PENGARUH FREE CASH FLOW DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN PROPERTIES DAN REAL EASTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019-2022

HERLIN MARTHA MABALA

NIM: 19190221

SKRIPSI

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi

Guna Memenuhi Sebagian Dari Persyaratan-Persyaratan

Untuk Mencapai Gelar Sarjana Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA

KUPANG

2023

LEMBAR PENGESAHAAN

PENGARUH FREE CASH FLOW DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN PROPERTIES DAN REAL EASTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONEIA PERIODE 2019-2022

HERLIN MARTHA MABALA

NIM: 19190221

MENYETUJUI

Pembimbing I	Pembimbing II
Dr. Nitaniel Hendrik, SE.,M.Si	**Mesri W. N. Manafe, SE.,M.Sc**
NIDN: 0809116402	**NIDN: 0805058404**

MENGESAHKAN

Dekan Fakultas Ekonomi	Ketua Program Studi
Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si	**Yuningsih N. Christiani, SST.,M.Ak**
NIDN : 1506016701	**NIDN : 0801068902**

FAKULTAS EKONOMI

PROGRAM STUDI AKUNTASI

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA

KUPANG

2023

SKRIPSI

PENGARUH FREE CASH FLOW DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN PROPERTIES DAN REAL EASTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONEIA PERIODE 2019-2022

HERLIN MARTHA MABALA

NIM: 19190221

MENYETUJUI

Pembimbing I	Pembimbing II
Dr. Nitaniel Hendrik, SE.,M.Si	**Mesri W. N. Manafe, SE.,M.Sc**
NIDN: 0809116402	**NIDN: 0805058404**

Disahkan oleh
Wakil Dekan Akademik

Dr. Damaris Y. Koli, SE.,Mp
NIDN : 0814076202

SKRIPSI

PENGARUH FREE CASH FLOW DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN PROPERTIES DAN REAL EASTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONEIA PERIODE 2019-2022

Telah dipersiapkan dan disusun oleh:

HERLIN MARTHA MABALA

NIM: 19190221

Telah dipertahankan didepan dewan penguji

Pada Tanggal: 18 Juli 2023

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Penguji Utama	Helda M. Ala, SE.,M.Si	
Penguji Anggota	Renya Rosari, SE.,M.Si	
Pembimbing I	Dr. Nitaniel Hendrik, SE.,M.Si	
Pembimbing II	Mesri W. N. Manafe, SE.,M.Sc	

Skripsi Ini Telah diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Dekan Fakultas Ekonomi	Ketua Program Studi
Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si	**Yuningsih N. Christiani, SST.,M.Ak**
NIDN : 1506016701	**NIDN : 0801068902**

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA KUPANG

FAKULTAS EKONOMI

Jln. Adisucipto Oesapa-Kupang

SURAT PERNYATAAN PENELITIAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa	: Herlin Martha Mabala
NIM	: 19190221
Fakultas	: Ekonomi
Program Studi	: Akuntansi Keuangan

Dengan ini menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat dengan Judul "Pengaruh *Free Cash Flow* Dan *Financial Leverage* Terhadap Manajamen Laba Dan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi Perusahaan Properties Dan Realeastate YangTerdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022" Yang diusulkan dalam skema penelitian Skripsi untuk tahun akademik 2022/2023 bersifat original belum pernah diteliti oleh peneliti lain atau peneliti sebelumnya.

Bilamana Kemudian hari ditemukan ketidak sesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia dituntut dan proses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian Surat pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan sebenar-benarnya.

Kupang, 17 Juli 2023

Mengetahui/Setujui

Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si
NIDN: 0806015701

Hormat saya,

METERAI TEMPEL
ACDA2AKX478971656

Herlin Martha Mabala
NIM:19190221

UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA KUPANG
FAKULTAS EKONOMI
Jln. AdisucitpoTelp (0380) 881313 Oesapa – Kupang

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

Pada hari ini Selasa, 18 Juli2023 telah dilaksanakan Ujian Skripsi tingkat Sarjana (S1) atas nama:

Nama	: Herlin M. Mabala
TTL	: Ustutun, 29 April 1999
NIM	: 19190221
Fakultas/Progdi	: Ekonomi/Akuntansi
Judul	: Pengaruh*Free Cash Flow* dan *Financial Leverage* terhadap Manajemen Laba dengan *Good Corporate Governance* sebagai variable moderasi pada Perusahaan *Properties* dan *Real Estate* yang terdaftar di BEI Periode 2019-2022
~~Pembimbing I~~	: ~~Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si~~
Pembimbing II	: Mesri W.N. Manafe, SE.,M.Sc

Dengan hasil sebagai berikut:

