

**KEMAMPUAN LABA FUNGSIONAL DAN ALIRAN KAS  
OPERASI MASA LALU DALAM MEMPREDIKSI ALIRAN  
KAS OPERASI MASA DEPAN: KOMPARASI SEBELUM DAN  
SETELAH ADOPSI IFRS DI INDONESIA**

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN  
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI  
DEPARTEMEN AKUNTANSI  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI**



**DIAJUKAN OLEH:**

**DWI RATIH MEGA NASTRI**

**NIM: 041113031**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**SURABAYA**

**2016**

SKRIPSI

**KEMAMPUAN LABA FUNGSIONAL DAN ALIRAN KAS  
OPERASI MASA LALU DALAM MEMREDIKSI ALIRAN KAS  
OPERASI MASA DEPAN: KOMPARASI SEBELUM DAN  
SETELAH ADOPTI IFRS DI INDONESIA**

**DIAJUKAN OLEH:  
DWI RATIH MEGA NASTRI  
NIM: 041113031**

**TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH:**

**DOSEN PEMBIMBING,**



**Prof. Dr. I MADE WARSA, S.E., M.Si., Ak., CSRS, CMA, CA. TANGGAL 28/4**

**KETUA PROGRAM STUDI,**



**ADE PALUPI, S.E., MPPM, Ph.D., Ak., CA.**

**TANGGAL 10/05/2016**

ii

**PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI**

Saya, (Dwi Ratih Mega Nastri, 041113031), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 6 April 2016



Dwi Ratih Mega Nastri  
NIM: 041113031

iii

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis munajatkan kehadiran Allah SWT karena atas rahmat dan hidayah-Nya, penulis masih diberikan kesehatan dan kesempatan sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “KEMAMPUAN LABA FUNGSIONAL DAN ALIRAN KAS OPERASI MASA LALU DALAM MEMPREDIKSI ALIRAN KAS OPERASI MASA DEPAN: KOMPARASI SEBELUM DAN SETELAH ADOPSI IFRS DI INDONESIA” sebagai syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi.

Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan doa, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena, itu dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Hj. Dian Agustia, S.E., M.Si., Ak., CMA, CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
2. Ade Palupi, S.E., MPPM, Ph.D., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Prof. Dr. I Made Narsa, S.E., M.Si., Ak., CSRS, CMA, CA. selaku dosen pembimbing, yang telah banyak membantu memberikan masukan dan menyediakan waktu kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen serta Staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis, khususnya dosen-dosen akuntansi yang telah memberikan banyak ilmu dan pengetahuan tentang dunia akuntansi selama perkuliahan kepada penulis.

5. Kedua orang tua tercinta, Ayah dan Mama yang selalu mendoakan, memberikan dukungan baik moril maupun materiil sampai saat ini, dan memberikan semangat agar dapat menyelesaikan studi dengan baik dan tepat waktu. Ratih minta maaf atas keterlambatan kelulusannya, Yah, Ma. Semoga Ayah dan Mama selalu diberikan kesehatan oleh Allah SWT.
6. Kakak dan adikku tersayang, Amelia Nur Syahara dan Anggun Larasati, yang telah banyak memberikan masukan dan motivasi untuk terus belajar dan menyelesaikan skripsi secepatnya. *Finally, it's done!* :D
7. Sahabat-sahabat terbaikku, Santi, Nadia, Nova, Nilna, dan Yesi. Terima kasih banyak atas bantuan dan saran juga pengalaman tak terlupakan selama ini. Sukses selalu buat kita semua. *Thanks for being my bestfriends...*
8. Sahabat terbaikku, Alm. Attharine Agung, yang telah banyak mengajarkan kesabaran, keikhlasan, dan semangat hidup yang begitu luar biasa. Terimakasih atas kebersamaan dan kenangan selama empat semester. *See you in heaven, dear!*
9. Mbak-mbak kos, Mbak Dhidi, Dhita, Nurmi, Dian, Rani, yang banyak membantu dalam perkuliahan, memberikan motivasi serta saran dan *sharing* dalam penulisan skripsi. Terimakasih atas canda tawa dan kebersamaan selama di kos. *I'll be missing you, sisters!*
10. Teman-teman seangkatan AKS1, yang telah banyak membantu dalam perkuliahan sejak semester satu hingga saat ini. Unggulan Cak!

