



Similarity Report

Metadata

Name of the organization

Universitas Muhammadiyah Sidoarjo

Title

INTAN KUMALASARI_212010300043_BAB PENDAHULUAN s.d KESIMPULAN

Author(s) Coordinator

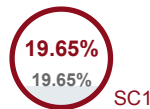
perpustakaan umsidahanin

Organizational unit

Perpustakaan

Record of similarities

SCs indicate the percentage of the number of words found in other texts compared to the total number of words in the analysed document. Please note that high coefficient values do not automatically mean plagiarism. The report must be analyzed by an authorized person.








25
The phrase length for the SC 2

7291
Length in words

54665
Length in characters

Alerts

In this section, you can find information regarding text modifications that may aim at temper with the analysis results. Invisible to the person evaluating the content of the document on a printout or in a file, they influence the phrases compared during text analysis (by causing intended misspellings) to conceal borrowings as well as to falsify values in the Similarity Report. It should be assessed whether the modifications are intentional or not.

Characters from another alphabet		0
Spreads		0
Micro spaces		5
Hidden characters		1
Paraphrases (SmartMarks)		90

Active lists of similarities

This list of sources below contains sources from various databases. The color of the text indicates in which source it was found. These sources and Similarity Coefficient values do not reflect direct plagiarism. It is necessary to open each source, analyze the content and correctness of the source crediting.

The 10 longest fragments

Color of the text

NO	TITLE OR SOURCE URL (DATABASE)	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
1	https://dspace.umkt.ac.id/bitstream/handle/463.2017/4415/BAB%20II.pdf?sequence=3	27 0.37 %
2	https://repository.uinsaizu.ac.id/26970/1/VOL%203%20%28EDISI%20DESEMBER%202022%29_%20PENINGKATAN%20LITERASI%20KEUANGAN%20SETELAH%20PANDEMIK.pdf	22 0.30 %
3	https://dspace.umkt.ac.id/bitstream/handle/463.2017/4415/BAB%20II.pdf?sequence=3	21 0.29 %
4	http://repository.unmuhjember.ac.id/6084/9/LAMPIRAN.pdf	20 0.27 %

5	http://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=508708&val=10398&title=Pengaruh%20Free%20Cash%20Flow%20dan%20Leverage%20Terhadap%20Manajemen%20Laba%20Pada%20Perusahaan%20Manufaktur%20di%20BEI	19 0.26 %
6	http://36.95.239.66/1855/4/Abstrak_B1031191063.pdf	18 0.25 %
7	http://repository.um-palembang.ac.id/id/eprint/24921/4/222019029_BAB%20IV.PDF.pdf	17 0.23 %
8	http://etheses.uin-malang.ac.id/1882/9/10520003_Bab_4.pdf	17 0.23 %
9	http://etheses.uin-malang.ac.id/1882/9/10520003_Bab_4.pdf	16 0.22 %
10	http://repository.upi.edu/86387/4/S_PEA_1804590_Chapter3.pdf	15 0.21 %

from RefBooks database (2.22 %)

NUMBER OF IDENTICAL WORDS
(FRAGMENTS)

Source: Paperity

NO	TITLE	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
1	THE EFFECT OF TAX PLANNING AND POLITICAL COSTS ON PROFIT MANAGEMENT WITH PROFITABILITY AS MODERATING VARIABLES Ng. Suwandy, Salama Sri Nofita, Randa Fransiskus;	38 (5) 0.52 %
2	EFFECT OF AUDIT QUALITY AS A MODERATOR BETWEEN MANAGERIAL OWNERSHIP, LEVERAGE, FREE CASH FLOW, AND PROFITABILITY ON EARNINGS MANAGEMENT Nida'ur Rosyidah, Rahayu Ruci Arizanda;	20 (3) 0.27 %
3	Pengaruh Penghindaran Pajak dan Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba dengan Moderasi Kualitas Audit Katry Aulia Rachma, Sholihah Ria Anisatus;	18 (3) 0.25 %
4	Pengaruh Komite Audit, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Earnings Management di Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Damayanti Clarissa Aulia, Ulupui I Gusti Ketut Agung, Perdana Petrolis Nusa;	11 (2) 0.15 %
5	Pengaruh Enterprise Risk Management, Kualitas Audit Eksternal, Dan ESG Disclosure Terhadap Nilai Perusahaan Rizki Widiyanto, Astuti Christina Dwi;	10 (1) 0.14 %
6	Pengaruh Arus Kas Bebas dan Komite Audit terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi Fayliencent Ignatz Novryan, Kusuma Deden Iwan;	10 (2) 0.14 %
7	PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, PERGANTIAN MANAJEMEN DAN UKURAN KAP TERHADAP AUDITOR SWITCHING Juli Is Manto, Dewi Lesmana Wanda;	10 (1) 0.14 %
8	PENGARUH MEKANISME GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN INDEPENDENSI AUDITOR TERHADAP MANAJEMEN LABA Herry Laksito, Fachrony Fachrony;	7 (1) 0.10 %
9	ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN UU NO.36 TAHUN 2008, BEBAN PAJAK TANGGUHAN DAN PERENCANAAN PAJAK TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI 2007-2008 dan 2011-2012) Imam Ghozali, Devi Intan Satyaningrum;	7 (1) 0.10 %
10	PENGARUH KOMITE AUDIT, DEWAN KOMISARIS, KUALITAS AUDIT DAN ARUS KAS BEBAS TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI Paerunan Destomi Jonanda Giflord, Hexana Sri Lastastanti;	6 (1) 0.08 %
11	Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, Beban Pajak Tangguhan, Dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba Dengan Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Kontrol (Studi Pada Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020) Arum Winda, Dudi Pratomo;	5 (1) 0.07 %

12	PENGARUH MEKANISME CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP KINERJA KEUANGAN Adi Wibowo Agustinus Santosa, Widyatama Benedictus Dimas;	5 (1) 0.07 %
13	PENGARUH PRAKTEK CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP LAMANYA AUDIT DELAY Nurul Hidayah, Zarefar Arumega, Raja Adri Satriawan Surya;	5 (1) 0.07 %
14	ANALISIS PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, FREE CASH FLOW, DAN KECAKAPAN MANAJERIAL PADA MANAJEMEN LABA Purnami Putri Ni Luh Made Dian, Made Gede Wirakusuma;	5 (1) 0.07 %
15	Pengaruh Ownership Concentration, Cash Holding, Good Corporate Governance, ROE dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021 Salim Anatasya Putri, Sinaga Annisa Nauli, Lim Vanessa, Gabriela Gabriela, Ginting Mitha Christina;	5 (1) 0.07 %

from the home database (0.00 %)



NO	TITLE	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
----	-------	---------------------------------------

from the Database Exchange Program (0.00 %)



NO	TITLE	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
----	-------	---------------------------------------

from the Internet (17.43 %)



NO	SOURCE URL	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
1	https://repository.uinsaizu.ac.id/26970/1/VOL%203%20%28EDISI%20DESEMBER%202022%29_%20PENINGKATAN%20LITERASI%20KEUANGAN%20SETELAH%20PANDEMIK.pdf	155 (18) 2.13 %
2	http://repositori.uin-alauddin.ac.id/17838/1/Analisis%20Deferred%20Tax%20Asset%2C%20Deferred%20Tax%20Liabilities%2C%20dan%20Tingkat.pdf	81 (12) 1.11 %
3	https://revenue.lppmbinabangsa.id/index.php/home/article/download/247/218/642	57 (10) 0.78 %
4	https://www.fortuneidn.com/market/faesal/daftar-perusahaan-manufaktur-yang-terdaftar-di-bei	57 (6) 0.78 %
5	https://repository.unsri.ac.id/168242/4/RAMA_62201_01031382126142_0015127305_01_front_ref.pdf	53 (7) 0.73 %
6	https://ijler.umsida.ac.id/index.php/ijler/article/view/791/885?download=pdf	48 (4) 0.66 %
7	https://dspace.umkt.ac.id/bitstream/handle/463.2017/4415/BAB%20II.pdf?sequence=3	48 (2) 0.66 %
8	http://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=508708&val=10398&iitle=Pengaruh%20Free%20Cash%20Flow%20dan%20Leverage%20Terhadap%20Manajemen%20Laba%20Pada%20Perusahaan%20Manufaktur%20di%20BEI	41 (4) 0.56 %
9	https://repository.unika.ac.id/34439/1/SNA%20Manado%20-%20sesi%203.pdf	41 (6) 0.56 %
10	http://etheses.uin-malang.ac.id/1882/9/10520003_Bab_4.pdf	40 (3) 0.55 %
11	http://jmassbi.fekon.unand.ac.id/index.php/mssb/article/download/42/26/	38 (4) 0.52 %
12	https://journal.yrpioku.com/index.php/msej/article/download/4555/2513	29 (4) 0.40 %
13	http://repository.upi.edu/86387/4/S_PEA_1804590_Chapter3.pdf	29 (3) 0.40 %
14	http://repository.um-palembang.ac.id/id/eprint/24921/4/222019029_BAB%20IV.PDF.pdf	29 (2) 0.40 %
15	https://feb.unila.ac.id/wp-content/uploads/2015/08/26052015-06410311591.pdf	27 (3) 0.37 %
16	http://etd.uinsyahada.ac.id/1149/1/12%20230%200243.pdf	26 (3) 0.36 %

