

ABSTRAK

ANALISIS INDIKASI PRAKTIK MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERLAMBAT MEMPUBLIKASIKAN LAPORAN KEUANGAN: STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Oleh

ANNISA SEPTI WIDYAWATI

Penelitian ini bertujuan menganalisis perbedaan indikasi manajemen laba antara perusahaan yang terlambat dan tepat waktu dalam mempublikasikan laporan keuangan menggunakan Beneish *M-Score* Model. Sampel penelitian terdiri dari 42 pasangan perusahaan sektor consumer non-cyclicals yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024, dengan menggunakan metode *matched-pair* berdasarkan ukuran aset dan sektor industri. Pengujian dilakukan menggunakan uji *Wilcoxon Signed Ranks Test* terhadap *M-Score* dan delapan komponen pembentuknya (*DSRI*, *GMI*, *AQI*, *SGL*, *DEPI*, *SGAI*, *LVGI*, dan *TATA*).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa perusahaan yang terlambat memiliki nilai *M-Score* yang lebih tinggi secara signifikan dibandingkan perusahaan yang tepat waktu. Dari delapan komponen yang diuji, ditemukan bahwa *DEPI* dan *LVGI* merupakan teknik manajemen laba dominan yang digunakan perusahaan terlambat. Sementara itu, komponen *GMI*, *AQI*, dan *SGAI* menunjukkan kecenderungan nilai lebih tinggi pada perusahaan terlambat meskipun tidak signifikan secara statistik, sedangkan *DSRI* dan *TATA* tidak menunjukkan perbedaan sama sekali. Temuan ini mengonfirmasi bahwa keterlambatan publikasi laporan keuangan bukan semata-mata masalah administratif atau teknis, melainkan terkait dengan praktik manajemen laba yang kompleks dan membutuhkan waktu lebih lama dalam penyusunannya.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Beneish *M-Score*, Keterlambatan Publikasi Laporan Keuangan, *Consumer Non-Cyclicals*

ABSTRACT

ANALYSIS OF EARNINGS MANAGEMENT PRACTICE INDICATIONS IN COMPANIES THAT ARE LATE IN PUBLICATION OF FINANCIAL REPORTS: AN EMPIRICAL STUDY OF COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX)

By

ANNISA SEPTI WIDYAWATI

This study aims to analyze the differences in earnings management indications between companies that publish their financial reports late and on time using the Beneish M-Score Model. The study sample consisted of 42 pairs of non-cyclical consumer sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2024 period, using the matched-pair method based on asset size and industry sector. Testing was performed using the Wilcoxon Signed Ranks Test on the M-Score and its eight components (DSRI, GMI, AQI, SGI, DEPI, SGAI, LVGI, and TATA). The results showed that late companies had significantly higher M-Scores than on-time companies. Of the eight components tested, it was found that DEPI and LVGI were the dominant earnings management techniques used by late-stage companies. While DSRI and TATA showed no differences at all, these findings confirm that late financial report publication is not solely an administrative or technical issue, but rather is related to complex earnings management practices that require more time to prepare.

Keywords: Earnings Management, Beneish M-Score, Late Financial Report Publication, Consumer Non-Cyclicals