



# MANAJEMEN LABA DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR

## PERAN PENTING AUDIT DAN PENGENDALIAN INTERNAL

Dr. Tikkos Sitanggang, S.E., S.H., M.M., Ak., CA., CPA., CPI



# **MANAJEMEN LABA DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR**

**PERAN PENTING AUDIT DAN PENGENDALIAN INTERNAL**

**Dr. Tikkos Sitanggang, S.E., S.H., M.M., Ak., CA., CPA., CPI**



# **MANAJEMEN LABA DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR: PERAN PENTING AUDIT DAN PENGENDALIAN INTERNAL**

Penulis:

**Tikkos Sitanggang**

Desain Cover:

**Septian Maulana**

Sumber Ilustrasi:

**www.freepik.com**

Tata Letak:

**Handarini Rohana**

Editor:

**Aas Masruroh**

ISBN:

**978-623-459-761-5**

Cetakan Pertama:

**Oktober, 2023**

---

**Hak Cipta Dilindungi Oleh Undang-Undang**

**by Penerbit Widina Media Utama**

---

Dilarang keras menerjemahkan, memfotokopi, atau memperbanyak sebagian atau seluruh isi buku ini tanpa izin tertulis dari Penerbit.

**PENERBIT:**

**WIDINA MEDIA UTAMA**

Komplek Puri Melia Asri Blok C3 No. 17 Desa Bojong Emas  
Kec. Solokan Jeruk Kabupaten Bandung, Provinsi Jawa Barat

**Anggota IKAPI No. 360/JBA/2020**

Website: [www.penerbitwidina.com](http://www.penerbitwidina.com)

Instagram: @penerbitwidina

Telepon (022) 87355370

## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Kuasa atas berkat dan rahmat-Nya sehingga buku dengan judul “Manajemen Laba Di Perusahaan Manufaktur: Peran Penting Audit Dan Pengendalian Internal” dapat diselesaikan dengan baik.

Penulisan buku ini bertujuan untuk mendalami dan memahami fenomena kompleks dalam dunia akuntansi, khususnya yang berkaitan dengan pengaruh kualitas audit dan pengendalian internal terhadap manajemen laba. Melalui studi empiris yang dilakukan pada perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam rentang waktu 2015 hingga 2019, buku ini mencoba menggali lebih dalam mengenai dampak-dampak yang dihasilkan dari interaksi variabel-variabel tersebut.

Kami menyadari, buku ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karenanya, saran dan kritik membangun sangat kami harapkan demi perbaikan di masa mendatang.

Ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kami haturkan kepada semua pihak yang sudah membantu hingga buku ini dapat terbit. Semoga Tuhan yang Maha Kuasa memberikan balasan yang berlipat ganda. Semoga dengan hadirnya buku ini dapat memberikan sumbangan bagi perkembangan ilmu pengetahuan serta dapat menambah wawasan bagi siapa saja yang peduli dengan manajemen perusahaan yang bersih dan penuh integritas.

# DAFTAR ISI

<b>PRAKATA .....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>iv</b>
<b>BAB 1 PERAN VITAL LAPORAN KEUANGAN .....</b>	<b>1</b>
A. Tugas Utama Manajemen Perusahaan.....	1
B. Contoh Kasus Pelanggaran Laporan Keuangan .....	1
C. Peran Auditor Eksternal Dalam Menjaga Kualitas Laporan Keuangan .....	4
<b>BAB 2 TEORI DAN KONSEP SEPUTAR AUDITING DAN MANAJEMEN LABA .....</b>	<b>9</b>
A. Teori Keagenan (Agency Theory).....	9
B. Teori Regulasi .....	11
C. Kualitas Audit .....	13
D. Pengendalian Internal .....	19
E. Komite Audit .....	23
F. Manajemen Laba .....	28
<b>BAB 3 HAL-HAL YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA .....</b>	<b>45</b>
A. Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba .....	45
B. Pengaruh Pengendalian Internal Terhadap Manajemen Laba .....	48
C. Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Di moderasi Komite Audit .....	49
D. Pengaruh Pengendalian Internal Terhadap Manajemen Laba Di Moderasi Komite Audit .....	50
<b>BAB 4 KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>53</b>
A. Kesimpulan .....	53
B. Saran .....	54
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>57</b>
<b>PROFIL PENULIS .....</b>	<b>66</b>