17	https://repository.unissula.ac.id/34709/1/Akuntansi_31402000031_fullpdf.pdf	25 (2) 0.34 %
18	http://etheses.uingusdur.ac.id/4949/2/4317009_Full%20Text.pdf	24 (4) 0.33 %
19	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/6562/47115/52700	21 (2) 0.29 %
20	https://jurnal.untirta.ac.id/index.php/JTE/article/download/4229/2987	21 (3) 0.29 %
21	https://pdfs.semanticscholar.org/660e/96ebbc3fc57e00ed3fa5218086b77c213bf0.pdf	21 (3) 0.29 %
22	http://etd.uinsyahada.ac.id/9673/1/1940200171.pdf	20 (2) 0.27 %
23	http://repository.usd.ac.id/51798/1/201334011_full.pdf	20 (4) 0.27 %
24	http://repository.unmuhjember.ac.id/6084/9/LAMPIRAN.pdf	20 (1) 0.27 %
25	https://digilib.unila.ac.id/16492/24/BAB%20III.pdf	19 (2) 0.26 %
26	https://media.neliti.com/media/publications/255296-pengaruh-likuiditas-dividend-payout-rati-80af07ee.pdf	19 (2) 0.26 %
27	http://36.95.239.66/1855/4/Abstrak_B1031191063.pdf	18 (1) 0.25 %
28	https://ejournal.uin-malang.ac.id/index.php/el-muhasaba/article/downloadSuppFile/9225/1258	18 (2) 0.25 %
29	http://etheses.uingusdur.ac.id/4949/1/4317009_Cover_Bab%20I%20dan%20Bab%20V.pdf	17 (2) 0.23 %
30	http://repositori.uin-alaudidin.ac.id/5778/1/RASHWAN%20ZUHDY%20RAFID.pdf	17 (2) 0.23 %
31	http://repository.upi.edu/101952/4/S_PEA_1908638_Chapter%203.pdf	15 (2) 0.21 %
32	https://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/download/6007/6059/	15 (2) 0.21 %
33	https://online-journal.unja.ac.id/JAR/article/download/17259/13006	15 (2) 0.21 %
34	https://media.neliti.com/media/publications/330053-faktor-faktor-yang-mempengaruhi-manajeme-6d28feb2.pdf	13 (2) 0.18 %
35	https://123dok.com/article/uji-instrumen-penelitian-a-hasil-uji-validitas.y96x103j	12 (1) 0.16 %
36	https://journal.unika.ac.id/index.php/jab/article/download/3654/pdf	12 (1) 0.16 %
37	http://repositorybaru.stieykp.ac.id/312/1/Ringkasan%20Skripsi%20Tri%20Yosua%20Daniel%20111830089.pdf	12 (1) 0.16 %
38	https://cvodis.com/ijembis/index.php/ijembis/article/download/429/390	10 (1) 0.14 %
39	https://jurnal.ranahresearch.com/index.php/R2J/article/download/1020/918/	10 (1) 0.14 %
40	https://www.jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jie/article/viewFile/1646/pdf	8 (1) 0.11 %
41	https://media.neliti.com/media/publications/254209-pengaruh-karakteristik-komite-audit-dan-4abc784e.pdf	8 (1) 0.11 %
42	http://eprints.upj.ac.id/id/eprint/3163/1/2018011059-Naomi%20Putri-Skripsi-Bab%20IV.pdf	8 (1) 0.11 %
43	https://repositori.buddhidharma.ac.id/1290/1/COVER%20E%80%93%20BAB%20III.pdf	8 (1) 0.11 %
44	https://jurnal.intekom.id/index.php/ijema/article/download/416/356/1535	7 (1) 0.10 %
45	https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/download/25729/22900	7 (1) 0.10 %
46	https://jurnaluniv45sby.ac.id/index.php/Digital/article/download/3250/2935/10824	6 (1) 0.08 %
47	https://jurnal.unai.edu/index.php/jeko/article/download/2584/1947	6 (1) 0.08 %
48	http://repository.stei.ac.id/6123/7/BAB%20III.pdf	5 (1) 0.07 %

49	https://core.ac.uk/download/pdf/76927618.pdf	5 (1) 0.07 %
50	https://www.revenue.lppmbinabangsa.id/index.php/home/article/download/454/329	5 (1) 0.07 %
51	https://repository.unika.ac.id/28857/8/18.G1.0214-MANUEL%20GIOVANNIE%20PRIJANTO-LAMP_a.pdf	5 (1) 0.07 %

List of accepted fragments (no accepted fragments)

NO	CONTENTS	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
----	----------	---------------------------------------

Peran Kualitas Audit Sebagai Pemoderasi Pada Determinan Manajemen Laba

Intan Kumalasari 1), Ruci Arizanda Rahayu 2)

Program Studi Akuntansi, Universitas MuhammadiyahSidoarjo

Email : ruci_rahayu@umsida.ac.id

Abstract. The purpose of this study is to examine the effect of audit committee, free cash flow, and tax planning on earnings management practices with audit quality as a moderating variable in consumer goods industry sector companies listed on the IDX for the period 2019-2023. The approach used is quantitative with multiple linear regression analysis methods and Moderated Regression Analysis (MRA) processed with the help of SPSS 23 software. The results of the study indicate that the audit committee does not have a significant effect on earnings management, while free cash flow has a negative and significant effect, and tax planning has a positive and significant effect on earnings management. Audit quality has not been proven to moderate the relationship between the audit committee and free cash flow on earnings management, but it is able to negatively moderate the effect of tax planning on earnings management. The implications of this study are expected to contribute to companies in preventing earnings management practices, providing considerations for investors in decision making, and being a reference for the government in formulating more effective tax supervision policies.

Keywords - Audit Committee; Free Cash Flow; Tax Planning; Audit Quality; Earnings Management

Abstrak. Tujuan dari penelitian ini untuk menguji pengaruh komite audit, arus kas bebas, dan perencanaan pajak terhadap praktik manajemen laba dengan kualitas audit sebagai variabel pemoderasi pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI periode 2019-2023. Pendekatan yang digunakan ialah kuantitatif dengan metode analisis regresi linier berganda serta Moderated Regression Analysis (MRA) yang diolah dengan bantuan software SPSS 23. Hasil penelitian menunjukkan bahwa komite audit tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba, sementara arus kas bebas berpengaruh negatif dan signifikan, serta perencanaan pajak memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Kualitas audit tidak terbukti dapat memoderasi hubungan antara komite audit maupun arus kas bebas terhadap manajemen laba, namun mampu memoderasi secara negatif pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba. Implikasi dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi perusahaan dalam mencegah praktik manajemen laba, memberikan pertimbangan bagi investor dalam pengambilan keputusan, serta menjadi acuan bagi pemerintah dalam menyusun kebijakan pengawasan pajak yang lebih efektif.

Kata Kunci - Komite Audit; Arus Kas Bebas; Perencanaan Pajak; Kualitas Audit; Manajemen Laba

I. PENDAHULUAN

Dalam perkembangan sektor industri yang kian cepat dan arus globalisasi yang semakin pesat, perusahaan dituntut untuk beradaptasi dengan cepat agar bisnisnya dapat bertahan serta tidak tertinggal dalam persaingan dunia usaha. Pada era ini, setiap perusahaan harus terus berinovasi untuk menjaga keberlangsungan usaha serta mampu bersaing secara kompetitif. Oleh karena itu, perusahaan harus menerapkan berbagai strategi untuk mencapai target laba yang diharapkan. Selain itu, kinerja yang baik juga penting agar perusahaan dapat menarik perhatian investor. Hal ini dapat dicapai dengan pemantauan hasil dari laporan keuangan yang berkualitas, objektif, dan transparan secara berkala, sehingga perusahaan dapat menghasilkan laba yang optimal dan menarik minat investor untuk menanamkan modalnya [1]. Laporan keuangan menyajikan informasi mengenai laba yang dapat digunakan untuk menilai kualitas suatu perusahaan berdasarkan pencapaian laba dalam periode tertentu [2]. Informasi mengenai laba ini dapat digunakan untuk menyampaikan informasi yang relevan kepada pemegang saham dan memudahkan manajemen dalam memprediksi laba perusahaan di masa mendatang. Di karenakan laporan laba perusahaan menjadi fokus perhatian para stakeholders, hal ini dapat mendorong manajer untuk melakukan praktik manajemen laba dengan membuat laporan keuangan sesuai ekspektasi para stakeholders [3]. Manajemen laba merupakan suatu upaya yang sengaja dilakukan oleh pihak manajemen untuk mengatur dan mengubah laporan keuangan perusahaan dalam meningkatkan keuntungan dengan tujuan untuk menunjukkan kinerja dan pencapaian laba yang optimal [4]. Di Indonesia, praktik manajemen laba memang sering terjadi, yang dapat merusak etika dan moral, serta yang paling penting yaitu menurunkan tingkat kepercayaan pihak eksternal terhadap integritas laporan keuangan yang disajikan [5]. Hasil penelitian sebelumnya terkait dengan praktik manajemen laba pada perusahaan yang termasuk dalam sektor industri barang konsumsi telah membuktikan bahwa perusahaan cenderung melakukan manajemen laba agar laba yang dilaporkan tampak lebih tinggi [6] [7]. Selain itu, hasil penelitian lainnya pada perusahaan sektor industri barang konsumsi juga memberikan bukti bahwa perusahaan terindikasi melakukan manajemen laba dengan memanfaatkan strategi perpajakan guna memaksimalkan laba setelah pajak [8].