11. Rahmaweni dan rekan di *House of Research*, yang telah membantu dalam olah data dan memberikan bimbingan skripsi kepada penulis.
12. Semua pihak yang telah ikut membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis tidak dapat memberikan apapun selain ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya atas seluruh bantuan doa, bimbingan dan dukungan yang telah diberikan. Semoga semuanya selalu berada dalam lindungan-Nya, dan kebaikan kalian semua mendapatkan balasan pahala dari Allah SWT.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan jauh dari sempurna disebabkan keterbatasan pengetahuan, pengalaman dan referensi penulis. Kiranya dapat dimaklumi karena penulis juga masih dalam proses belajar. Oleh sebab itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun agar lebih baik lagi kedepannya. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan wawasan baru bagi para pembaca.

Surabaya, 6 April 2016

Penulis

## ABSTRAK

Penerapan IFRS di Indonesia diharapkan dapat meningkatkan kualitas laporan keuangan. Salah satu aspek kualitas adalah relevansi nilai yang diprosikan dengan nilai prediktif. Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai kemampuan laba fungsional (laba kotor, laba operasi dan laba bersih) dan aliran kas operasi masa lalu dalam memprediksi aliran kas operasi masa depan, dan membandingkan kemampuan tersebut antara periode sebelum dan setelah adopsi IFRS di Indonesia. Penelitian ini merujuk pada penelitian Narsa (2008) yang bertujuan menguji laba fungsional untuk perusahaan Indonesia dan penelitian Narsa (2011) yang menguji dan membandingkan kemampuan laba fungsional dan aliran kas kelambanan antara negara US dan Indonesia. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2008-2010 (sebelum IFRS), yang terdiri dari 78 perusahaan (156 tahun-perusahaan) dan tahun 2012-2014 (setelah IFRS), yang terdiri dari 79 perusahaan (158 tahun-perusahaan). Dengan melakukan teknik analisis berupa uji hipotesis, analisis regresi linier berganda dan koefisien determinasi ( $R^2$ ) untuk seleksi model terbaik, penelitian ini menyimpulkan bahwa laba fungsional dan aliran kas operasi masa lalu memiliki kemampuan dalam memprediksi aliran kas operasi masa depan pada periode sebelum dan setelah adopsi IFRS. Penelitian ini juga membuktikan bahwa terdapat peningkatan kemampuan laba kotor, laba operasi, dan laba bersih dalam memprediksi aliran kas operasi masa depan pada periode setelah adopsi IFRS di Indonesia.

Kata Kunci: adopsi IFRS, aliran kas operasi masa depan, aliran kas operasi masa lalu, laba fungsional, nilai prediktif, relevansi nilai

**ABSTRACT**

*The application of IFRS in Indonesia is expected enhancing the quality of financial statement. One aspect of quality is the value relevance which is proxied by the predictive value. This research is conducted to obtain empirical evidence about the ability of functional profit (gross profit, operating profit, and net profit) and lagged operating cash flow in predicting future operating cash flow, and to compare this ability between before and after period of IFRS adoption in Indonesia. This research refers to Narsa's research (2008) that was conducted to test the functional profit for the Indonesian companies and Narsa's research (2011) that tested and compared the ability of functional profit and lagged cash flow between US and Indonesian companies. This research takes sample of manufacturing companies registered in BEI for the year 2008-2010 (before IFRS), that consists of 78 firms (156 firm-years) and for the year 2012-2014 (after IFRS), that consists of 79 firms (158 firm-years). By performing analysis techniques, such as hypothesis testing, multiple linear regression analysis, and coefficient of determination ( $R^2$ ) for selecting the best model, this study concludes that the functional profit and lagged operating cash flow have the ability to predict the future operating cash flow in the period before and after IFRS adoption. This study also proves that there is an increased ability of gross profit, operating profit, and net profit in predicting future operating cash flow in the period after the adoption of IFRS in Indonesia.*

*Keywords: functional profit, future operating cash flow, IFRS adoption, lagged operating cash flow, predictive value, value relevance*



**DAFTAR ISI**

	Halaman
<b>Halaman Judul.....</b>	<b>i</b>
<b>Lembar Persetujuan Skripsi.....</b>	<b>ii</b>
<b>Pernyataan Orisinalitas Skripsi.....</b>	<b>iii</b>
<b>Kata Pengantar.....</b>	<b>iv</b>
<b>Abstrak.....</b>	<b>vii</b>
<b>Abstract.....</b>	<b>viii</b>
<b>Daftar Isi.....</b>	<b>ix</b>
<b>Daftar Tabel.....</b>	<b>xii</b>
<b>Daftar Gambar.....</b>	<b>xiii</b>
<b>Daftar Lampiran.....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
1.5. Sistematika Penulisan.....	9
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1. Landasan Teori.....	11
2.1.1. Konsep <i>Decision-Usefulness</i> .....	11
2.1.2. Relevansi Nilai.....	12
2.1.3. Kandungan Informasi Laba ( <i>Informativeness of Earnings</i> ).....	14