Nama Penguji	Status Penguji	Nilai Awal	Bobot	Nilai Akhir
Helda M. Ala, SE.,M.Si	Utama	**80**	X 40%	**32**
Renya Rosari, SE.,M.Si	Anggota	**82**	X 20%	**16,4**
Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si	Anggota	**87**	X 20%	**17,4**
Mesri W.N. Manafe, SE.,M.Sc	Anggota	**87**	X 20%	**17,4**
Total Nilai yang diperoleh:83,2				
Nilai Aksara: A (SANGAT MEMUASKAN)				

Kupang, 18 Juli 2023
Dekan Fakultas Ekonomi UKAW

Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si
NIDN. 1506016701

MOTTO

Sering kali hadiah dari Tuhan Yesus bukan berupa hasil yang kamu perjuangkan, tetapi proses dimana Tuhan Yesus menyertai kamu, belajar bagaimana untuk bersabar, jatuh, bangkit dan bertahan sampai menggapainya.

1 Korintus 2:9

Tetapi seperti ada tertulis:

"Apa yang tidak pernah dilihat oleh mata, dan tidak pernah didengar oleh telinga, dan yang tidak pernah timbul di dalam hati manusia: semua yang disediakan Allah untuk mereka yang mengasihi Dia."

PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus yang adalah sumber segala Hikmat
2. Bapak Marthen Mabala dan Ibu Helena Samurwaru
3. Kakak-kakak dan Adik tercinta, Jetry, Romelus, Hendrik, Sarce, dan Ake
4. Keluarga Besar Mabala dan Samurwaru
5. Almamater Universitas Kristen Artha Wacana dan Fakultas Ekonomi

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul "Pengaruh Free Cash Flow dan Finansial Leverage Terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance sebagai variabel Moderasi pada Perusahan Properties dan Real Eastate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2022." Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Artha Wacana.

Berbagai kendala dan rintangan yang dialami penulis selama proses penyusunan skripsi ini, tetapi berkat bantuan, bimbingan, nasehat dan motivasi dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Oleh sebab itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Ayub Urbanus Imanuel Meko, M.Si selaku Rektor Universitas Kristen Artha Wacana Kupang.
2. Bapak Jusuf Aboladaka, SE., M.Si dan Ibu Dr. Damaris Y. Koli, SE.,MP selaku Dekan dan Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Artha Wacana beserta seluruh staf pegawai yang telah banyak membantu berbagai urusan administrasi semenjak awal kuliah hingga berakhirnya masa kuliah di Fakultas Ekonomi.
3. Ibu Yuningsih N. Christiani, SST., M.Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi atas segala bantuan yang telah diberikan kepada penulis berupa waktu, pikiran, motivasi dan semangat selama penulis menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si selaku Dosen pembimbing I dan Ibu Mesry W. N. Manafe, SE., M.Sc selaku Dosen pembimbing II atas segala bantuan yang telah diberikan kepada penulis serta dengan kerelaan dan ketulusan hati telah meluangkan waktu, lelah dan cape untuk membimbing dan mengarahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Helda M. Ala, SE., M.Si dan Ibu Renya Rosari, SE., Msi selaku Dosen penguji yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan masukan dan saran bagi kesempurnaan skripsi ini.
6. Ibu Yuningsih N. Christiani, SST., M.Ak selaku Dosen penasehat Akademik yang membantu dan memotivasi serta dukungan yang luar biasa bagi penulis dari semester awal sampai berakhir masa kuliah di Universitas Kristen Artha Wacana, Fakultas Ekonomi.
7. Bapak dan Ibu Dosen yang selalu membimbing dan mengajar dari semester awal hingga berakhirnya kuliah di Universitas Kristen Artha Wacana.
8. Kedua Orang tuaku tercinta, bapak Marthen Mabala dan mama Helena Samurwaru terima kasih yang tiada hentinya mendoakan, memberikan semangat, nasehat, dorongan, dan kasih sayang yang tulus serta pengorbanan yang begitu luar biasa tidak mengenal cape dan lelah yang tidak akan tergantikan. Bapak dan mama, terimalah bukti kecil ini sebagai tanda terima kasihku untuk sedikit membalas semua pengorbanan kalian. Demi hidupku, kalian ikhlas dan tulus mengorbankan segalanya tanpa mengenal cape lelah dan sakit sekalipun, semoga bapak dan mama selalu sehat dalam lindungan Tuhan Yesus Kristus.
9. Kakak-kakak dan Adik tersayang, Jetry, Romelus, Hendrik, Sarce, dan Ake terima kasih untuk segala kasih sayang dan memberikan semangat serta dukungan yang luar biasa. Semoga kalian selalu sehat dan sukses dalam pekerjaannya dan meraih cita-cita kalian, Tuhan Yesus Memberkati.
10. Sahabat-sahabat Novita R. Dida, Saulfince Ndun, Ines Riberu, Silvana Y. Lima, Lany A. Bakker, Marcheline A. Letelay, terima kasih atas tawa, cinta, kasih sayang, memberikan dukungan doa, dorongan, semangat dan motivasi bagi penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.