Salah satu kasus nyata terkait dengan praktik manajemen laba yang mencuat di tahun 2019 melibatkan PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA). Perusahaan yang beroperasi di sektor industri barang konsumsi ini diduga telah memanipulasi laporan keuangan perusahaan tahun 2017 dengan mengelembungkan laba bersih perusahaan. Kasus ini bermula dari tindakan anak perusahaan, PT. Indo Beras Unggul yang terbukti melakukan pelanggaran dengan mencampur beras subsidi ke dalam kategori beras premium. PT. Indo Beras Unggul ini memberikan kontribusi 50% terhadap pendapatan AISA, setelah terjadinya pelanggaran tersebut pendapatan AISA mengalami penurunan sebesar Rp 2 triliun setiap tahunnya. Dalam upaya memperbaiki citra perusahaan, manajemen lama berupaya memoles laporan keuangan tahun 2017 dengan mengelembungkan akun pendapatan sebesar Rp 662 Miliar, mengelembungkan akun piutang usaha dan persediaan hingga Rp 4 triliun dan mengelembungkan nilai EBITDA (laba sebelum bunga, pajak, depresiasi dan amortisasi) sebesar Rp 329 Miliar. Hal tersebut diungkapkan dalam laporan hasil investigasi yang disusun oleh Ernst & Young (E&Y) atas permintaan manajemen baru AISA yang disampaikan pada 12 Maret 2019. Dari kasus tersebut menunjukkan bahwa AISA

telah meningkatkan jumlah laba atau mengurangi jumlah kerugian yang sebenarnya terjadi, sehingga kerugian yang dilaporkan dalam laporan laba rugi terlihat lebih kecil dibandingkan dengan kondisi yang sebenarnya [9]. Salah satu kasus manajemen laba lainnya yang kini menjadi sorotan publik melibatkan PT. Indofarma Tbk(INAF). Kasus ini terungkap setelah Badan Pemeriksa Keuangan (BPK) menerbitkan Laporan Hasil Pemeriksaan (LHP) Investigatif terkait pengelolaan keuangan PT Indofarma dan anak perusahaannya untuk periode 2020 hingga semester I 2023. Laporan tersebut mengungkap adanya indikasi manipulasi laporan keuangan yang mengakibatkan kerugian negara sebesar Rp371,8 miliar. BPK juga menemukan adanya penyajian data yang tidak sesuai dan informasi penting yang disembunyikan, sehingga menyesatkan para pemegang saham dan investor karena tidak mencerminkan kondisi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Temuan tersebut menunjukkan adanya tindakan penyimpangan berupa pencatatan pendapatan fiktif, penggelembungan nilai aset, serta pengaburan kewajiban keuangan perusahaan [10].

Dari beberapa kasus manajemen laba tersebut menunjukkan bahwa masih terdapat manajemen perusahaan yang terlibat dalam praktik manajemen laba dengan melakukan perubahan signifikan pada laporan keuangannya untuk menutupi kerugian yang dialami oleh perusahaan. Informasi yang disampaikan oleh perusahaan mengenai kinerja keuangan terutama terkait laba, sering kali tidak mencerminkan kondisi yang sesungguhnya. Hal ini disebabkan oleh pandangan pihak eksternal yang menjadikan laba sebagai tolok ukur utama dalam menilai kinerja perusahaan, sehingga manajemen merasa terdorong untuk menyajikan laporan keuangan yang lebih menarik melalui praktik manajemen laba [11]. Dalam hal ini, keberadaan komite audit memegang peranan penting untuk mencegah praktik tersebut. Komite audit berperan dalam melakukan pengawasan untuk memastikan peningkatan efektivitas dalam penyusunan laporan keuangan dan memastikan pelaporan keuangan sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku serta pengawasan internal yang memadai [12]. Keberadaan komite audit berfungsi menjamin transparansi, keterbukaan informasi keuangan, dan keakuratan pengungkapan yang dilakukan oleh manajemen, sehingga menciptakan keadilan bagi pemegang saham. Keberagaman latar belakang keahlian dan pengetahuan yang dimiliki oleh anggota komite audit yang berjumlah lebih banyak dapat memperkuat fungsi pengawasan yang dijalankan [13]. Dengan demikian, semakin banyak anggota dalam komite audit maka semakin efektif pengawasan terhadap manajemen, sehingga dapat mencegah praktik manajemen laba dan meningkatkan kualitas laba dalam laporan keuangan perusahaan [14]. Beberapa penelitian terdahulu mengungkapkan adanya komite audit dapat mempengaruhi manajemen laba [13][15]. Disisi lain terdapat penelitian yang menyatakan bahwa adanya komite audit tidak mempengaruhi manajemen laba [2] [4].

Selain komite audit, faktor lain yang dapat mempengaruhi manajemen laba adalah arus kas bebas. Arus kas bebas adalah aliran kas yang tersedia bagi para investor setelah perusahaan menggunakan sebagian dana tersebut untuk investasi dalam aset tetap, pengembangan produk baru, dan modal kerja yang diperlukan guna menjaga kelangsungan operasional perusahaan [6]. Arus kas bebas merupakan indikator penting bagi investor dan analisis keuangan untuk menilai kesehatan finansial suatu perusahaan, sebab arus kas bebas mencerminkan potensi perusahaan untuk menghasilkan pendapatan. Dalam kondisi arus kas bebas yang rendah, manajemen seringkali terlibat dalam praktik manajemen laba, seperti menunda pengakuan beban atau mengambil tindakan lain yang dapat mempengaruhi laporan keuangan. Tindakan ini bertujuan untuk menjaga citra perusahaan agar tetap baik di mata investor dan kreditor [16]. Hal ini didukung oleh penelitian terdahulu yang menghasilkan temuan bahwa arus kas bebas dapat mempengaruhi manajemen laba, yang mengindikasikan bahwa tingkat arus kas bebas dapat menjadi salah satu faktor pemicu keputusan manajemen dalam mengelola laba Perusahaan [16][17]. Namun, bertentangan dengan penelitian yang menghasilkan temuan berbeda bahwa arus kas bebas tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba [3][18].

Selanjutnya selain komite audit dan arus kas bebas, faktor lain yang turut mempengaruhi manajemen laba adalah perencanaan pajak. Pajak yang menjadi kewajiban perusahaan dapat mengurangi laba yang dihasilkan. Hal ini disebabkan karena semakin besar jumlah pajak yang harus dibayar, semakin kecil keuntungan yang diperoleh perusahaan. Upaya tersebut dikenal sebagai perencanaan pajak [19]. Dengan pengeluaran pajak yang lebih rendah, kas perusahaan meningkat, sehingga perusahaan memiliki lebih banyak kebebasan dalam menjalankan kegiatan operasional dan memperluas usaha [20]. Semakin tinggi tingkat perencanaan pajak yang dilakukan oleh perusahaan, semakin besar pula usaha yang dilakukan perusahaan untuk menerapkan manajemen laba guna mencapai target laba yang diinginkan [21]. Penelitian terdahulu mengungkapkan bahwasannya perencanaan pajak berpengaruh terhadap manajemen laba [8][19]. Namun, penelitian lain menunjukkan hasil yang berbeda, yang menemukan bahwa manajemen laba tidak dipengaruhi oleh perencanaan pajak [11] [21].

Topik manajemen laba dipilih sebagai variabel dependen dalam penelitian ini karena fenomena tersebut telah menjadi praktik yang umum dilakukan oleh berbagai perusahaan di Indonesia. Praktik manajemen laba tidak hanya berdampak buruk bagi perekonomian, tetapi juga berpotensi merusak reputasi perusahaan [17]. Berdasarkan fenomena dan ketidakkonsistenan hasil penelitian sebelumnya, peneliti berasumsi bahwa terdapat variabel lain yang dapat memperkuat atau memperlemah hubungan antara komite audit, arus kas bebas dan perencanaan pajak terhadap manajemen laba, yaitu dengan menjadikan kualitas audit sebagai variabel moderasi. Kualitas audit mencerminkan kemampuan auditor dalam memastikan bahwa laporan keuangan suatu perusahaan dapat dipercaya serta sesuai dengan standar audit yang berlaku [22]. Audit yang berkualitas tinggi mampu mendeteksi manipulasi dalam laporan keuangan yang mungkin tidak ditemukan oleh pengawas internal perusahaan [14]. Dengan demikian praktik manajemen laba dapat diminimalisir melalui pelaksanaan audit terhadap laporan keuangan, di mana kualitas audit menjadi faktor utama yang mempengaruhi kredibilitas laporan keuangan yang diaudit serta opini audit yang diberikan. Para pengguna laporan keuangan seringkali menggunakan opini audit sebagai dasar untuk menilai keberlangsungan hidup perusahaan dengan memperhatikan kualitas audit yang diukur berdasarkan proyeksi **KAP Big Four dan KAP Non Big Four** dengan reputasi yang lebih tinggi cenderung memiliki independensi lebih besar dalam pelaksanaan audit karena mereka berupaya mempertahankan kepercayaan publik dan pangsa pasar. Hal ini menyebabkan laporan keuangan yang telah diaudit oleh KAP Big Four sering kali mendapatkan kepercayaan lebih besar dari para investor [23]. Berdasarkan penelitian terdahulu, kualitas audit yang berperan sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara komite audit dan manajemen laba, terbukti dapat memoderasi hubungan tersebut [14] [24]. Namun, temuan berbeda diungkapkan oleh penelitian lain yang menyatakan bahwa kualitas audit tidak memiliki kemampuan untuk memoderasi hubungan tersebut [25]. Selain itu, penelitian sebelumnya juga menunjukkan bahwa kualitas audit dapat memoderasi **pengaruh arus kas bebas terhadap praktik manajemen laba** [26]. Disisi lain, terdapat penelitian **yang menunjukkan bahwa kualitas audit** tidak berperan dalam memoderasi hubungan antara **arus kas bebas terhadap manajemen laba** [27] [28]. Penelitian sebelumnya membuktikan bahwa kualitas audit berperan dalam **memoderasi pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba** [29]. Bertentangan dengan penelitian lain yang mengungkapkan bahwa kualitas audit tidak berperan dalam **memoderasi hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba** [27] [30].

