KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS**

Bab ini berisi landasan teori, telaah pustaka, penelitian terdahulu, hipotesis yang diajukan berdasarkan teori dan konsep yang digunakan dalam penelitian, serta kerangka pemikiran.

**BAB III :METODE PENELITIAN**

Bab ini menjelaskan tentang jenis penelitian, sumber dan jenis data, populasi, sampel, definisi operasional variabel, serta teknik analisis data

**BAB IV :HASIL DAN PEMBAHASAN**

Bab ini menjabarkan tentang analisis data, interpretasi hasil, serta pembahsan hipotesis penelitian

**BAB V : PENUTUP**

Bab ini terdiri dari kesimpulan hasil penelitian, keterbatasan penelitian, serta saran bagi peneliti selanjutnya.



## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah dijelaskan di bab IV yaitu tentang pengaruh manajemen laba, biaya agensi, umur perusahaan dan komite audit yang dimoderasi oleh big4 terhadap keterbacaan laporan tahunan di perusahaan pertambangan Indonesia dan Malaysia, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

- 1) Manajemen laba di perusahaan pertambangan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah tidak berpengaruh terhadap keterbacaan laporan tahunan ditandai dengan penurunan laba (*income decreasing*) dilihat dari nilai rata-rata *Discretionary Accruals* yang negatif. Sehingga membuat laporan tahunannya mudah dibaca, dan keterbacaan yang baik merupakan solusi untuk mencegah adanya *agency conflict* (Companies and Kumar, 2014). Sedangkan Manajemen laba di perusahaan pertambangan yang terdaftar di Majelis Penasehat Syariah berpengaruh positif terhadap keterbacaan laporan tahunan. Sehingga laporan tahunan perusahaan tersebut sulit untuk dipahami.
- 2) Biaya agensi di perusahaan pertambangan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah dan Majelis Penasehat Syariah berpengaruh positif terhadap keterbacaan laporan tahunan. Laporan tahunan yang mudah untuk dibaca atau dipahami dapat membantu untuk meningkatkan

transparansi informasi perusahaan dan membuat biaya agensi yang dikeluarkan lebih rendah.

- 3) *Current Earnings* di perusahaan pertambangan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah dan Majelis Penasehat Syariah berpengaruh terhadap keterbacaan laporan tahunan. Hal ini menunjukkan semakin kecil laba suatu perusahaan maka akan besar nilai keterbacaan laporan tahunan perusahaan. Sehingga menyebabkan laporan tahunan sulit untuk dipahami oleh pembaca.
- 4) *Big Four* di perusahaan pertambangan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah dan Majelis Penasehat Syariah berpengaruh terhadap keterbacaan laporan tahunan. Audit perusahaan yang dilakukan big4 terhadap laporan tahunan perusahaan akan membuat laporan tahunan itu sendiri semakin mudah dibaca dan memaparkan keadaan perusahaan yang sebenarnya sehingga tidak menyesatkan pengguna laporan dalam menentukan keputusan yang akan diambil
- 5) Umur perusahaan di perusahaan pertambangan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah dan Majelis Penasehat Syariah berpengaruh terhadap keterbacaan laporan tahunan. Hal ini menunjukkan semakin tua umur perusahaan (*firm age*) maka akan besar nilai keterbacaan laporan tahunan perusahaan. Sehingga menyebabkan laporan tahunan sulit untuk dipahami oleh pembaca.
- 6) Terdapat perbedaan kualitas keterbacaan laporan keuangan di Indonesia dan Malaysia.

## 5.2 Keterbatasan Masalah

Peneliti menyadari masih banyak keterbatasan dalam penelitian ini, di antaranya pada penelitian ini hanya menggunakan laporan tahunan perusahaan pertambangan yang masuk ke DES dan MPS sebagai objek penelitian, negara yang menjadi objek penelitian juga hanya mencakup Indonesia dan Malaysia. Dalam penelitian ini juga variabel keterbacaan laporan tahunan hanya diukur dengan *Gunning Fox Index*. Penelitian ini juga hanya menggunakan variabel manajemen laba, biaya agensi, current earnings, big4 dan umur perusahaan untuk keterbacaan laporan tahunan. Dan juga, studi ini masih jarang dilakukan pada perusahaan di negara berkembang sehingga hal ini dapat sebagai komparasi tingkat keterbacaan seorang manajer dalam menyampaikan informasi dalam laporan keuangan dinegara berkembang dan negara maju sehingga, referensi yang digunakan oleh peneliti juga masih terbatas.