2.1.4. Perkembangan IFRS di Indonesia.....	15
2.1.5. Karakteristik IFRS.....	16
2.2. Penelitian Sebelumnya.....	19
2.3. Hipotesis Penelitian.....	25
2.3.1. Hubungan Antara Laba Fungsional dan Aliran Kas Operasi Masa Lalu Terhadap Aliran Kas Operasi Masa Depan pada Periode Sebelum dan Setelah Adopsi IFRS.....	25
2.3.2. Kemampuan Prediksi Laba Fungsional (Laba Kotor, Laba Operasi, dan Laba Bersih) dan Aliran Kas Operasi Masa Lalu Terhadap Aliran Kas Operasi Masa Depan pada Periode Setelah Adopsi IFRS.....	27
2.4. Kerangka Berfikir.....	32
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN.....</b>	<b>34</b>
3.1. Pendekatan Penelitian.....	34
3.2. Identifikasi Variabel.....	34
3.3. Definisi Operasional.....	35
3.3.1. Variabel Dependen.....	35
3.3.2. Variabel Independen.....	36
3.4. Jenis dan Sumber Data.....	36
3.5. Prosedur Pengumpulan Data.....	37
3.6. Teknik Analisis.....	39
3.6.1. Statistik Deskriptif.....	39
3.6.2. Uji Normalitas.....	39

3.6.3. Regresi Linier Berganda.....	40
3.6.4. Uji Hipotesis.....	41
3.6.4.1. Uji Statistik F.....	41
3.6.4.2. Uji Statistik t.....	41
<b>BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>42</b>
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	42
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian.....	43
4.3. Analisis Model dan Pengujian Hipotesis.....	45
4.3.1. Uji Normalitas.....	45
4.3.2. Uji Hipotesis.....	49
4.4. Pembahasan.....	58
<b>BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>63</b>
5.1. Simpulan.....	63
5.2. Saran.....	66
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Sebelumnya.....	22
Tabel 3.1	Batasan Populasi.....	38
Tabel 4.1	Perusahaan Manufaktur yang Menjadi Sampel.....	42
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4.3	Kriteria Seleksi Model Terbaik: Periode Sebelum IFRS.....	50
Tabel 4.4	Kriteria Seleksi Model Terbaik: Periode Setelah IFRS.....	51



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Model Kemampuan Angka Laba Fungsional dan Aliran Kas Operasi Masa Lalu dalam Memprediksi Aliran Kas Operasi Masa Depan.....	33
Gambar 4.1	<i>Normal Probability Plot</i> Regresi 1 (Sebelum IFRS).....	46
Gambar 4.2	<i>Normal Probability Plot</i> Regresi 2 (Sebelum IFRS).....	47
Gambar 4.3	<i>Normal Probability Plot</i> Regresi 3 (Sebelum IFRS).....	47
Gambar 4.4	<i>Normal Probability Plot</i> Regresi 1 (Setelah IFRS).....	48
Gambar 4.5	<i>Normal Probability Plot</i> Regresi 2 (Setelah IFRS).....	48
Gambar 4.6	<i>Normal Probability Plot</i> Regresi 3 (Setelah IFRS).....	49

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Perusahaan Manufaktur yang Konsisten Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010 (Sebelum IFRS) dan Tahun 2012-2014 (Setelah IFRS)
- Lampiran 2 Perusahaan yang Mempublikasikan Laporan Keuangan Auditan Terus-Menerus Tahun 2008-2010 (Sebelum IFRS) dan Tahun 2012-2014 (Setelah IFRS)
- Lampiran 3 Perusahaan yang Melaporkan Aliran Kas Operasi Tahun Berjalan (AKOt) Positif Tahun 2009-2010 (Sebelum IFRS) dan Tahun 2013-2014 (Setelah IFRS)
- Lampiran 4 Data Sebelum IFRS
- Lampiran 5 Data Setelah IFRS
- Lampiran 6 Hasil Sebelum IFRS
- Lampiran 7 Hasil Setelah IFRS