Penelitian ini berlandaskan pada Teori Keagenan (Agency Theory), yang sering digunakan untuk menjelaskan praktik manajemen laba. Manajemen laba dapat terjadi akibat adanya konflik kepentingan antara pemilik perusahaan (prinsipal) dan manajemen (agen). Konflik semacam ini kerap muncul ketika perusahaan berhasil mencapai tujuannya, sehingga manajemen laba dilakukan untuk memberikan keuntungan bagi pihak-pihak tertentu [20]. Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian yang dilakukan oleh [12]. Penulis menambahkan variabel independen berupa perencanaan pajak sebagai upaya pengembangan lebih lanjut. Penambahan variabel perencanaan pajak didukung oleh penelitian [30] yang mengungkapkan bahwa semakin tinggi perencanaan pajak yang dilakukan oleh perusahaan, semakin besar indikasi bahwa perusahaan tersebut melakukan manajemen laba. Perhatian perusahaan terhadap pajak tercermin dalam pelaksanaan perencanaan pajak untuk mengoptimalkan tarif perpajakan, guna memaksimalkan laba bersih

setelah pajak [31]. Objek penelitian ini mencakup perusahaan-perusahaan yang berada di sektor industri barang konsumsi dan terdaftar BEI pada periode 2019-2023. Sektor ini dipilih karena jenis usahanya memiliki potensi terjadinya praktik manajemen laba mengingat **sektor industri barang _ konsumsi termasuk salah satu sektor yang mampu bertahan di tengah tantangan perekonomian Indonesia**. Hal ini dikarenakan produk yang dihasilkan, seperti makanan dan minuman, merupakan kebutuhan pokok masyarakat. [6]. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui peran kualitas audit sebagai pemoderasi dalam pengaruh komite audit, arus kas bebas, **dan perencanaan pajak terhadap manajemen laba**. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dalam membantu perusahaan menghindari praktik manajemen laba yang berpotensi merugikan para pemangku kepentingan. Selain itu, temuan dari penelitian ini juga diharapkan menjadi sumber informasi yang bermanfaat bagi para investor dalam mengambil keputusan investasi **di masa yang akan datang**, serta dapat digunakan oleh pemerintah sebagai acuan dalam melihat tindakan perencanaan pajak terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi periode 2019-2023. Dengan demikian, pemerintah dapat menyusun kebijakan pengawasan perpajakan yang lebih tepat agar perusahaan lebih patuh dalam memenuhi kewajiban pajaknya, yang akan menambah pendapatan kas negara.

1. PENGEMBANGAN HIPOTESIS

2. Pengaruh Komite Audit terhadap Manajemen Laba

3. Komite audit memiliki peran penting dalam mengawasi kinerja manajemen perusahaan guna mencegah terjadinya tindakan kecurangan yang dapat merugikan pemilik perusahaan [13]. Banyaknya jumlah anggota **komite audit dapat meningkatkan efektivitas** fungsi pengawasan, sehingga dapat meminimalkan peluang terjadinya praktik manajemen laba yang dilakukan oleh pihak manajerial [32]. Menurut teori keagenan, keberadaan komite audit dapat meningkatkan pengawasan terhadap tata kelola perusahaan dalam menjamin laporan keuangan yang andal. Dengan jumlah anggota komite audit yang lebih banyak diyakini dapat memastikan bahwa laporan keuangan perusahaan bebas dari praktik manajemen laba, sehingga dapat meningkatkan integritas laporan keuangan perusahaan[33]. Pernyataan ini didukung oleh penelitian sebelumnya yang menunjukkan bahwa komite audit memiliki pengaruh negatif terhadap praktik manajemen laba [13][15]. **Berdasarkan hal tersebut, hipotesis pertama yang dikemukakan dalam penelitian ini sebagai berikut :**

4. H1 : Komite audit berpengaruh negatif terhadap manajemen laba

5.

Pengaruh Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba

Manajemen laba memiliki keterkaitan dengan arus kas bebas, di mana jumlah arus kas bebas dapat mencerminkan kondisi keuangan suatu perusahaan [34]. Menurut teori keagenan, perusahaan yang memiliki arus kas bebas rendah lebih rentan melakukan praktik manajemen laba, karena manajer cenderung berupaya meningkatkan laba untuk menutupi kinerjanya yang kurang optimal dalam mengelola aset perusahaan [35]. **Perusahaan yang memiliki tingkat arus kas bebas yang rendah** sering kali dipersiapkan tidak sehat secara finansial, sehingga mendorong manajer untuk melakukan tindakan manajemen laba. Oleh karena itu, perusahaan berupaya meningkatkan arus kas bebasnya guna menjaga kepercayaan investor. Ketersediaan arus kas bebas yang tinggi menunjukkan bahwa perusahaan berada dalam kondisi yang sehat karena memiliki ketersediaan kas yang memadai. Namun, apabila arus kas bebas yang tinggi tidak dikelola dengan pengawasan **yang tepat dapat menyebabkan terjadinya praktik manajemen laba dalam perusahaan** [18]. Hal ini didukung penelitian sebelumnya yang menghasilkan temuan **bahwa arus kas bebas berdampak negatif** terhadap manajemen laba[16][17]. Berdasarkan uraian tersebut, penelitian ini mengajukan hipotesis kedua sebagai berikut :

H2: Arus kas bebas berpengaruh negatif terhadap manajemen laba

Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba

Hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba dapat dijelaskan melalui teori keagenan, yang timbul akibat adanya perbedaan kepentingan antara pemerintah (principal) dan perusahaan (agent). Perusahaan berupaya meminimalkan kewajiban pajak karena menganggap pembayaran pajak akan mengurangi laba yang diperoleh, sementara pihak pemerintah memerlukan pendapatan pajak untuk membiayai pengeluaran negara [36]. Perusahaan kerap kali berupaya meminimalkan beban pajak seiring dengan besarnya laba yang diperoleh. Oleh karena itu, perusahaan cenderung menerapkan praktik manajemen laba dengan menggunakan strategi perencanaan pajak [37]. **Semakin sering suatu perusahaan melakukan perencanaan pajak, semakin besar kemungkinan perusahaan tersebut untuk melakukan manajemen laba. Hal ini disebabkan karena perusahaan** dapat mengatur kondisi keuangannya sedemikian rupa untuk mencapai tingkat laba yang diinginkan [21]. Hal ini didukung oleh penelitian sebelumnya yang menunjukkan bahwa perencanaan pajak memiliki dampak positif terhadap manajemen laba [8] [19]. Berdasarkan uraian diatas, dapat diajukan **hipotesis ketiga sebagai berikut: H3 : Perencanaan pajak** berpengaruh positif terhadap manajemen laba

1. Pengaruh komite audit terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh kualitas audit

2. Dalam manajemen perusahaan, kualitas audit dianggap sebagai mekanisme eksternal yang memiliki potensi dalam mempengaruhi pengelolaan laba yang dilakukan oleh suatu perusahaan. Auditor, khususnya yang berasal dari Kantor Akuntan Publik (KAP) Big Four, memiliki kapabilitas untuk menjaga kepentingan para pemegang saham dengan mendeteksi potensi manipulasi oleh pihak manajemen serta memastikan adanya kesesuaian antara tujuan manajemen dan kepentingan pemegang saham. Di sisi lain, komite audit berperan penting dalam mengawasi proses penyusunan laporan keuangan [25]. Dalam hal ini, pemahaman anggota komite audit mengenai struktur laporan keuangan dan didukung oleh kualitas audit dari auditor independen bertujuan untuk memperkuat upaya komite audit dalam menekan praktik manajemen laba [38]. Berdasarkan teori keagenan, komite audit dapat meningkatkan pengawasan terhadap tata kelola perusahaan untuk memastikan tersedianya laporan keuangan yang andal sehingga mengurangi konflik antara manajemen dan pemegang saham [33]. Audit yang berkualitas tinggi mampu mendeteksi manipulasi dalam laporan keuangan yang mungkin tidak ditemukan oleh pengawas internal perusahaan [14]. Hal ini diperkuat oleh penelitian sebelumnya yang menunjukkan bahwa keberadaan kualitas audit dapat memperkuat hubungan **komite audit terhadap manajemen laba** [14] [24]. Berdasarkan uraian tersebut, penelitian ini merumuskan hipotesis keempat **sebagai berikut:**