## PERAN VITAL LAPORAN KEUANGAN

---

### A. TUGAS UTAMA MANAJEMEN PERUSAHAAN

Manajemen perusahaan melakukan pertanggungjawabannya kepada para pemangku kepentingan (*stakeholders*) melalui pelaporan keuangan. Laporan keuangan ini merupakan informasi yang akan digunakan oleh pemegang saham dan calon investor untuk mengambil keputusan sehubungan dengan investasi masa depan. Informasi laporan keuangan tersebut juga digunakan oleh pemegang saham sebagai salah satu informasi untuk menilai kinerja manajemen. Oleh karena itu laporan keuangan seharusnya mencerminkan kondisi keuangan perusahaan yang sebenarnya.

### B. CONTOH KASUS PELANGGARAN LAPORAN KEUANGAN

Terjadinya perbedaan informasi atau asimetri informasi antara manajemen perusahaan dengan pemegang saham perusahaan dapat mengakibatkan terjadinya berbagai masalah. Misalnya kecurangan yang dilakukan oleh manajemen terkait adanya kepentingan-kepentingan tertentu dari manajemen, dengan cara melakukan manajemen laba (*earnings management*). Berikut ini disajikan beberapa contoh peristiwa pada korporasi yang terkait dengan manajemen laba.

Pada bulan Mei 2015, Toshiba yang menjadi lambang perusahaan Jepang yang kuat mengejutkan seluruh dunia saat menyatakan bahwa perusahaannya tengah melakukan investigasi atas skandal akuntansi internal



## TEORI DAN KONSEP SEPUTAR AUDITING DAN MANAJEMEN LABA

---

### A. TEORI KEAGENAN (*AGENCY THEORY*)

Perusahaan merupakan kumpulan kontrak antara pemegang saham atau pemilik (*principle*) dengan para manajer (*agent*), dimana manajer melakukan jasa untuk kepentingan prinsipal, termasuk pendelegasian kekuasaan kepada manajer untuk mengambil keputusan (Jensen & Meckling, 1976). Teori ini mengasumsikan bahwa setiap individu yang terlibat dalam kontrak adalah bertujuan untuk memaksimalkan kepentingan mereka masing-masing.

Apabila setiap individu melakukan tindakan yang sesuai dengan kepentingannya masing-masing maka akan muncul masalah konflik kepentingan, sehingga untuk mengatasi hal tersebut, kontrak mengatur bahwa setiap individu yang terlibat harus bertindak sesuai dengan kepentingan dari berbagai pihak. Alasan utamanya adalah bahwa jika kepentingan bersama dapat dipenuhi maka kepentingan dari para individu yang terlibat juga akan dapat tercapai.

Adanya perbedaan informasi (asimetri informasi) antara manajemen dengan pemegang saham dapat menimbulkan terjadinya berbagai masalah. Manajemen berpotensi untuk melakukan tindakan-tindakan dengan tujuan untuk memenuhi kepentingan tertentu dengan mengabaikan kepentingan para pemegang saham perusahaan. Tindakan-tindakan yang dilakukan oleh



## HAL-HAL YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA

---

### A. PENGARUH KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA

Laporan keuangan perusahaan diaudit oleh auditor independen yang memiliki kualitas yang berbeda-beda. Audit yang berkualitas tinggi (*high-quality auditing*) dapat bertindak sebagai pencegah manajemen laba yang efektif, karena reputasi manajemen akan hancur dan nilai perusahaan akan turun apabila pelaporan yang salah ini terdeteksi dan terungkap. Manajemen laba merupakan fenomena dalam bidang akuntansi yang masih sangat penting untuk diteliti pada saat ini, walaupun memang sudah cukup banyak peneliti yang melakukan penelitian mengenai manajemen laba.

Kualitas audit dapat diukur dengan menggunakan ukuran KAP (*auditor size*), spesialisasi industri auditor, tenure audit, independensi auditor, maupun opini audit *going concern*. Penelitian kali ini mencoba untuk mengukur kualitas audit dengan ukuran yang dinamakan skor kualitas audit (*audit quality score*). Ukuran kualitas audit ini merupakan gabungan dari beberapa ukuran kualitas audit yang sudah ada sebelumnya.

