

## **ABSTRACT**

*Financial reports are the most important thing for investors to see the company's condition in all conditions, especially during a disaster or pandemic, for example the COVID-19 pandemic. Sometimes it is feared that companies carry out earnings management with the aim of attracting investors. Therefore this study aims to determine the effect of free cash flow, good corporate governance, and firm size on earnings management during the COVID-19 pandemic. The population in this study are mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2020 until 2022 period. In this study, the samples were selected using the purposive sampling method so that the final sample used in this study that met the criteria amounted to 144 data. The design used in this study is a causal design. Data collection was carried out by taking secondary data from financial reports which can be accessed on the Indonesia Stock Exchange and the company's website. The analytical method used in this study is multiple linear regression analysis processed using SPSS version 23. The results of the study prove that the free cash flow variable has a positive effect on earnings management. Meanwhile, the variables of good corporate governance and firm size have no effect on earnings management. After conducting this research, the researchers realized the limitations of this study, namely only using three independent variables, namely free cash flow, good corporate governance, and firm size. Because of these limitations, the researcher suggests that future researchers use the independent variables free cash flow, good corporate governance and firm size to prove the influence of each independent variable on the dependent variable, namely earnings management, whether it will show the same results as this research or not. Using research samples from other sectors as well as increasing the research period and using other measurements for earnings management, so it is different from previous research. And it is suggested to the company to always pay attention to the factors of earnings management. With this research, it is hoped that it can be used as an evaluation in decision making and determining policies in companies related to financial reports.*

**Keywords:** *free cash flow, good corporate governance, firm size and earnings management*

## ABSTRAK

Laporan keuangan merupakan hal terpenting bagi investor untuk melihat kondisi perusahaan disegala kondisi terutama pada saat terjadinya bencana atau pandemi misalnya pandemi COVID-19. Terkadang dikhawatirkan perusahaan melakukan manajemen laba dengan tujuan untuk menarik investor. Karena itu penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh arus kas bebas, tata kelola perusahaan yang baik, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba selama masa pandemi COVID-19. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2020-2022. Dalam penelitian ini, sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling* sehingga jumlah sampel akhir yang digunakan dalam penelitian ini yang sesuai kriteria berjumlah 144 data. Desain yang digunakan dalam penelitian ini yaitu desain kausal. Pengumpulan data dilakukan dengan pengambilan data sekunder berupa laporan keuangan yang dapat diakses di Bursa Efek Indonesia dan *website* perusahaan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis regresi linear berganda yang diolah dengan menggunakan SPSS versi 23. Hasil penelitian membuktikan bahwa variabel arus kas bebas berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Sedangkan variabel tata kelola perusahaan yang baik yang diprosikan dengan dewan direksi dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Setelah dilakukan penelitian ini peneliti menyadari keterbatasan dalam penelitian ini yaitu hanya menggunakan tiga variabel bebas yaitu arus kas bebas, tata kelola perusahaan yang baik, dan ukuran perusahaan. Karena keterbatasan ini peneliti menyarankan kepada peneliti selanjutnya untuk menggunakan variabel bebas arus kas bebas, tata kelola perusahaan yang baik dan ukuran perusahaan untuk membuktikan pengaruh setiap variabel bebas terhadap variabel terikat yaitu manajemen laba, apakah akan menunjukkan hasil yang sama dengan penelitian ini atau tidak. Menggunakan sampel penelitian dari sektor lainnya serta menambah periode penelitian dan menggunakan pengukuran lain untuk manajemen laba, sehingga berbeda dengan penelitian sebelumnya. Dan disarankan kepada perusahaan untuk selalu memperhatikan faktor-faktor terjadinya manajemen laba. Dengan adanya penelitian ini berharap dapat menjadi evaluasi dalam pengambilan keputusan dan penentuan kebijakan di perusahaan yang berkaitan dengan laporan keuangan.

**Kata kunci:** arus kas bebas, tata kelola perusahaan yang baik, ukuran perusahaan, dan manajemen laba.