H4 : Kualitas audit memoderasi secara positif pengaruh **komite audit terhadap manajemen laba**

1. Pengaruh arus kas bebas terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh kualitas audit

Keberadaan audit yang berkualitas tinggi dapat membantu mengurangi risiko manajemen laba dalam pengelolaan arus kas bebas[28]. Berdasarkan teori keagenan, perusahaan yang memiliki arus kas bebas rendah lebih rentan melakukan manajemen laba karena manajer cenderung meningkatkan laba untuk menutupi tindakannya yang kurang optimal dalam mengelola kekayaan perusahaan [35]. Tanpa pemantauan yang konsisten, kemungkinan terjadinya manajemen laba dalam pengelolaan arus kas bebas oleh manajer demi kepentingan pribadi akan meningkat. Hal ini dapat mempengaruhi tingkat praktik manajemen laba dalam pelaporan keuangan, yang berpotensi menyebabkan penggunaan kas yang tidak efisien [7]. Audit yang

berkualitas dapat mendeteksi salah saji material yang dilakukan oleh manajemen melalui pemeriksaan pada laporan keuangan, sehingga laporan keuangan dapat terhindar dari praktik manajemen laba [14]. Kualitas audit yang baik diharapkan dapat mendeteksi pengelolaan laba oleh manajemen, sehingga dapat menekan dampak arus kas bebas terhadap penerapan manajemen laba. Hal ini didukung dengan hasil penelitian terdahulu yang menghasilkan temuan bahwa kualitas audit memperlama hubungan antara arus kas bebas dan manajemen laba [26]. Berdasarkan paparan diatas, maka hipotesis kelima yang diajukan dalam penelitian ini sebagai berikut:

H5 : Kualitas audit memoderasi secara negatif **pengaruh arus kas bebas terhadap manajemen laba**

1. **Pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba** yang dimoderasi oleh kualitas audit
2. Perencanaan pajak adalah tindakan yang diizinkan oleh pemerintah dan bertujuan untuk meminimalkan kewajiban pajak perusahaan, asalkan mematuhi peraturan yang ada [39]. Sehingga tindakan ini dapat memberikan keuntungan bagi perusahaan tersebut. Namun jika perencanaan pajak dilakukan dengan cara tidak tepat, maka dapat menimbulkan kerugian bagi pengguna laporan keuangan. Hal ini dikarenakan informasi yang disajikan tidak mencerminkan kondisi keuangan yang sebenarnya [27]. Berdasarkan teori keagenan, Perencanaan pajak dalam hubungannya dengan manajemen laba terjadi akibat adanya perbedaan kepentingan antara perusahaan (agent) dan pemerintah (principal). Pihak perusahaan berupaya meminimalkan kewajiban pajak karena menganggap pembayaran pajak akan mengurangi laba yang diperoleh, sementara pihak pemerintah membutuhkan pendapatan pajak untuk membiayai pengeluaran negara. Konflik ini mendorong perusahaan untuk melakukan perencanaan pajak guna mengurangi kewajiban pajak dan menjaga laba perusahaan tetap optimal [36]. Dalam situasi ini, keberadaan audit yang berkualitas berperan penting dalam mengurangi konflik keagenan antara agent dan principal dengan mendeteksi serta mengoreksi ketidaksesuaian dalam laporan keuangan, sehingga dapat menekan perilaku oportunistis manajemen. Perilaku ini mencakup keputusan manajer dalam menyusun strategi perencanaan pajak dan melakukan manajemen laba [40]. Penelitian sebelumnya telah membuktikan bahwa kualitas audit memperlama hubungan perencanaan pajak terhadap manajemen laba [29].

Berdasarkan penjelasan diatas hipotesis keenam yang diajukan sebagai berikut :

H6 : Kualitas audit memoderasi secara negatif pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba

KERANGKA KONSEPTUAL

Berdasarkan pengembangan hipotesis di atas, diperoleh kerangka konseptual sebagai berikut:



Gambar 1. Kerangka Konseptual II. METODE

1. Jenis dan Objek Penelitian

Jenis pendekatan kuantitatif digunakan dalam penelitian ini. Objek penelitian mencakup perusahaan- **perusahaan yang bergerak di sektor industri barang konsumsi dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019 - 2023.**

2. Jenis dan Sumber Data

Penelitian ini menggunakan data sekunder sebagai jenis data yang digunakan. Sumber data tersebut diperoleh dari **laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan yang bergerak di sektor industri barang konsumsi.** Proses pengumpulan data dilakukan melalui dokumentasi **laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan yang bergerak di sektor industri barang konsumsi** untuk periode 2019 - 2023, yang dapat diakses melalui situs resmi **Bursa Efek Indonesia (BEI) di www.idx.co.id**

3. **Populasi dan Sampel** Populasi dari penelitian ini mencakup seluruh perusahaan yang bergerak **dalam sektor industri barang konsumsi dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019 - 2023.** Proses pemilihan sampel dilakukan dengan pendekatan purposive sampling, yaitu teknik pemilihan sampel yang didasarkan pada kriteria atau pertimbangan khusus. Adapun kriteria yang diterapkan dalam pemilihan sampel adalah sebagai berikut:

Tabel 1. Data perusahaan yang masuk kriteria **pemilihan sampel**

No. Kriteria Jumlah

No.	Kriteria	Jumlah
Perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam periode 2019 - 2023 tahun 2019-2023		
56		
1.	Perusahaan sektor industri barang konsumsi yang tidak mempublikasikan laporan keuangan yang telah diaudit dan laporan tahunan berturut-turut selama periode 2019 - 2023	(12)
2.	Perusahaan sektor industri barang konsumsi yang memiliki laba negatif selama periode 2019-2023	(17)
	Jumlah sampel yang sesuai kriteria (27 X 5 tahun)	135
	Data Outlier (39)	
	Jumlah Sampel yang di uji	96

Tabel 2. Daftar perusahaan yang memenuhi kriteria

No. Nama Perusahaan

1. **PT. Akasha Wira International, Tbk (ADES)**
2. **PT. Campina Ice Cream Industry, Tbk (CAMP)**

3. PT. Sariguna Primatirta, Tbk (CLEO)
4. **PT. Delta Djakarta, Tbk (DLTA)** 5. **PT. Garuda Food Putri Jaya, Tbk (GOOD)**
6. **PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk (INDF)** 7. **PT. Mulia Boga Raya, Tbk (KEJU)**
8. **PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk (MLBI)**
9. **PT. Mayora Indah, Tbk (MYOR)** (
10. **PT. Nippon Indosari Corpindo, Tbk (ROTI)**
11. **PT. Sekar Bumi, Tbk (SKBM)**
12. **PT. Sekar Laut, Tbk (SKLT)**
13. **PT. Siantar Top, Tbk (STTP)**
14. **PT. Tunas Baru Lampung, Tbk (TBLA)**
15. **PT. Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company, Tbk (ULTJ)**
16. **PT. Gudang Garam, Tbk (GGRM)**
17. **PT. Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk (HMSP)**
18. **PT. Wisnilak Inti Makmur, Tbk (WIIM)**
19. **PT. Darya-Varia Laboratoria, Tbk (DVLA)**
20. **PT. Kalbe Farma, Tbk (KLBE)**
21. **PT. Merck, Tbk (MERK)**
22. **PT. Phapros, Tbk (PEHA)**
23. **PT. Industri Jamu & Farmasi Sido Muncul, Tbk (SIDO)**
24. **PT. Tempo Scan Pacific, Tbk (TSPC)**
25. **PT. Unilever Indonesia, Tbk (UNVR)**
26. **PT. Integra Indocabinet, Tbk (WOOD)**
27. PT. Hartadinata Abadi, Tbk (HRTA)

4. Identifikasi dan Indikator Variabel

Pada penelitian ini, variabel dependen yang digunakan adalah manajemen laba, sementara variabel independennya meliputi komite audit, arus kas bebas, dan perencanaan pajak. Kualitas audit juga diikutsertakan dalam penelitian ini sebagai variabel moderasi. Manajemen laba dalam penelitian ini diukur menggunakan Modified Jones Model karena mampu memisahkan Discretionary Accruals dan Nondiscretionary accruals, serta membagi total akrual ke dalam empat komponen utama (total aset, piutang, pendapatan, aset tetap) sehingga lebih akurat dalam mengidentifikasi praktik manajemen laba [33]. Berikut ini disajikan tabel yang menunjukkan indikator untuk masing-masing variabel dalam penelitian ini :