DeAngelo (1981) menyatakan bahwa kualitas audit dapat dilihat dari ukuran KAP (*auditor size*) yang melakukan audit. KAP *big four* dipersepsikan akan melakukan audit dengan kualitas yang lebih tinggi dibandingkan dengan KAP *non big four*. Beberapa penelitian terdahulu menemukan bahwa ukuran KAP berhubungan negatif dengan manajemen laba yang diukur dengan akrual



## KESIMPULAN DAN SARAN

---

### A. KESIMPULAN

Berdasarkan permasalahan yang diangkat dan hasil pengujian yang dilakukan, dapatlah kesimpulan-kesimpulan sebagai berikut:

- a. Kualitas Audit (AUDSCORE) berpengaruh negatif terhadap Manajemen Laba (DACCREV). Hal ini mendukung argumentasi bahwa auditor yang kompeten dan independen lebih mampu mengurangi manajemen laba dalam laporan keuangan perusahaan. Auditor yang berkualitas akan mengenal dan memahami isu-isu tentang industri tertentu, memahami organisasi kunci dalam industri, aktif dalam industri tersebut, dan waspada terhadap isu-isu industri pada sektor yang berbeda (Omidfar & Moradi, 2015).
- b. Pengendalian Internal (ICSCORE) berpengaruh negatif terhadap Manajemen Laba (DACCREV). Hal Ini mengindikasikan bahwa pengendalian internal yang diterapkan perusahaan telah efektif dalam mencegah terjadinya manajemen laba. Pengendalian internal dirancang dengan mempertimbangkan aspek biaya dan manfaat yang pada umumnya manfaat yang diperoleh harus lebih besar dari biaya yang dikeluarkan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahmazade, Younes; Rasool, Baradaran Hassanzadeh; Narjes, Pooryegane & Hadi, Ebrahim. (2012). The Study of Audit Firm Tenure and Industry Specialization Influence on Earnings Management (Emphasizing on Interim Financial Reports) Evidenced From Iran. *Australian Journal of Basic and Applied Sciences*, 6(13): 267-273, 2012.
- Aldamen, H.; K. Duncan, S. Kelly; R. McNamara & S. Nagel. (2012). Audit Committee Characteristics and Firm Performance During The Global Financial Crisis. *Accounting & Finance*, 52, 971-1000.
- Amar, Anis Ben. (2014). The Effect of Independence Audit Committee on Earnings Management: The Case in French. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*. Vol. 4, No.1, January 2014, pp. 96-102
- Arya, A.; Glover, J. & Sunder, S. (2003). Are Unmanaged Earnings Always Better for Shareholders?, *Accounting Horizons*, supplement, 111-116.
- Ayemere, Ibadin L. & Elijah, Afensimi (2015). Audit Committee Attributes and Earnings Management: Evidence from Nigeria. *International Journal of Business and Social Research*, Volume 05, Issue 04
- Badolato, Patrick G.; Donelson, Dain C. & Ege, Matthew (2014). Audit Committee Financial Expertise and Earnings Management: The Role of Status. *Journal of Accounting and Economics* 58(2014) 208–230.
- Bala, Hussaini & Kumai, Gugong Benjamin (2015). Audit Committee Characteristics and Earnings Quality of Listed Food and Beverages Firms in Nigeria. *International Journal of Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 2 (8), pp. 216-227.
- Balsam, S.; J. Krishnan & J. S. Yang. (2003), "Auditor industry specialization and earnings quality", *Auditing: A Journal of Practice & Theory* 22 2: 71–97.
- Bamber, E.M. & L.S. Bamber. (2009). Discussion of Mandatory Audit Rotation, Audit Quality and Market Perception: Evidence from Taiwan. *Contemporary Accounting Research*, 26 (2), 392-402.

