

## **ABSTRACT**

*Earnings management is a decision of the company's management to choose certain accounting policies that are deemed to achieve the desired goals, whether to increase profits or reduce the level of losses reported. This study aims to determine the effect of free cash flow, leverage, and profitability for earnings management at food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange.*

*The sample of research is 10 companies with financial reporting period from 2012 until 2016. The data used in this study is secondary data with causal research. The sample technique used is purposive sampling. The data analysis method in this study used is multiple linear regression analysis with the help of SPSS program.*

*Based on the results of independent variable free cash flow, leverage with a measuring instrument debt to asset ratio, profitability with a measuring instrument return on assets and dependent variable earning management with a measuring instrument model jones modified. This research result indicates that free cash flow have a negative influence insignificant for earning management, leverage have had a positive impact significant impact on earning management while profitability have had a positive impact insignificant for earning management.*

**Keywords:** *earnings management, free cash flow, leverage, profitability, ratio*



## ABSTRAK

Manajemen laba merupakan keputusan dari manajemen perusahaan untuk memilih kebijakan akuntansi tertentu yang dianggap bisa mencapai tujuan yang diinginkan, baik itu untuk meningkatkan laba atau mengurangi tingkat kerugian yang dilaporkan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *free cash flow*, *leverage*, dan *profitability* terhadap manajemen laba pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Sampel penelitian yang didapatkan sebanyak 10 perusahaan dengan periode pelaporan keuangan dari tahun 2012 hingga 2016. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder dengan penelitian kausal. Teknik sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan analisis regresi linier berganda dengan bantuan program SPSS.

Berdasarkan hasil pengujian variabel bebas *free cash flow*, *leverage* dengan alat ukur *debt to asset ratio*, *profitability* dengan alat ukur *return on asset* serta variabel terikat manajemen laba dengan alat ukur model Jones dimodifikasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *free cash flow* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap manajemen laba, *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba sedangkan *profitability* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap manajemen laba.

**Kata Kunci:** manajemen laba, *free cash flow*, *leverage*, *profitability*, rasio