Tabel 3. Indikator Variabel

Variabel Indikator Skala

Manajemen Laba (Y) Menggunakan Modified Jones Model dengan Discretionary Accruals : Menghitung Total Accrual Melakukan estimasi hasil perhitungan total accrual dengan persamaan regresi Ordinary Least Square (OLS) Dengan menggunakan nilai koefisien regresi yang diperoleh dari rumus tersebut, maka dapat dihitung Nondiscretionary Accrual : Menghitung Discretionary Accruals : Keterangan : : Total akrual yang dihitung untuk perusahaan i pada periode t : Laba bersih yang diperoleh perusahaan i pada periode t : Arus kas dari aktivitas operasional perusahaan i pada periode t : Total nilai aset perusahaan i pada tahun sebelumnya (t-1) : Perubahan nilai pendapatan perusahaan i dari tahun t-1 ke tahun t : Nilai aset tetap yang dimiliki perusahaan i pada tahun t : Nondiscretionary accruals perusahaan i pada tahun t : Perubahan nilai piutang usaha perusahaan dari tahun t-1 ke tahun t : Nilai Discretionary accruals perusahaan i pada tahun ke t , : Koefisien Regresi Sumber : [8] Rasio

Komite Audit (X1) Sumber : [2] Rasio

Arus Kas Bebas (X2) Sumber : [41] Rasio

Perencanaan Pajak (X3) Sumber : [19] [8] Rasio

Kualitas Audit (Z) Kualitas audit diukur dengan skala nominal melalui penggunaan variabel dummy di mana perusahaan yang diaudit oleh KAP Big Four diberi angka 1, sementara perusahaan yang diaudit oleh KAP non-Big Four diberi angka 0. KAP Big Four : Pricewaterhouse Coopers (PwC), Deloitte Touche Tohmatsu (Deloitte), Ernst & Young (EY), Klynveld Peat Marwick Goerdeler (KPMG) Sumber : [12] [42] Nominal

5. Teknik Analisis

Dalam penelitian ini, metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dan Moderated Regression Analysis (MRA) dengan menggunakan perangkat lunak SPSS versi 23. Penggunaan SPSS dipilih karena perangkat lunak ini fokus pada analisis regresi, menghasilkan output statistik yang akurat, memudahkan interpretasi efek moderasi, serta meningkatkan efisiensi pengolahan data pada model regresi sederhana tanpa melibatkan variabel laten [29]. Moderated Regression Analysis (MRA) atau sering disebut uji interaksi adalah jenis regresi linear berganda yang melibatkan unsur interaksi dalam regresinya [35]. Sebelum melakukan analisis tersebut perlu melakukan uji statistik deskriptif yang berfungsi untuk mendeskripsikan data yang diperoleh dengan menyajikan informasi karakteristik setiap variabel berdasarkan nilai mean, standard deviation, nilai minimum, dan nilai maximum. Selanjutnya, pengujian asumsi klasik yang terdiri dari empat tahapan, yaitu: (1) Uji normalitas dilakukan untuk memastikan bahwa data terdistribusi normal dengan syarat nilai signifikansi $> 0,05$. (2) Uji multikolinearitas dilakukan untuk menguji adanya hubungan antar variabel independen. Proses pengujian ini dilakukan dengan memperhatikan nilai Tolerance dan Variance Inflation Factor (VIF). Suatu variabel independen dianggap tidak mengalami multikolinearitas apabila jika nilai Tolerance $> 0,10$ dan nilai VIF < 10 [30] (3) Uji autokorelasi dengan menggunakan uji Durbin-Watson untuk menentukan ada atau tidaknya autokorelasi dalam model regresi, dengan kriteria jika $dU \text{ \& } DW \text{ \& } 4-DU$, maka tidak terjadi autokorelasi [21]. (4) Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat variasi yang berbeda pada residual antara satu pengamatan dengan yang lainnya. Heteroskedastisitas terjadi apabila titik-titik dalam scatterplot membentuk pola tertentu, seperti menyempit, melebar, atau bergelombang. Sebaliknya, jika titik-titik dalam scatterplot tersebar secara acak tanpa pola yang jelas di atas dan di bawah garis nol pada sumbu Y maka heteroskedastisitas tidak terjadi. Pengujian hipotesis dilakukan melalui uji t (parsial) untuk menguji pengaruh masing-masing variabel independen terhadap variabel dependen secara terpisah [35]. Pengaruh parsial dalam setiap model ditentukan dengan nilai signifikansi, dimana sig. $< 0,05$ berarti berpengaruh signifikan dan sig. $> 0,05$ tidak berpengaruh [30]. Selanjutnya, uji koefisien determinasi (R^2) dilakukan untuk mengetahui tingkat pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen, yang disajikan dalam

persentase [37]. Dalam penelitian ini Moderated Regression Analysis (MRA) digunakan untuk menguji pengaruh interaksi antara variabel independen (komite audit, arus kas bebas, dan perencanaan pajak) terhadap manajemen laba, dengan variabel moderasi (kualitas audit). Dengan kriteria jika sig. > 0,05 hipotesis tidak terdukung; jika sig. ≤ 0,05 hipotesis terdukung [30]. Penelitian ini melibatkan dua analisis yang diuraikan melalui persamaan berikut :

Persamaan 1 : Analisis regresi linier berganda

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + e$$

Persamaan 2 : Analisis Regresi Moderasi

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 * Z + \beta_2 X_2 * Z + \beta_3 X_3 * Z + e \quad [43]$$

III. HASIL DAN PEMBAHASAN

1. Hasil Uji Statistik Deskriptif

Tabel 4. **Statistik Deskriptif**

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Komite Audit (X1)	96	2.00	4.00	2.9375	.37871
Arus Kas Bebas (X2)	96	.012344	.292866	.11281777	.063934591
Perencanaan Pajak (X3)	96	.672836	.828048	.76861821	.030553290
Manajemen Laba (Y)	96	-.11020	.01055	-.0450625	.02802931
Kualitas Audit (Z)	96	.00	1.00	.4271	.49725

Sumber: Data diolah oleh SPSS 23

Dari hasil uji statistik deskriptif pada tabel 4 menunjukkan bahwa variabel Komite Audit (X1) memiliki nilai minimum 2 dan maksimum 4. Rata-rata (mean) nilai untuk Komite Audit (X1) adalah 2,9375 dengan standar deviasi sebesar 0,37871. Untuk variabel Arus Kas Bebas (X2) memiliki nilai minimum 0,012344 dan maksimum 0,292866. Rata-rata (mean) nilai Arus Kas Bebas (X2) adalah 0,11281777 dengan standar deviasi sebesar 0,063934591. Variabel Perencanaan Pajak (X3) memiliki nilai minimum 0,672836 dan maksimum 0,828048. Rata-rata (mean) nilai untuk Perencanaan Pajak (X3) adalah 0,76861821 dengan standar deviasi sebesar 0,030553290. Hasil untuk variabel Manajemen Laba (Y) memiliki nilai minimum -0,11020 dan maksimum 0,01055. Rata-rata nilai Manajemen Laba (Y) adalah -0,0450625 dengan standar deviasi sebesar 0,02802931. Untuk variabel Kualitas Audit (Z) memiliki nilai minimum 0 dan maksimum 1. Rata-rata (mean) nilai Kualitas Audit (Z) adalah 0,4271 dengan standar deviasi sebesar 0,49725.

2. Hasil Uji Asumsi Klasik

1. Uji Normalitas

Tabel 5. Hasil Uji Normalitas

Unstandardized Residual	N	Mean	Std. Deviation
	96	.0000000	.02408638
Most Extreme Differences Absolute		.039	
Positive		.039	
Negative		-.036	
Test Statistic		.039	

Asymp. Sig. (2-tailed) .200c,d Sumber: Data diolah oleh SPSS 23

Uji Normalitas dalam penelitian ini dilakukan menggunakan Uji Kolmogorov-Smirnov One Sample Test. Hasil yang diperoleh dari uji normalitas yang tercantum pada tabel 5 menunjukkan nilai Asymp. Sig sebesar 0,200 > 0,05. Hal ini berarti data dalam penelitian ini terdistribusi normal [30].

2. Uji Multikolinearitas

Tabel 6. Hasil Uji Multikolinearitas

Model Collinearity Statistics

	Tolerance	VIF
1 Komite Audit (X1)	.980	1.020
Arus Kas Bebas (X2)	.786	1.272
Perencanaan Pajak (X3)	.711	1.407

a. Dependent Variable: Manajemen Laba (Y) Sumber: Data diolah oleh SPSS 23

Ujimultikolinearitas dilakukan dengan memperhatikan nilai tolerance dan Variance Inflation Factor (VIF), dimana variabel independen dikatakan bebas dari multikolinearitas jika nilai tolerance > 0,10 dan nilai VIF < 10. Berdasarkan hasil uji multikolinearitas yang ditampilkan dalam tabel 6, seluruh variabel independen memiliki nilai tolerance > 0,10 dan nilai VIF < 10. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa tidak terjadi multikolinearitas pada penelitian [30].

3. Uji Heteroskedastisitas

Gambar 2. Hasil Uji Heteroskedastisitas

Berdasarkan hasil uji heteroskedastisitas melalui grafik scatterplot diatas, terlihat bahwa sebaran titik berada di atas dan di bawah angka 0 pada sumbu Y secara acak serta tidak membentuk pola tertentu. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa data penelitian ini tidak mengalami gejala heteroskedastisitas [35].

