

**FACTORS INFLUENCING THE DISCLOSURE OF INTERNET  
FINANCIAL REPORTING IN THE WEBSITES OF  
MANUFACTURING COMPANIES LISTED  
ON INDONESIA STOCK EXCHANGE  
FOR THE PERIOD 2014**

(C) **Hak cipta milik IBI KKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

**By:**

**Name : Amrita Gope Bakhtani**

**NIM : 32120127**

**Thesis**

**Proposed as one of the requirements**

**To achieve a Bachelor degree of Economics**

**Major Accounting  
Concentration Auditing**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE  
JAKARTA  
March 2016**

## LEGITIMATION

# FACTORS INFLUENCING THE DISCLOSURE OF INTERNET FINANCIAL REPORTING IN THE WEBSITES OF MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2014

**Proposed by**

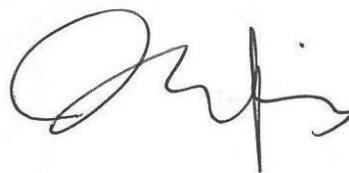
**Name : Amrita Gope Bakhtani**

**NIM : 32120127**

**Jakarta, 17<sup>th</sup> March 2016**

**Approved By:**

**Thesis Advisor**



**(Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak.)**

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA 2016**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## ABSTRAK

Amrita Gope Bakhtani / 32120127 / 2016 / Faktor-faktor yang Memengaruhi Pengungkapan *Internet Financial Reporting* dalam website Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 / Dosen Pembimbing : Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Dalam beberapa tahun terakhir telah terjadi pertumbuhan yang luas dalam penggunaan internet. Penggunaan internet memungkinkan informasi untuk disebarluaskan ke seluruh dunia dan memfasilitasi peningkatan ketersediaan informasi keuangan perusahaan melalui website. Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM-LK) mewajibkan seluruh emiten atau perusahaan publik untuk menyampaikan laporan keuangannya di website perusahaan. Peraturan ini berlaku sejak Agustus 2012. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji apakah ukuran perusahaan, Kantor Akuntan Publik, leverage, profitabilitas dan likuiditas memiliki pengaruh terhadap *Internet Financial Reporting* oleh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2014.

*Internet Financial Reporting* mengacu pada pelaporan laporan keuangan suatu perusahaan melalui internet di website perusahaan. *Internet Financial Reporting* dapat digunakan untuk mengurangi biaya agensi dan informasi asimetri antara perusahaan dan pengguna informasi keuangan. Hipotesis dari penelitian ini adalah apakah ukuran perusahaan, Kantor Akuntan Publik, leverage, profitabilitas dan likuiditas memiliki pengaruh positif terhadap pengungkapan *Internet Financial Reporting*.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam IDX fact book 2015. Berdasarkan pada metode *purposive sampling, judgment method*, diambil sebanyak 80 perusahaan yang dipergunakan sebagai sampel dalam penelitian ini. Teknik analisis data menggunakan statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi berganda, uji F, uji t dan uji koefisien determinasi.

Dari hasil pengujian yang telah dilakukan, uji F menunjukkan nilai sig. 0.000441 dimana menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan, Kantor Akuntan Publik, leverage, profitabilitas dan likuiditas secara simultan memiliki dampak yang signifikan terhadap pengungkapan *Internet Financial Reporting*. Hasil uji t menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan (0.0005) memiliki pengaruh positif yang signifikan pada  $\alpha = 5\%$ , terhadap pengungkapan *Internet Financial Reporting*, sedangkan Kantor Akuntan Publik (0.1445), leverage (0.1455), profitabilitas (0.403) dan likuiditas (0.440) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap pengungkapan *Internet Financial Reporting*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat cukup bukti ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *Internet Financial Reporting*. Sedangkan Kantor Akuntan Publik, leverage, profitabilitas dan likuiditas tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap pengungkapan *Internet Financial Reporting*.



## ABSTRACT

(C)

Amrita Gope Bakhtani / 32120127 / 2016 / Factors Influencing the Disclosure of Internet Financial Reporting in the Websites of Manufacturing Companies Listed on Indonesia Stock Exchange for the Period 2014 / Advisor: Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

In recent years there has been an extensive growth in the use of the internet. The use of the internet enables information to be disseminated worldwide and thus facilitate the improved availability of financial information of companies through their respective websites. The Indonesian Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) requires all public companies to submit their financial statements on the company website. This regulation is effective since August 2012. The purpose of this research is to examine if company size, audit firm, leverage, profitability and liquidity have an influence on the disclosure of Internet Financial Reporting by manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange in the period 2014.