- Barton, J. & Simko, P.J. (2002). The Balance Sheet as an Earnings Management Constraint. *The Accounting Review*, 77, 1-27.
- Bartov, E.; Gul, F. & Tsui, J. (2000). Discretionary-accruals models and audit qualifications, *Journal of Accounting and Economics*, 30, 421-452.
- Bassiouny, Sara W. (2016). The impact of firm characteristics on earnings management: an empirical study on the listed firms in Egypt. *Journal of Business and Retail Management Research (JBRMR)*, Vol. 10, Issue 3.
- Becker, C.L.; Mark, L. DeFond J.J. & Subramanyam, K.R. (1998), "The Effect of Audit Quality on Earnings Management". *Social Science Research Network*, 1-24
- Botosan, Christine A. (1997). Disclosure Level and The Cost of Equity Capital. *The Accounting Review*, Jul 1997.
- Burgstahler, D. & Dichev, I. (1997). Earnings management to avoid earnings decreases and losses, *Journal of Accounting and Economics*, 24, 99-126.
- Carcello, Joseph V.; Hollingsworth, Carl W.; Klein, April & Neal, Terry L. (2006). Audit Committee Financial Expertise, Competing Corporate Governance Mechanisms, and Earnings Management. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=887512>
- Chandrasegaram, Reinushini; Rahimansa, Mohamed Razeef; Rahman, Suraya K. A.; Abdullah, Suhaimi & Mat, Nik Kamariah Nik (2013). Impact of Audit Committee Characteristics on Earnings Management in Malaysian Public Listed Companies. *International Journal of Finance and Accounting* 2013, 2(2): 114-119
- Chen, Ching-Yih; Lin, Chan-Jane & Lin, Yu-Chen. (2004). Audit Partner Tenure, Audit Firm Tenure, and Discretionary Accruals: Does Long Auditor Tenure Impair Earnings Quality? Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=1091688>.
- Chen, H.; Chen, J.Z.; Lobo, G.J. & Wang, Y. (2011), Effects of Audit Quality on Earnings Management and Cost of Equity Capital: Evidence from China. *Contemporary Accounting Research*, 28: 892-925.
- Chen, K.; Lin, K. & Zhou, J. (2005), "Audit Quality and Earnings Management for Taiwan IPO firms. *Managerial Auditing Journal*, 20(1), 86-104.
- Chen, K.; Shan-Ying, Wu, & Zhou, J. (2006). Auditor brand name, industry specialisation, and earnings management: evidence from Taiwanese

- companies. *Int. J. Accounting, Auditing, and Performance Evaluation*, Vol. X, No. X.
- Chen, S.; S.Y.J.S. Sun & D. Wu. (2010). Client importance, institutional improvements, and audit quality in China: An office and individual auditor level analysis. *The Accounting Review* 85 (1): 127158
- Chen, Tingting. (2016). Internal Control, Life Cycle and Earnings Quality - An Empirical Analysis from Chinese Market. *Open Journal of Business and Management*, 2016, 4, 301-311
- Chen, Yaohong; Li, Jiming & Wang, Yujia. (2018). An Empirical Study on Internal Control and Earnings Management of China's Listed Companies Based on the Modified Jones Model. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research*, volume 236, 2018
- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. (2011). *Internal Control Integrated Framework*.
- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. (2012C). Illustrative tools for assessing effectiveness of a system of internal control.
- Craswell, A.; D. J. Stokes & J. Laughton. (2002). Auditor Independence and Fee Dependence. *Journal of Accounting and Economics*, 33, 253-275.
- Davidson, W. N.; Jiraporn, P.; Kim, Y. S. & Nemec, C. (2004). Earnings Management Following Duality-Creating Successions: Ethnostatistics, Impression Management, and Agency Theory. *Academy of Management Journal*, 47 (2), 267-275.
- DeAngelo, E.L. (1981), "Auditor Size And Audit Quality," *Journal of Accounting and Economics*, 3(3). 1981, pp. 183-199.
- DeAngelo, E.L. (1986). Accounting numbers as market valuation substitutes: a study of management buyouts of public stockholders, *The Accounting Review*, 3, 400-420.
- Dechow, P. & Dichev, I. (2002). The quality of accruals and earnings: The role of accrual estimation errors, *The Accounting Review*, 77 (Supplement), 35-59.
- Dechow, P. & Sloan, R. (1991). Executive Incentives and The Horizon Problem: An Empirical Investigation. *Journal of Accounting and Economics*, 14, 51-89.