## 5.3 Saran

Untuk penelitian selanjutnya, peneliti dihapkan memperluas objek penelitian dan menambah variabel dalam penelian. Penulisan ini juga diharapkan dapat bermanfaat bagi penelitian – penelitian selanjutnya untuk mengembangkannya dengan indikator keterbacaan yang lebih kompleks. Memberikan masukan bagi perusahaan untuk memperhatikan keterbacaan laporan tahunan agar pengguna lebih memahami informasi yang disajikan perusahaan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abrahamson, E., & Park, C. (1996). Concealment of Negative Organizational Outcomes: an Agency Theory Perspective. *In the Academy Anderson, R. & Epstein, M* , pp. 1302-1334.
- Ajina, A., Laouiti, M., & Msolli , B. (2016). Guiding Though the Fof: Does Annual Report Readability Reveal Earnings Management.
- Al-Adeem, K. R. (2010). Accounting Theory: A Neglected Topic In Academic Accounting Research. *Department of Accountancy: Case Western Reserve University*.
- Albersmann , B. T., & Hohenfels, D. (2017). Audit Committees and Earnings Management – Evidence from the German Two-Tier Board System. *Schmalenbach Bus Rev*.
- Ang, J. S., Cole, R. A., & Lin, J. (2000). Agency costs and ownership structure . *Journal Finance*, 55 (1), 81–106.
- Apuke, O. D. (2017). Quantitative Research Methodsa Synopsis Approach. *Arabian Journal of Business and Management Review (Kuwait Chapter*.
- Arens, A. A., Eider, R. J., & Beasley, M. S. (2015). *Auditing and Assurance Services*. Pearson Education.
- Aymen, A., Sourour, B. S., & Badreddine, M. (2018). The Effect of Annual Report Readability On Financial Analysts' Behavior . *Journal of Economics, Finance and Accounting*, V.5-ISS.1-2018(4)-p.26-37.
- Bonsall, S. B., Leone, A. J., Miller, B. P., & Rennekamp, K. (2017). A Plain English Measure of Financial Reporting Readability. *Journal of Accounting and Economics*.
- Bloomfield, R. (2008). Discussion of “Annual report readability, current earnings, and earnings persistence”. *Journal of Accounting and Economics* , 45; 248– 252.
- Brown, S., Hillegeist, S. A., & Lo, K. (2009). The effect of earnings surprises on information asymmetry. *Journal of Accounting and Economics*.

- Burgstahler , D., & Dichev, I. (1997). Earnings management to avoid earnings decreases and losses . *Journal of Accounting and Economics* 24 .
- Bonsall, S. B., Leone, A. J., Mille, B. P., & Rennekamp , K. (2017). A Plain English Measure of Financial Reporting Readability.
- Chall, J. S. (1958). Readability: An Appraisal of Research and Application. . *Ohio State University Press, Columbus, OH.*
- Cheng, J., Zhao, J., Xu, C., & Gong, H. (2018). Annual Report Readability and Earnings Management: Evidence from Chinese Listed Companies. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research (ASSEHR)*, volume 181.
- Clatworthy, M. A., & Jones, M. J. (2003). Financial reporting of good and bad news: evidence from accounting narratives . *Accounting and Business Research*, PP. 171-85.
- Coad, A., Holm, J. R., Krafft, J., & Quattraro, F. (2017). Firm age and performance. *Journal of Evolutionary Economics*, 28:1–11.
- Copeland, T. E., & J, F. W. (1983). Financial Theory and Corporate Policy. *Addison-Wesley Publishing Company Inc .*
- Crowe , H. L. (2010). IIA Practice Guide: Fraud and Internal Audit.
- Davidson, R., Jenny , G.-S., & Pamela . (2005). Internal governance structures and earnings management. *Accounting and Finance*, 45:241–267.
- DeAngelo, L. E. (1981). Auditor Size and Audit Quality. *Journal of Accounting and Economics*, 183-199.
- Dorminey, J., Fleming, A. S., Kranacher, M. J., & Riley, R. A. (2012). The Evolution of Fraud Theory. *Issues in Accounting Education*, 27(2) 555-579.
- Grougio, V. e. (2014). Corporate Social Responsibility and Earnings Management in U.S bank's. *Accounting Forum*, 38(3), 155-169.
- Healy , P. M., & James , M. W. (1999). A Review of Earnings Management Literature and Its Implications for Standard Setting . *Accounting Horizons*, 13: 365-383.