Internet Financial Reporting refers to the reporting of financial statements conducted by an entity over the internet presented within a company's website. It can also be used to reduce agency cost and information asymmetries between the company and users of financial information. The hypothesis of this study is whether the firm size, audit firm, leverage, profitability and liquidity have a positive influence towards Internet Financial Reporting.

The population used in this study are all manufacturing companies listed in IDX fact book 2015. Based on a purposive sampling method, judgment method, as many as 80 companies were used as a sample in this study. Data were analyzed using descriptive statistics, classical assumption test, multiple regression analysis, F test, t test and the coefficient of determination.

From the testing that was done, the F test showed sig. value of 0.000441 which shows that variables firm size, audit firm, leverage, profitability and liquidity simultaneously have a significant impact on the disclosure of Internet Financial Reporting. Based on t test, results show that firm size variable (0.0005) has a positive significant effect at  $\alpha = 5\%$  on the disclosure of Internet Financial Reporting, while audit firm (0.1445), leverage (0.1455), profitability (0.403) and liquidity (0.440) do not have a significant effect on the disclosure of Internet Financial Reporting.

The results of this study indicate that there is sufficient evidence to show that firm size has a positive significant effect on the disclosure of Internet Financial Reporting, while audit firm, leverage, profitability and liquidity do not have a significant effect on the disclosure of Internet Financial Reporting.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin iBIKKG.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar iBIKKG.

(B)

Internet

Insititut

Fisika

Dan

Informatika

Kwik

Kian

Gie

SCHOOL

OF

BUSINESS

## PREFACE

With all the Grace and Blessings of God this thesis can be finished properly and on time.

The main objective for this thesis is to fulfill one of the requirements to obtain a Bachelor Degree in the Major Accounting and Minor in Auditing at Institut Bisnis dan Informatika Kwik Istimewa Atma Jaya (IBI) Bogor. The main objective for this thesis is to fulfill one of the requirements to obtain a Bachelor Degree in the Major Accounting and Minor in Auditing at Institut Bisnis dan Informatika Kwik Istimewa Atma Jaya (IBI) Bogor.

In writing this thesis, the author had a lot of help, guidance and support from various institutions. Therefore, in this opportunity, the author would like to express deepest gratitude to all those who have helped and supported directly and indirectly for writing and compiling this thesis, they

Ibu Rizka Indri Arfianti, S.E., Ak., M.M., M.Ak., The author's respected thesis advisor. The author would like to express much gratitude for her help, energy, time, thoughts and input throughout all the guidance that she has given.

To all the lecturers at Kwik Kian Gie School of Business who have educated and given us knowledge in countless lessons, guided and corrected us from wrong to right throughout the years that has passed.

To all the management staff, administration staff, library staff and all the employees of Kwik Kian Gie School of Business that have supported the author until the completion of this thesis.

4. The Author's family, Mom, Dad, Brother, Grandparents, and Cousins who have given a lot of help, support, motivation, love and prayers to complete this thesis.

5. The Author would also like to thank and appreciate all friends, her trio, Agustina and Edeline, her fellow auditors, Josephin Hizkia S., Yemima and Yiska, and other friends,

Alvionita Yenny, Helena Giovani, Jessica Callista, Cattleya Lychee, Lukmanul Hakim and many more who have given a lot of support and motivation to complete this thesis.

The Author would also like to express gratitude to all whose names could not be mentioned one by one, for their support, morally and physically, directly and indirectly in completing this thesis.

The author realizes that this thesis still has a lot of flaws maybe in its content, language or even the presentation of it. Therefore, the author would be grateful for any critics or advice from the readers. Hopefully this thesis would be beneficial to all readers and can be a source of study for the next researchers.

Jakarta, 17<sup>th</sup> March 2016

Author

Amrita Gope Bakhtani

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## CONTENTS

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
COVER .....	i
LEGITIMATION .....	ii
ABSTRACT .....	iii
ABSTRAK .....	iv
PREFACE .....	v
CONTENTS .....	vii
TABLE CONTENTS .....	xii
FIGURE CONTENTS .....	xiii
SUPPLEMENT CONTENTS .....	xiv
CHAPTER I INTRODUCTION .....	1
A. Problem Background.....	1
B. Problem Identification.....	9
C. Problem Limitation .....	9
D. Research Limitation .....	10
E. Problem Formulation .....	11
F. Research Objectives .....	11
G. Research Benefits.....	12
CHAPTER II LITERATURE REVIEW .....	13
A. Theoretical Foundation .....	13
1. Agency Theory.....	13
2. Signaling Theory.....	14