11. Teman-teman senasib dan seperjuangan, Family Class E, terima kasih atas kasih sayang, semangat dan solidaritas yang luar biasa sehingga membuat hari-hari semasa kuliah sangat berarti.
12. Semua pihak, secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan di sini yang telah mendukung dan membantu terselesainya skripsi ini.

    Akhirnya, semoga segala bantuan yang telah diberikan sumua pihak di atas menjadi amalan yang bermanfaat dan mendapatkan balasan dari Tuhan Yesus dan skripsi ini menjadi informasi bermanfaat bagi pembaca atau pihak lain yang membutuhkannya.

Penulis telah berusaha semaksimal mungkin selama proses penyusunan skripsi ini, namun demikian penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Untuk itu, penulis berharap saran dan masukan dari berbagai pihak guna menyempurkan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Kupang, 03 Juli 2023

Penulis

Herlin Martha Mabala

DAFTAR ISI

COVER

LEMBAR PENGESAHAN

SURAT PERNYATAAN PENELITIAN

MOTTO i

PERSEMBAHAN ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI vi

DAFTAR TABEL viii

DAFTAR GAMBAR ix

DAFTAR LAMPIRAN vii

ABSTRAK x

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang Masalah 1
1.2 Masalah Penelitian 7
1.3 Persoalan Penelitian 7
1.4 Tujuan dan Kemanfaatan Penelitian 8

BAB II LANDASAN TEORI 10

2.1 Teori Agency 10
2.2 Konsep Penelitian 24
2.3 Hipotesis dan Kerangka Dasar Pemikiran 25

BAB III METODE PENELITIAN 29

3.1 Populasi dan Sampel 29

3.2 Teknik Pengumpulan Data 31
3.3 Indikator Empirik dan Skala Pengukuran Data 31
3.4 Teknik Analisis Data 31
BAB IV ANALISIS DAN BAHASAN ANALISIS 34
4.1 Gambaran Umum Perusahaan 34
4.2 Analisis Pendahuluan 44
4.3 Analisis Lanjutan 81
4.3.1 Hasil Uji Regresi Linier Berganda 82
4.3.2 Hasil Uji T 83
4.3.3 Hasil Uji Moderated Regression Analysis 84
4.4 Bahasan Hasil Analisis 85
BAB V PENUTUP 88
5.1 Kesimpulan 88
5.2 Implikasi Teori 89
5.3 Implikasi Terapan 89
DAFTAR PUSTAKA 91
LAMPIRAN 93

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Sampel Penelitian 30
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan penelitian 30
Tabel 3.3 Indikator Empirik dan Skala pengukuran konsep……..... 31
Tabel 4.1 Data Arus kas operasi & perubahannya untuk perusahaan sampel 44
Tabel 4.2 Data Aktiva Lancar dan perubahannya untuk perusahaan sampel..... 46
Tabel 4.3 Data Total Aktiva untuk perusahaan sampel 48
Tabel 4.4 Data Kewajiban Lancar dan perubahannya untuk peusahaan sampel..... 51
Tabel 4.5 Perhitungan Free cash flow dan perubahannya untuk perusahaan sampel...… 54
Tabel 4.6 Data Kewajiban untuk perusahaan sampel .....….. 56
Tabel 4.7 Data total modal dan perubahannya untuk perusahaan sampel…… 58
Tabel 4.8 Perhitungan Leverage dan perubahannya untuk perusahaan sampel .....…. 60
Tabel 4.9 Data kepemilikan Institusi untuk perusahaan sampel .....… 63
Tabel 4.10 Data saham beredar dan perubahannya untuk perusahaan sampel…… 65
Tabel 4.11 Perhitungan Good Corporate Governance dan perubahannya untuk perusahaan sampel……..….. 67
Tabel 4.12 Data laba bersih dan perubahannya untuk perusahaan sampel…..……..... 69
Tabel 4.13 Data Piutang dan perubahannya untuk perusahaan sampel…….. 71
Tabel 4.14 Data aktiva tetap dan perubahannya untuk perusahaan sampel…….... 73
Tabel 4.15 Data Pendapatan dan perubahannya untuk perusahaan sampel 76
Tabel 4.16 Perhitungan Manajemen laba dan perubahannya untuk perusahaan sampel ..... ……. 78
Tabel 4.17 Hasil Analisis statistic deskriptif dan perubahannya untuk perusahaan sampel… .....….. 80
Tabel 4.18 Hasil Uji Regresi Linear Berganda dan perubahannya untuk perusahaan sampel..... 82
Tabel 4.19 Hasil Uji T dan perubahannya untuk perusahaan sampel 83
Tabel 4.20 Hasil Uji Regression Moderated Analysis dan perubahannya untuk perusahaan sampel 84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka pikir ..... ……. 28