- Dechow, P.; Sloan, R. & Sweeney, A., (1995). Detecting Earnings Management, *The Accounting Review*, 70, (2), 193-225.
- Dewayanto, Totok; Suhardjanto, Djoko; Bandi & Setiadi, Iwan (2017). Ownership Structure, Audit Committee, and Internal Control Disclosure: Indonesia and Philippines. *Review of Integrative Business and Economics Research*, Vol. 6, Issue 4, 2017
- DeZoort, F. T. (1998). An analysis of experience effects on audit committee members oversight judgments. *Accounting, Organizations and Society* 23:1, 1-22.
- DeZoort, F. T.; D. Hermanson, D. Archambeault & S. Reed (2002). Audit committee effectiveness: a synthesis of the empirical audit committee literature. *Journal of Accounting Literature* 21, 38-75
- Dwi Hastuti, Theresia; Ghozali, Imam & Nur, Yuyetta Etna (2016). Reporting Standars on the Real Earnings Management and Internal Control Structure as a Moderating Variable. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 2016, 6(4), 1807-1814
- Fama, E. F. & Jensen, M. C. (1983). Separation of ownership and control. *Journal of Law and Economics*, 26(2), 301-325.
- Francis, J. R. (2004). What Do We Know About Audit Quality? (2004). *The British Accounting Review*, 36, 345-368.
- Francis, J.R. & M.D. Yu. (2009). Big 4 Office Size and Audit Quality. *The Accounting Review*, 84 (5), 1521-1552.
- Freeman, R. Edward. (2001). A stakeholder theory of the modern corporation. *Perspectives in Business Ethics Sie* 3:144
- Freeman & D. Reed. (1983). "Stockholders and Stakeholders: A New Perspective on Corporate Governance", in C. Huizinga, ed., *Corporate Governance: A Definitive Exploration of the Issues* (Los Angeles: UCLA Extension Press)
- García, J. M.L; García, B. O. & Mora, A. (2005). The Effect of Earnings Management on The Asymmetric Timeliness of Earnings. *Journal of Business Finance & Accounting*, 32 (3-4), 691-726.
- Geiger, M. A. & Rama, D.V. (2006). Audit Firm Size and Going Concern Reporting Accuracy. *Accounting Horizons*, 20 (1), 1-17.

- Gerayli, M.; Ma'atofa, S. & Yane Sari, A.M. (2011). "Impact of audit quality on Earnings Management: From Iran". *International Research Journal of Finance and Economics*, Issue 66, pp. 77-84.
- Ghosh, Aloke & Moon, Doocheol. (2003). "Does Auditor Tenure Impair Audit Quality?" (March 2003). Office of Economic Analysis, The Securities and Exchange Commission Working Paper. <http://ssrn.com/abstract=385880>
- Ghozali, Imam. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 21*, Edisi 7. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Goodwin, J. (2003). The relationship between the audit committee and the internal audit function: evidence from Australia and New Zealand. *International Journal of Auditing*, 7, 263-278.
- Gul, F.A.; Fung, S.Y.K. & Jaggi, B. (2009). Earnings Quality: Some Evidence on the Role of Auditor Tenure and Auditors" Industry Expertise. *Journal of Accounting and Economics* 47, 265–287.
- Habbash, Murya & Alghamdi, Salim. (2017). Audit quality and earnings management in less developed economies: the case of Saudi Arabia. *J Manag Gov* 21, 351–373 (2017).
- Hajih, Zohreh & Neda, Shobani. (2012). Audit Quality and Cost of Equity Capital: Evidence of Iran. *International Research Journal of Finance and Economics*. Issue 94, pp: 159-171
- Hall, Graham Patrick Hutchinson & Nicos Michaelas. (2000). Industry Effect on the Determinants of Unquoted SME's capital structure. *International Journal of the Economic of Business* Vol,7 No.3
- Hamdan, Allam Mohammed Mousa; Mushtaha, Sabri Maher Sabri & Al-Sartawi, Abd Almuttaleb Mohammed (2013). The Audit Committee Characteristics and Earnings Quality: Evidence from Jordan. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, Volume 7, no. 4
- Healy, P. (1985). The Effect of Bonus Schemes on Accounting Decisions, *Journal of Accounfing and Economics*, 7: 85-107.
- Healy, P. M. & Palepu, K.G (1993). The Effect of Firms' Financial Disclosure Policies on Stock Prices', *Accounting Horizons*, 7, 1-11.
- Healy, P. M. & Wahlen, J. M. (1999). A review of the earnings management literature and its implications for standard setting. *Accounting Horizons*, 13(4), 365–383.