**(C) Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

3. Financial Statements .....	16
a. Definition of Financial Statements .....	16
b. Objectives of Financial Statements.....	17
c. Users of Financial Statements.....	18
d. Qualitative Characteristics of Financial Statements .....	19
e. Components of Financial Statements.....	24
4. Disclosure.....	25
a. Definition of Disclosure.....	25
b. Levels of Disclosure.....	26
c. Mandatory Disclosure .....	27
d. Voluntary Disclosure .....	28
5. Internet Financial Reporting .....	30
a. Definition of Internet Financial Reporting.....	30
b. Benefits of Internet Financial Reporting.....	31
6. Firm Size.....	32
7. Audit Firm.....	32
8. Leverage.....	33
9. Profitability .....	34
10. Liquidity.....	35
B. Prior Researches.....	36
C. Conceptual Framework .....	39
1. Influence of Firm Size towards disclosure of Financial Information through the Internet.....	39
2. Influence of Audit Firm towards disclosure of Financial Information through the Internet.....	40



© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

3. Influence of Leverage towards disclosure of Financial Information through the Internet .....	41
4. Influence of Profitability towards disclosure of Financial Information through the Internet .....	42
5. Influence of Liquidity towards disclosure of Financial Information through the Internet .....	43
D. Research Hypothesis .....	44
CHAPTER III RESEARCH METHODS .....	45
A. Research Object .....	45
B. Research Design .....	45
C. Research Variables .....	48
1. Dependent Variable .....	48
2. Independent Variables .....	50
D. Data Collection Techniques .....	55
E. Sample Selection Techniques .....	55
F. Data Analysis Techniques .....	56
1. Descriptive Statistics .....	56
2. Classic Assumption Test .....	57
a. Normality Test .....	57
b. Multicollinearity Test .....	58
c. Heteroscedasticity Test (Glesjer Test) .....	58
d. Autocorrelation Test .....	59
3. Multiple Regression Analysis .....	61
4. Hypothesis Testing .....	62

**(C) Hak cipta milik IBKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

**CHAPTER IV ANALYSIS AND DISCUSSION**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	67
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:	
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.	
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.	
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.	
a. Simultaneous Significance Test (Statistic F test) .....	62
b. Statistic t test.....	63
c. The Coefficient of Determination ( $R^2$ ).....	63
5. Hypothesis Testing Criteria.....	64
<b>CHAPTER IV ANALYSIS AND DISCUSSION .....</b>	<b>67</b>
A. An Overview of Research Object .....	67
B. Descriptive Analysis .....	67
C. Discussions.....	70
1. Classic Assumption Test .....	70
a. Normality Test .....	70
b. Multicollinearity Test.....	71
c. Heteroscedasticity Test .....	73
d. Autocorrelation Test .....	74
2. Multiple Regression Analysis.....	76
a. Statistic F test.....	76
b. Statistic t test .....	77
c. The Coefficient of Determination Test ( $R^2$ ) .....	79
D. Research Results .....	80
1. Research Sample.....	80
2. Influence of Firm Size to the disclosure of Financial Information through the Internet .....	81
3. Influence of Audit Firm to the disclosure of Financial Information through the Internet .....	83



© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

CHAPTER V CONCLUSION AND SUGGESTIONS .....	88
A. Conclusion .....	88
B. Suggestions .....	88
REFERENCES .....	90
SUPPLEMENTS .....	96

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## TABLE CONTENTS

<b>(C) Hak Cipta IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)</b>	<b>Table 2.1</b> Xiao <i>et al.</i> Research Details..... 36 <b>Table 2.2</b> Aly <i>et al.</i> Research Details ..... 37 <b>Table 2.3</b> Yane Devi Anna Research Details ..... 37 <b>Table 2.4</b> Bonsón and Escobar Research Details ..... 38 <b>Table 2.5</b> Luciana Spica Almilia Research Details ..... 38 <b>Table 3.1</b> Disclosure Index ..... 49 <b>Table 3.2</b> Operational Definitions of Variables & their Measurements ..... 54 <b>Table 3.3</b> Sample Selection Process ..... 56 <b>Table 3.4</b> Durbin-Watson Decision Rules ..... 60 <b>Table 4.1</b> Descriptive Statistics Test Results..... 67 <b>Table 4.2</b> Normality Test Results ..... 71 <b>Table 4.3</b> Multicollinearity Test Results..... 72 <b>Table 4.4</b> Heteroscedasticity Test Results (Glesjer Test) ..... 73 <b>Table 4.5</b> Autocorrelation Test (Durbin-Watson Test)..... 74 <b>Table 4.6</b> Runs Test ..... 76 <b>Table 4.7</b> Statistic F Test Results ..... 77 <b>Table 4.8</b> Statistic t Test Results..... 78 <b>Table 4.9</b> Coefficient of Determination Test Results ..... 80
---	---

Hak Cipta IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)  
 Table 2.1 hukum undang-undang  
 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.  
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## **FIGURE CONTENTS**

Asia's Top Internet Countries .....	4
Conceptual Framework .....	44

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.