

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan adalah untuk menganalisis apakah perusahaan yang membukukan penurunan nilai *goodwill* adalah perusahaan dengan laba operasi yang sangat rendah. Hal ini dilakukan untuk mengidentifikasi jenis manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan. Sampel penelitian ini dibagi menjadi dua kelompok, yaitu kelompok perusahaan yang membukukan kerugian penurunan nilai *goodwill* dan yang tidak. Kedua kelompok ini akan dibandingkan laba operasinya (laba sebelum kerugian penurunan nilai *goodwill*) yang diukur dari *return on asset* (ROA) dan *return on sales* (ROS). Perusahaan teridentifikasi melakukan manajemen laba *big bath* apabila perusahaan yang membukukan kerugian penurunan nilai memiliki laba operasi yang sangat rendah dan berbeda dari perusahaan yang tidak membukukan kerugian penurunan nilai. Sebaliknya apabila laba operasi perusahaan yang menurunkan nilai *goodwill* lebih tinggi atau tidak berbeda dari perusahaan yang tidak menurunkan nilai *goodwill*, maka perusahaan diindikasikan melakukan manajemen laba *income smoothing*.

Berdasarkan hasil uji hipotesis dengan menggunakan *Independent Sample T-test*, diperoleh hasil sebagai berikut:

1. Tidak ada perbedaan dalam nilai *ROA* antara kelompok perusahaan yang membukukan kerugian penurunan nilai *goodwill* dan yang tidak.

2. Tidak ada perbedaan dalam nilai *ROS* antara kelompok perusahaan yang membukukan kerugian penurunan nilai *goodwill* dan yang tidak.

Kesimpulan penelitian ini adalah tidak ada bukti yang menyatakan bahwa perusahaan di Indonesia melakukan manajemen laba model *big bath*. Sebaliknya perusahaan yang membukukan kerugian penurunan nilai *goodwill* diindikasikan melakukan manajemen laba *income smoothing*. Hasil ini terlihat dari tidak adanya perbedaan yang signifikan antara kedua kelompok baik dalam ROA maupun ROS.

5.2. Keterbatasan penelitian dan Saran

Penelitian ini memiliki keterbatasan yaitu periode tahun pengamatan yang kurang panjang karena hanya menggunakan 2 tahun sebelum adopsi (2009 dan 2010) dan 2 tahun setelah adopsi (2011-2012) menyebabkan dampak perbedaan manajemen laba tidak terlihat. Selain itu jumlah sampel terbatas yang diakibatkan ketidakjelasan dalam pengungkapan laporan keuangan perusahaan dan belum tersedianya laporan keuangan tersebut.

Penelitian selanjutnya dapat menganalisis faktor-faktor seperti laba, *leverage*, dan *market to book value ratio* berpengaruh bagi perusahaan untuk memilih melakukan penurunan nilai *goodwill* atau tidak serta besarnya jumlah kerugian. Selain itu untuk menganalisis apakah jumlah kerugian penurunan nilai *goodwill* yang dilaporkan perusahaan benar-benar seperti yang dilaporkan.

REFERENSI

- Avianti, Ilya 2006. Mengungkap Praktik Earning Management di Perusahaan. *Jurnal Bisnis, Manajemen dan Ekonomi*, 7, 828-841.
- Carlin, T. M., dan Nigel Finch. 2006. *Goodwill Impairment - An Assessment of Disclosure Quality and Compliance Levels by Large Listed New Zealand Firms*. Available at: <http://ssrn.com/abstract=1550417> (diakses tanggal 9 Juli 2013).
- Carlin, T. M., Nigel Finch., dan Guy Ford. 2007. *Goodwill Impairment – An Assessment of Disclosure Quality and Compliance Levels by Large Listed Australian Firms*. Available at: <http://ssrn.com/abstract=963078> (diakses tanggal 9 Juli 2013).
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan. 2010. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan 22: Kombinasi Bisnis (Revisi 2010)*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan. 2009. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan 48: Penurunan Nilai Aset (Revisi 2009)*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan. 2009. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan 5: Segmen Operasi (Revisi 2009)*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Ernst dan Young. (n.d.). *Impairment of Long-lived Assets, Goodwill and Intangible Assets*.
- Ghazali, Imam dan Anis Charir. 2007. *Teori Akuntansi, Edisi 3*. Badan Penerbit: Universitas Diponegoro, Semarang.
- Gibson, C. H. 2011. *Financial Reporting and Analysis*. Mason: Cengage Learning.
- Godfrey, J., Hodqson, A., Tarca, A., Hamilton, J., & Holmes, S.. 2010. *Accounting Theory (7th edition ed.)*. Wiley.
- Gynther, R. S. 1969. Some conceptualizing on goodwill. *The Accounting Review*. April: 247–255.
- Healy, P. M., dan J. M Wahlen. 1999. A Review of the Earnings Management Literature and Its Implications for Standard Setting. *Accounting Horizons*, 13.

- Jahmani, Yousef., William A. Dowling, dan Paul D. Torres. 2010. Goodwill Impairment: A New Window For Earnings Management? *Journal of Business and Economy Research* 8, page 19-23.
- Johnson, L. T., dan K. R. Petrone. 1999. *Is Goodwill an Asset?* Available at: <http://search.proquest.com/docview/208925623/fulltextPDF/1401DE2449F1306811B/1?accountid=44396> (diakses tanggal 9 Juli 2013).
- Jordan, C. E., dan S. J. Clark. 2004. Big Bath Earning Management: The Case of Goodwill Impairment Under SFAS No.142. *Journal Of Applied Business Research* , 20, 63-69.
- Kirschenheiter, M., dan Nahum. 2002. Can 'Big Bath' and Earnings Smoothing Coexist as Equilibrium Financial Reporting Strategies? *Journal of Accounting Research*, 40, 761-796.
- Kuna, C., F. Jude, dan E.-N. Kenneth. 2005. *Goodwill Accounting - An Examination of its Impacts on Mergers and Acquisitions*. Available at: <https://gupea.ub.gu.se/handle/2077/2242> (diakses tanggal 9 Juli 2013).
- Levitt, A. 1998, Dec. The "Numbers Game". *The CPA Journal* , 14.
- Santoso, Singgih. 2001. *Buku Latihan SPSS: Statistika Multivariat*. Elex Media Komputindo, Jakarta.
- Schipper, Katherine. 1989. Comentary Katherine on Earnings Management. *Accounting Horizon*.
- Scott, RW. 1997. *Financial Accounting Theory*. Prentice Hall Inc.
- Sevin, S., dan R. Schroeder. 2005. Earnings Management: Evidence from SFAS No. 142 Reporting. *Managerial Auditing Journal* , 20, 47.
- Teoh, S. H., Ivo Welch., dan T. J. Wong. 1998. Earnings Management and The Under Performance of Seasoned Equity Offerings. *Journal of Financial Economics* , 50.
- Walangitan, Renaldy B. 2011. *Accounting Choice Atas Penerapan PSAK 22 (Revisi 2010): Analisis Kualitas Pengungkapan dan Manajemen laba Model Big Bath Terkait Dengan Penurunan Nilai Goodwill*. Program Sarjana. Universitas Bina Nusantara, Jakarta.
- Watts, Ross L. dan Jerold L. Zimmerman. 1986. *Positive Accounting Theory*. New Jersey: Prentice Hall International Inc.