- Hermawan, Ancella Anitawati (2011). The influence of effective board of commissioners and audit committee on the informativeness of earnings: evidence from Indonesian listed firms. *Asia Pacific Journal of Accounting and Finance*. Volume 2 (1), December 2011.
- Hope, Ole-Kristian & Langli, John Christian. (2009). Auditor Independence in a Private Firm and Low Litigation Risk Setting. *The Accounting Review*, 85 (2), pp: 573-605.
- Hubbard, Larry D. (2003). Understanding internal controls. *The Internal Auditor*, Oct 2003, 60, 5, ABI/INFORM Collection, pg. 23.
- Inaam, Zgarni; Khamoussi, Hlioui Y. & Fatma, Zehri. (2012). Audit Quality and Earnings Management in the Tunisian Context. *International Journal of Accounting and Financial Reporting ISSN 2162-3082 2012, Vol. 2, No. 2*.
- Inaam, Zgarni & Khamoussi, Hlioui Y. (2016). Audit committee effectiveness, audit quality and earnings management: a meta-analysis. *International Journal of Law and Management Vol. 58 No. 2, 2016 pp.179-196*.
- Jahmani, Yousef & Niranjan, Suman. (2015). Earnings management, weak internal control, and firm size. *Accounting & Taxation Vol. 7, No. 2, 2015, pp. 51-64*.
- Jang, B. G. & Kim, J. W. (2017) Effect of Key Financial Indicators on Earning Manajement in Korea's Ready Mixed Concrete Industry. *The Journal of Applied Business Study*, 33(2), 329-342.
- Jensen, M. C. & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure, *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360.
- Jones, J. (1991). Earnings Management during Import Relief Investigations, *Journal of Accounting Research*, 29,(2), 193-228.
- Jordan, Charles E.; Clark Stanley J. & Hames Charlotte C. (2010). The Impact Of Audit Quality On Earnings Management To Achieve User Reference Points In EPS. *The Journal of Applied Business Research – Volume 26, Number 1*
- Kaklar, Hasan Maleki; Kangar louei, Saeid Jabbarzadeh & Motavassel, Morteza. (2012). Audit Quality and Financial Reporting Quality: Case of Tehran Stock Exchange (TSE). *Innovative Journal of Business and Management* 1: 43 – 47.

- Keung, E.; Lin, Z. X. & Shih, M. (2010). Does The Stock Market See a Zero or Small Positive Earnings Surprise as a Red Flag?. *Journal of Accounting Research*, 48 (1), 91-121.
- Kewo, Cecilia Lelly & Afiah, Nunuy Nur. (2017). Does Quality of Financial Statement Affected by Internal Control System and Internal Audit?. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 2017, 7(2), 568-573.
- Klein, A. (2002). Audit committee, board of director characteristics, and earnings management. *Journal of Accounting and Economics*, 33 (3), 375–400.
- Komite Nasional Kebijakan Governance (KNKG). 2006. Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia. Jakarta.
- Kothari, S.; Leone, A. & Wasley, C. (2005). Performance matched discretionary accrual measures, *Journal of Accounting and Economics*, 39, 163-197.
- Kraub, Patrick & Zulch, Henning. (2013). The Relation of Auditor Tenure to Audit Quality: Empirical Evidence from German Audit Market. *Journal of Governance and Regulation / Volume 2, Issue 1, 2013*
- Kusumaningtyas, Metta. (2014). Pengaruh Ukuran Komite Audit dan Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba. *Prestasi*. Volume 13. Nomor (1)
- Leuz, C.; Nanda, D. & Wysocki, P.D. (2003). Investor Protection and Earnings Management: an International Comparison. *Journal of Financial Economics*, 69 (3), 505-527.
- Lin, J. W. & Hwang, M.I. (2010). “Audit Quality, corporate governance and earnings management: A meta-analysis”. *International Journal of Auditing*. 14, 57-77.
- Louis, H. (2003). Do Managers Credibly Use Accruals to Signal Private Information? Evidence from The Pricing of Discretionary Accruals Around Stock Splits. *Working Paper*, Pennsylvania State University.
- Martin, Kasey; Sanders, Elaine & Scalan, Genevieve. (2014). The potential impact of COSO internal control integrated framework revision on internal audit structured SOX work programs. *Research in Accounting Regulation* 26 (2014) 110–117.