- Hendriyani, R., Chusna, K., Atmaja, B. T., M, I. I., & Itsna . (2017). *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Yogyakarta.
- IAI. (2015). Penyajian Laporan Keuangan. *PSAK*, (1),24.
- Ilaboya, O. J., & Ohiokha, I. F. (2016). Firm Age, Size and Profitability Dynamics: A Test of Learning by Doing and Structural Inertia Hypotheses. *Business and Management Research*, Vol. 5, No. 1.
- Izyan, N. I., Zakaria, N. B., & Abd Sata, F. H. ( 2015 ). Auditors Roles towards the Practice of Earnings Manipulation. *Procedia Economics and Finance*, 145 – 150.
- J, J., & Jones. (1991). Earnings Management During Import Relief Investigations . *Journal of Accounting Research Vol. 29 No. 2 Autumn* .
- Jensen , M. C., & William , H. M. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behaviour, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3:305–360.
- Jong, A. d., Kabir, R., & Nguyen, T. T. (2008). Capital structure around the world: The roles of firm- and country-specific determinants. *Journal of Banking & Finance*.
- Kouki, M., Elkhaldi, A., Atri, H., & Souid, S. (2011). Does Corporate Governance Constrain Earnings Mangement? Evidance From US Firm. *European Journal of Economics, Finance and Administrative Sciences*, 35: 59-71.
- Lawrence, A. (2013). Individual investors and financial disclosure. *Jurnal Accountings and Economics*, 56 (1) 130-147.
- Lehavy , R., Li, F., & Merkley, K. (2011). The Effect of Annual Report Readability onAnalyst Following and the Properties of TheirEarnings Forecasts. *The Accounting Review*, Vol. 86, No. 3.
- Li, F. (2008). Annual report readability, current earnings,and earnings persistence. *Journal of Accounting and Economics* 45 .
- Lo, K., Ramos, F., & Rogo, R. (2017). Earnings management and annual report readability. *Journal of Accounting and Economics*, 1-25.



- Loughran, T., & McDonald, B. (2014). Measuring readability in financial disclosures. *Journal Finance*, 69 (4), 1643–1671.
- Luo, J. H., Li, X., & Chen, C. (2018). Annual Report Readability and Corporate Agency Cost. *China Journal of Accounting Research* 11.
- Panda, B., & Leepsa, N. M. (2017). Agency theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance* 10(1) 74–95.
- PPN/Bappenas, K. (2019). Kajian Ketercapaian Target DMO Batubara Sebesar 60% Produksi Nasional Pada Tahun 2019. *Laporan Akhir*.
- Rennekamp, K. (2012). Processing Fluency and Investors' Reactions to Disclosure Readability. *Journal of Accounting Research*, Vol. 00 No. 0.
- Roiston, T. A. (2018). Ukuran, Usia Perusahaan dan Keterbacaan Management Discussion And Analysis (MD&A) Perusahaan. *Jurnal IAI*.
- Ross, S. A. (1973). The economic theory of agency: The principal's problem. *American Economic Review*, 63(2), 134–139.
- Roychowdhury, S. (2006). Earnings management through realactivities manipulation. *Sloan School of Management, Massachusetts Institute of Technology, Cambridge, MA 02142, USA*.
- Schelleman, C., & Knechel, W. R. (2010). Short-Term Accruals and the Pricing and Production of Audit Services. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 29, 221-250.
- The Institute of Internal Auditors . (n.d.). *The Audit Committee*. U.S.A: Altamonte Springs.
- Wolfe, D. T., & Hermanson, D. R. (2004). The Fraud Diamond: Considering The Four Elements of Fraud. *The CPA Journal*, 74(12) 38.
- Yan, D., & Sun, M. (2002). Study on the readability of share B's annual reports in the Shenzhen Exchange. *Account Res*, 5, 10–17.

<http://www.worldstopexports.com/top-nickel-exporters-by-country//diakses>. 18  
Februari 2020