4. Uji Autokolerasi Tabel 7. Hasil Uji Autokolerasi

Model R R Square Adjusted R Square Std. Error of the Estimate Durbin-Watson 1 .511 a .262 .229 .02461 1.776

a. Predictors: (Constant), Kualitas Audit (Z), Perencanaan Pajak (X3), Komite Audit (X1), Arus Kas Bebas (X2) b. Dependent Variable:

Sumber : Data diolah oleh SPSS 23

Hasil uji autokorelasi pada tabel 7 menunjukkan bahwa nilai Durbin-Watson (DW) sebesar 1,776 nilai tersebut kemudian dibandingkan dengan batas signifikan berdasarkan tabel DW pada tingkat signifikansi 0,05 (5%) dengan jumlah sampel 96 (n), dan jumlah variabel independen 3 (k=3), dengan syarat yang harus terpenuhi yaitu $du < DW < 4 - du$. Berdasarkan tabel DW didapat nilai du sebesar 1,732 kurang dari nilai DW sebesar 1,776 dan nilai DW kurang dari $4 - du$ sebesar 2,268, maka dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat gejala autokorelasi [21].

3. Hasil Uji Hipotesis

1. Uji Koefisien Determinasi (R²)

Tabel 8. Nilai Koefisien Determinasi

Model R R Square Adjusted R Square Std. Error of the Estimate 1 .511a .262 .229 .02461

a. Predictors: (Constant), Kualitas Audit (Z), Perencanaan Pajak (X3), Komite Audit (X1), Arus Kas Bebas (X2) b. Dependent Variable: Manajemen Laba (Y) Sumber : Data diolah oleh SPSS 23

Dari tabel 8 tersebut, nilai R Square (R²) yang diperoleh sebesar 0,262. Artinya Manajemen Laba (Y) dapat dipengaruhi sebesar 26,2% oleh variabel independen yaitu Komite Audit (X1), Arus Kas Bebas (X2), dan Perencanaan Pajak (X3). Sedangkan 73,8% sisanya, Manajemen Laba (Y) dipengaruhi oleh faktor-faktor lain di luar model penelitian ini, seperti Dewan Komisaris Independen, Financial Distress, Profitabilitas, Leverage, Beban Pajak Tangguhan [14] [26] [30].

2. Uji t (Parsial)

Tabel 9. Hasil Uji Statistik t (Parsial)

Model Unstandardized Coefficients Standardized Coefficients t Sig. B Std. Error Beta 1 (Constant) -.402 .076 -5.282 .000

Komite Audit (X1) -.007 .007 -.094 -1.033 .304

Arus Kas Bebas (X2) -.180 .045 -.411 -4.050 .000

Perencanaan Pajak (X3) .507 .098 .553 5.176 .000

a. Dependent Variable: Manajemen Laba (Y)

Sumber : Data diolah oleh SPSS 23

Berdasarkan hasil pengujian yang disajikan pada tabel di atas, maka model persamaan regresi yang diperoleh adalah sebagai berikut:

$Y = -0,402 - 0,007 X_1 - 0,180 X_2 + 0,507 X_3 + e$ Hasil uji statistik t (parsial) pada tabel 9 menunjukkan bahwa Komite Audit (X1) memiliki nilai β sebesar -0,007 dengan nilai sig. 0,304 lebih besar dari 0,05, yang berarti Komite Audit (X1) tidak berpengaruh terhadap manajemen laba (Y). Dengan demikian, hipotesis 1 ditolak. Selanjutnya, Arus Kas Bebas (X2) memiliki nilai β sebesar -0,180 dengan nilai sig. 0,000 yang lebih kecil dari 0,05, menunjukkan bahwa Arus Kas Bebas (X2) berpengaruh negatif terhadap manajemen laba (Y). Dengan demikian, hipotesis 2 diterima. Selanjutnya, Perencanaan Pajak (X3) memiliki nilai β sebesar 0,507 dengan nilai sig. 0,000 yang lebih kecil dari 0,05. Hal ini mengindikasikan bahwa Perencanaan Pajak (X3) berpengaruh positif terhadap manajemen laba (Y), sehingga hipotesis 3 diterima.

3. Uji Analisis Regresi Moderasi (Moderated Regression Analysis)

Tabel 10. Hasil Uji Analisis MRA

Model Unstandardized Coefficients Standardized Coefficients t Sig. B Std. Error Beta 1 (Constant) -.046 .004 -12.486 .000

Moderasi X1 .016 .009 .855 1.844 .068

Moderasi X2 -.109 .061 -.306 -1.767 .080

Moderasi X3 -.084 .036 -1.133 -2.337 .022

a. Dependent Variable: Manajemen Laba (Y)

Sumber : Data diolah oleh SPSS 23

Berdasarkan hasil pengujian yang disajikan pada tabel di atas, maka model persamaan regresi yang diperoleh adalah sebagai berikut:

$Y = -0,046 + 0,016 X_1 * Z - 0,109 X_2 * Z - 0,084 X_3 * Z + e$

Dari tabel 10 menunjukkan bahwa Komite Audit (X1) terhadap Manajemen Laba (Y) yang dimoderasi oleh Kualitas Audit (Z) memiliki nilai β sebesar 0,016 dengan nilai sig. 0,068 yang lebih besar dari 0,05. Ini menunjukkan bahwa Kualitas Audit (Z) tidak mampu memoderasi hubungan antara Komite Audit (X1) terhadap Manajemen Laba (Y), sehingga hipotesis 4 ditolak. Selanjutnya, Arus Kas Bebas (X2) terhadap Manajemen Laba (Y) yang dimoderasi oleh Kualitas Audit (Z) memiliki nilai β sebesar -0,109 dengan nilai sig. 0,080 yang lebih besar dari 0,05. Ini menunjukkan bahwa Kualitas Audit (Z) tidak mampu memoderasi hubungan antara Arus Kas Bebas (X2) terhadap Manajemen Laba (Y), sehingga hipotesis 5 ditolak. Perencanaan Pajak (X3) terhadap Manajemen Laba (Y) yang dimoderasi oleh Kualitas Audit (Z) memiliki nilai β sebesar -0,084 dengan nilai sig. 0,022 yang lebih kecil dari 0,05. Ini menunjukkan bahwa Kualitas Audit (Z) mampu memoderasi secara negatif hubungan antara Perencanaan Pajak (X3) terhadap Manajemen Laba (Y), dengan demikian hipotesis 6 diterima.

PEMBAHASAN

Pengaruh Komite Audit Terhadap Manajemen Laba

Dari hasil uji t yang disajikan dalam tabel 9 menunjukkan bahwa komite audit memiliki nilai koefisien regresi sebesar -0,007 dan nilai signifikansi sebesar 0,304 $>$ 0,05. Hal ini menunjukkan bahwa komite audit tidak dapat mempengaruhi manajemen laba, sehingga hipotesis 1 ditolak. Artinya jumlah anggota komite audit tidak berperan dalam mengendalikan praktik manajemen laba di perusahaan [2]. Di Indonesia, banyak perusahaan yang tidak menjalankan peran komite audit dengan baik karena pembentukan komite audit seringkali hanya bertujuan untuk memenuhi regulasi dari Otoritas Jasa Keuangan. Selain itu, pemilihan anggota komite audit kerap kali didasarkan pada kedekatan pribadi dengan manajemen, bukan berdasarkan latar belakang profesional. Dengan demikian, banyaknya jumlah anggota komite audit tidak menjamin pengawasan yang efektif terhadap manajemen

laba[32]. Penelitian sebelumnya juga menunjukkan hasil yang serupa, yakni komite audit tidak memiliki pengaruh terhadap praktik manajemen laba [2] [4]. Sebaliknya, penelitian lain menyimpulkan bahwa komite audit berpengaruh dalam mengendalikan praktik manajemen laba[13].

Pengaruh Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba

Dari hasil uji t pada tabel 9 menunjukkan bahwa nilai signifikansi dari arus kas bebas adalah $0,000 < \alpha < 0,05$ dan nilai koefisien regresinya sebesar $-0,180$. Artinya, **arus kas bebas memiliki pengaruh** negatif **dan signifikan terhadap manajemen laba**, sehingga hipotesis 2 diterima. Hal ini mengindikasikan bahwa **perusahaan yang memiliki arus kas bebas rendah cenderung** lebih lebih rentan melakukan manajemen laba. Ketika arus kas bebas terbatas, manajer sering terdorong untuk meningkatkan laba secara tidak wajar guna menutupi kekurangan dana yang ada, yang dapat dilakukan melalui berbagai cara dalam praktik manajemen laba [16]. Sesuai dengan teori keagenan, kondisi arus kas bebas yang rendah membuat perusahaan lebih mudah terpengaruh untuk melakukan manajemen laba karena manajer berupaya memperbaiki kinerjanya yang kurang optimal dalam mengelola aset perusahaan [35]. **Hasil ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menunjukkan bahwa arus kas bebas** memiliki pengaruh negatif **dan signifikan terhadap manajemen laba** [16][17]. Akan tetapi, bertolak belakang dengan penelitian lain yang menyatakan bahwa tidak terdapat **pengaruh arus kas bebas terhadap** manajemen laba[3].

Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba

Dari hasil uji t yang tertera pada tabel 9 diperoleh nilai signifikansi dari perencanaan pajak sebesar $0,000 < \alpha < 0,05$ dengan nilai koefisien regresi sebesar $0,507$, menunjukkan bahwa perencanaan pajak memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Dengan demikian, hipotesis 3 diterima. Hal ini berarti perencanaan pajak dapat mempengaruhi tingkat manajemen laba, dimana semakin tinggi efektivitas perencanaan pajak yang diterapkan maka semakin besar pula indikasi perusahaan melakukan manajemen laba. Pajak menjadi salah satu fokus utama perusahaan karena nilainya cukup besar dan sebanding dengan laba yang diperoleh. Oleh sebab itu, perusahaan melakukan perencanaan pajak dengan tujuan untuk mengurangi beban pajak agar laba setelah pajak dapat dimaksimalkan. Dengan demikian, perusahaan dapat menerapkan manajemen laba sesuai tujuannya melalui perencanaan pajak untuk memaksimalkan laba bersih[8]. Mengacu pada teori agensi, yang menjelaskan bahwa perbedaan kepentingan antara pemerintah (principal) dan perusahaan (agent) mendorong perusahaan untuk mengurangi kewajibannya karena dianggap dapat mengurangi laba, sementara pemerintah memerlukan pendapatan pajak untuk pembiayaan negara [36]. Hasil penelitian ini selaras dengan penelitian sebelumnya yang menyimpulkan bahwa perencanaan pajak memiliki keterkaitan dengan praktik manajemen laba [8] [19]. Namun, bertolak belakang dengan penelitian lain yang menyimpulkan bahwa perencanaan pajak tidak memiliki keterkaitan dengan praktik manajemen laba [11]

Pengaruh komite audit terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh kualitas audit

Berdasarkan hasil uji MRA pada tabel 10 diperoleh bahwa nilai signifikansi dari pengaruh **komite audit terhadap manajemen laba dengan kualitas audit sebagai** pemoderasi adalah $0,068 > \alpha > 0,05$ dengan nilai koefisien regresi sebesar $0,016$, yang berarti kualitas audit tidak memiliki kemampuan untuk memoderasi hubungan tersebut, sehingga hipotesis 4 ditolak. Artinya meskipun audit yang berkualitas tinggi berperan dalam menjaga kredibilitas laporan keuangan, auditor tidak memiliki tanggung jawab secara langsung dalam mengendalikan praktik manajemen laba. Sementara itu, komite audit memiliki cakupan tugas dan tanggung jawab yang lebih luas termasuk melakukan pengawasan secara independen, memantau sistem pengendalian internal, serta mengevaluasi kinerja auditor. Namun, terbatasnya kemampuan auditor dalam mengidentifikasi manajemen laba, terbatasnya sumber daya dan waktu yang dimiliki, serta adanya faktor-faktor yang dapat mempengaruhi independensi auditor dapat menghambat peran kualitas audit dalam membantu komite audit untuk mencegah praktik manajemen laba [25]. Hasil ini sejalan dengan temuan sebelumnya yang mengungkapkan bahwa kualitas audit tidak memiliki kemampuan dalam memoderasi hubungan komite audit dan praktik manajemen laba [25][44]. Namun, hasil ini berbeda dengan penelitian lain yang menunjukkan bahwa kualitas audit dapat memoderasi hubungan tersebut [24].

Pengaruh Arus Kas Bebas terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh kualitas audit

Berdasarkan hasil uji MRA pada tabel 10, nilai signifikansi dari pengaruh arus kas bebas terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh kualitas audit adalah $0,080 > \alpha > 0,05$ dengan nilai koefisien regresi $-0,109$. Hal ini mengindikasikan bahwa kualitas audit tidak memiliki kemampuan dalam memoderasi hubungan antara arus kas bebas dan manajemen laba, sehingga hipotesis 5 ditolak. Artinya, Peran auditor baik dari KAP Big Four maupun non-Big Four tidak dapat mencegah tindakan manajemen dalam memanfaatkan arus kas bebas untuk tujuan manajemen laba. Kualitas audit yang tinggi seperti KAP Big Four lebih berfokus pada peningkatan kredibilitas laporan keuangan daripada mengurangi manajemen laba dalam pengelolaan arus kas bebas [45]. Selain itu, perusahaan dengan skala yang lebih besar cenderung memberikan pengungkapan arus kas bebas yang lebih luas. Namun, ketika kualitas audit yang dimiliki rendah maka tingkat realisasi dari pengungkapan informasi arus kas bebas relatif rendah. Sehingga dapat membuka peluang bagi manajemen untuk tetap melakukan manajemen laba dengan menggunakan arus kas bebas [27]. **Hasil ini sejalan dengan hasil penelitian** sebelumnya oleh [12] [38], **yang menyatakan bahwa kualitas audit** tidak mampu memoderasi hubungan antara arus kas bebas dan manajemen laba. Namun, berlawanan dengan penelitian [26] yang menyimpulkan bahwa kualitas audit berperan dalam memoderasi hubungan tersebut.

Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh kualitas audit

Berdasarkan hasil uji MRA yang disajikan pada tabel 10 diperoleh nilai signifikansi **dari perencanaan pajak terhadap manajemen laba** yang dimoderasi oleh kualitas audit sebesar $0,022 < \alpha < 0,05$ dengan nilai koefisien regresi sebesar $-0,084$. Hasil ini menunjukkan bahwa kualitas audit memiliki kemampuan memoderasi secara negatif hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba, sehingga hipotesis 6 diterima. Hal ini berarti audit yang berkualitas tinggi dapat mencegah praktik manajemen laba, karena reputasi manajemen dapat rusak dan nilai perusahaan berpotensi menurun apabila kesalahan dalam pelaporan keuangan terungkap. Reputasi Kantor Akuntan Publik yang tinggi, seperti KAP Big Four mencerminkan kompetensi audit yang lebih baik, sehingga **semakin tinggi kualitas audit maka semakin rendah** kecenderungan **manajemen untuk melakukan manajemen laba** melalui perencanaan pajak[29]. Dalam teori agensi, perbedaan kepentingan antara pemerintah (principal) dan perusahaan (agent) mendorong perusahaan untuk mengurangi kewajiban pajak, sementara pemerintah membutuhkan pajak untuk pembiayaan negara [36]. Dalam hal ini keberadaan audit berkualitas tinggi bertujuan untuk mengurangi konflik keagenan antara agen dan prinsipal [40]. Hasil ini konsisten dengan riset terdahulu yang menemukan bahwa kualitas audit dapat memoderasi secara negatif pengaruh perencanaan pajak terhadap manajemen laba[29][40]. Namun, hasil ini bertentangan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa kualitas audit tidak memiliki kemampuan untuk **memoderasi hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba** [27].

IV. SIMPULAN

1. Berdasarkan hasil pengujian dan pembahasan yang telah disajikan, dapat di simpulkan bahwa keberadaan komite audit tidak memberikan dampak signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini dikarenakan komite audit belum mampu menjalankan fungsi pengawasan secara optimal, yang disebabkan oleh kurangnya profesionalisme dan keberadaannya hanya sebatas pemenuhan regulasi. Sebaliknya, arus kas bebas terbukti memberikan **pengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba**, karena perusahaan yang mengalami keterbatasan dalam arus kas **cenderung melakukan manajemen laba untuk** menutupi kekurangan dana yang dimiliki. Perencanaan pajak juga terbukti **berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba**, sebab perusahaan berupaya mengurangi beban pajak untuk memaksimalkan laba setelah pajak. Selanjutnya, **kualitas audit tidak mampu memoderasi** pengaruh **komite audit terhadap manajemen laba** karena auditor memiliki keterbatasan dalam mendeteksi manajemen laba,

waktu pemeriksaan yang terbatas, serta independensi yang masih dapat dipengaruhi. **Kualitas audit juga tidak mampu memoderasi hubungan antara arus kas bebas dan manajemen laba**, sebab auditor dari KAP Big Four maupun non-Big Four lebih fokus pada peningkatan kredibilitas laporan keuangan daripada mengurangi manajemen laba. Namun, kualitas audit terbukti mampu memoderasi secara negatif dalam hubungan antara perencanaan pajak dan manajemen laba karena auditor dari Kantor Akuntan Publik dengan reputasi dan kompetensi tinggi seperti KAP Big Four, lebih mampu mengidentifikasi serta mengoreksi indikasi manipulasi dalam laporan keuangan, termasuk yang berkaitan dengan perencanaan pajak.

2. Beberapa keterbatasan dalam penelitian ini, antara lain ruang lingkup sampel yang terbatas **pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di BEI** dan rentang waktu penelitian ini hanya mencakup 5 tahun yaitu tahun 2019 - 2023. Untuk mengukur variabel manajemen laba, penelitian ini menggunakan modified Jones model dengan pendekatan Discretionary accrual. Selain itu, penelitian ini hanya menguji tiga variabel independen yaitu komite audit, arus kas bebas, dan perencanaan pajak, sementara masih banyak faktor lain yang dapat mempengaruhi manajemen laba.

3. Berdasarkan keterbatasan tersebut, penelitian ini memberikan beberapa saran untuk penelitian selanjutnya agar dapat memperluas objek penelitian ke sektor industri lain seperti sektor pertambangan, sektor property dan real estate dan memperpanjang periode waktu penelitian. Selain itu, penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan berbagai proksi lainnya dalam mendeteksi manajemen laba misalnya menggunakan metode stubben conditional revenue model. Penelitian selanjutnya juga dapat menambah dan mempertimbangkan variabel independen lain seperti dewan komisaris independen, financial distress, profitabilitas, leverage, beban pajak tangguhan dan faktor lain yang berkaitan dengan manajemen laba.

4.

5.