- Masoumi, S. R. & Tirkolaei, H. K. (2013). On the Relation Between Real Earnings Management and Cash Flow from Operation in Tehran Stock Exchange. *Tecnical Journal of Engineering and Applied Sciences*, 3(19), 2383-2393.
- Moeinadin, Mahmoud; Heirany, Forough & Moazen, Hamid. (2013). Investigating the Relationship between Auditor Tenure and the Size of the Audit Firm with Earnings Management in Pharmaceutical Companies Listed in Tehran Stock Exchange. *European Online Journal of Natural and Social Sciences*, Vol.2, No.3
- Myers, J.; Myers, L. & Skinner, D. (2006). Earnings Momentum and Earnings Management, University of Chicago Graduate School of Business, *Working Paper*, 1-49.
- Okolie, Augustine O. (2014). Auditor Tenure, Auditor Independence and Accrual-Based Earnings Management of Quoted Companies in Nigeria. *European Journal of Accounting Auditing and Finance Research* Vol.2.No.2, pp.63-90, April 2014
- Omidfar, Mahdi & Moradi, Mahdi (2015). The Effects of Industry Specialization on Auditor's Opinion in Iran. *Mediterranean Journal of Social Sciences. MCSER Publishing, Rome-Italy*. Vol 6 No 1.
- Owusu, Stephen & Ansah. (2000). Timeliness of Corporate Financial Reporting in Emerging Capital Market: Empirical Evidence Fram the Zimbabwe Stock Exchange. *Journal Accounting and Business*. Vol 30, Pp.241.
- Phillips, J.; Pincus, M. & Rego, S. O. (2003). Earnings Management: New Evidence Based on Deferred Tax Expense. *The Accounting Review*, 78(2), 491-521.
- Reichelt, K. J. & Wang, D. (2010). National and office-specific measures of auditor industry expertise and effects on audit quality. *Journal of Accounting Research*, 48(3), 647-686.
- Reynolds, K.J. & J.R. Francis. (2001). Does Size Matter? The Influence of Large Clients on Office-Level Auditor Reporting Decisions. *Journal of Accounting and Economics*, 30 (3), 375-400.
- Roychowdhury, S. (2006). Earnings management through real activities manipulation. *Journal of Accounting and Economics*, 42(3), 335–370.
- Ruiz, C.V. (2016). Literature Review of Earnings Management. *Finnish Business Review, March*, 1-13.

- Saleh, Nik Mohamad Zaki Nik & Haat, Mohd Hassan Che (2014). Audit Committee and Earnings Management: Pre and Post MCCG. *International Review of Management and Business Research*. Vol. 3 Issue.
- Salehi, Mahdi & Bahrami, Mostafa. (2016). The effect of internal control on earnings quality in Iran. *International Journal of Law and Management* Vol.59 No. 4, 2017 pp. 534-546
- Sawyer, Lawrence B.; Mortimer, A. Dittenhofer & James, H. Scheiner. (2005). *Internal Auditing*. Buku Satu, Edisi 5, Salemba Empat, Jakarta.
- Schipper, K. (1989). Commentary on earnings management. *Accounting Horizons*, 3(4), 91–102.
- Scott, William R. (2011). "Financial Accounting Theory". 6<sup>th</sup> Edition. Prentice Hall International Inc.
- Sekaran, Uma. (2009). *Research Methods For Business* (Metodologi Penelitian untuk Bisnis). Jakarta: Salemba Empat.
- Stigler, George J. (1971). *The Theory of Economic Regulation*. *The Bell Journal of Economics and Management Science*, Volume 2, Issue 1 (Spring,. 1971).
- Stubben, S. R. (2010). Discretionary Revenues as a Measure of Earnings Management. *The Accounting Review*, 85(2), 695-717.
- Suarez, Javier de Andres; Garcia, Elena Cabal; Mendez, Carlos Fernández & Gutierrez, Camino Rodríguez (2013). The Effectiveness of the Audit Committee in Spain: Implications of Its Existence on the Auditor's Opinion. *SERIES* (2013) 4:333–352
- Subramanyam, K. R. (1996). The Pricing of Discretionary Accruals. *Journal of Accounting and Economics*, 22, 249-281.
- Sun, Jerry & Liu, Guoping Liu (2013). Auditor industry specialization, board governance, and earnings management <http://scholar.uwindsor.ca/odettepub/51>.
- Teoh, S.; Wong, I. & Wong, T., (1998). Earnings management and the underperformance of seasoned equity offerings, *Journal of Financial Economics*, 50, 63-99.
- Van de Poel, K. & Vanstraelen, A. (2011). Management Reporting on Internal Control and Accruals Quality: Insights from a "Comply-or-Explain" Internal Control Regime. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*,

*American Accounting Association.* Vol. 30, No. 3 DOI: 10.2308/ajpt-10052 August 2011 pp. 181–209

Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive accounting theory: a ten year perspective. *Accounting Review*, 131–156

Wroblewski, David; Callao, Susana & Jarne, Jose I., (2017). “Detecting Earnings Management Investigation On Different Models Measuring Earnings Management For Emerging Eastern European Countries”, *International Journal of Research – Granthaalayah*, Vol.5 (Iss.11): November, 2017. 222-259. DOI: 10.5281/zenodo.1095448

Xi'an, Baolei Qi & Xi'an, Gaoliang Tian (2012). The Impact Of Audit Committees' Personal Characteristics On Earnings Management: Evidence From China. *The Journal of Applied Business Research – November/December 2012 Volume 28, Number 6*

Yasar, Alpaslan. (2013). Big Four Auditors' Audit Quality and Earnings Management: Evidence from Turkish Stock Market. *International Journal of Business and Social Science Vol. 4 No. 17 [Special Issue – December 2013]*

Yasser, Sarah & Soliman, Mohamed. (2018). The effect of Audit Quality on Earnings Management in Developing Countries: The Case of Egypt. *International Research Journal of Applied Finance Vol. IX Issue – 4 April, 2018.*

Yeganeh, Saeid Khodayar; Kangarlouei, Saeid Jabbarzadeh & Motavassel, Morteza. (2012). The Investigation of the Impact of Auditor tenure and Audit Firm Size on Accounting Conservatism in Financial Reporting of Firms Listed in Tehran Stock Exchange (TSE). *International Journal of Finance and Accounting*, 1(3): 38-44

Zuo Lingyan, L & Guan, Xiaomeng. (2014). The Association of Audit Firm Size and Industry Specialization on Earnings Management: Evidence in China. *The Macrotheme Review* 3(7), SI 2014.

Zhou, Jian & Elder, Randal (2001). Audit Firm Size, Industry Specialization and Earnings Management by Initial Public Offering Firms. Unpublished manuscript, State University of New York, Binghamton, NY.

## PROFIL PENULIS



Dr. Tikkos Sitanggang, SE, SH, MM, Ak, CA, CPA, CPI memulai karirnya di bidang akuntansi dan audit sebagai auditor pada Kantor Akuntan Publik (KAP) Bayudi Watu & Rekan, Jakarta, dan juga sebagai Dosen Tidak Tetap pada Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Triksakti, Jakarta. Saat ini beliau merupakan Dosen pada Program Studi Strata Satu (S1) Akuntansi dan Magister Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Y.A.I, Jakarta. Sejak tahun 2014 sampai dengan sekarang, beliau juga aktif sebagai pemimpin (Managing Partner) pada Kantor Akuntan Publik (KAP) Tikkos Sitanggang.

# MANAJEMEN LABA DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR

PERAN PENTING AUDIT DAN PENGENDALIAN INTERNAL

Dalam penelaahan yang dilakukan terhadap perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi di Bursa Efek Indonesia selama periode 2015-2019, penulis menggali pengaruh kualitas audit dan pengendalian internal terhadap praktik manajemen laba. Melalui pendekatan skor kualitas audit dan template ilustrasi COSO untuk pengukuran pengendalian internal, penelaahan ini mengungkap dampak negatif kualitas audit dan pengendalian internal terhadap manajemen laba. Menariknya, meskipun ditemukan bahwa komite audit tidak memoderasi hubungan antara kualitas audit dan manajemen laba, independensi komite audit memainkan peran penting dalam memoderasi pengaruh pengendalian internal terhadap manajemen laba. Temuan ini menggarisbawahi pentingnya peran tata kelola yang efektif, khususnya dalam konteks fungsi audit eksternal, untuk mengurangi permasalahan keagenan di perusahaan manufaktur.

Buku ini mengungkap temuan menarik seputar praktik manajemen laba di perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi di Bursa Efek Indonesia. Penulis menemukan bahwa kualitas audit dan pengendalian internal memiliki dampak negatif terhadap manajemen laba. Meskipun demikian, komite audit, meskipun memiliki pengaruh terbatas dalam memoderasi kualitas audit, memainkan peran kunci dalam memoderasi pengaruh pengendalian internal terhadap manajemen laba, terutama ketika diukur melalui independensinya. Temuan ini menyoroti perlunya tata kelola yang efisien dalam mengelola fungsi audit eksternal, dan memberikan implikasi penting bagi otoritas pasar modal di Indonesia untuk mengimplementasikan aturan dengan sanksi yang jelas terkait efektivitas pelaksanaan fungsi komite audit.

