

ABSTRACT

This research has a purpose to provide empirical evidence about company size and debt to total assets ratio. Company size said that some firms that are more vulnerable to political cost than the others manage income downward to avoiding the attention of government and regulator. Debt to total assets ratio said that the larger the debt/total asset ratio, the more likely the firms is to increase current period reported earning or optimistic financial statement.

The conservatism proxy used in this research is first, accruals obtained from differences between net income and cash flow. Second, market to book value equity ratio. The statistic method which is used to test on the research hypothesis is Multinomial Logit.

The result of research shows that: first, the small firms are more politically sensitive than larger firms or financial statement more conservative. Second, the larger a firms debt/total assets ratio, the more likely the firm's manager is to report financial statement more optimistic.

INTISARI

Penelitian ini disajikan untuk meneliti bukti empiris mengenai *size* perusahaan dan *debt to total asset ratio*. *Size* perusahaan menyatakan bahwa beberapa ukuran perusahaan lebih cenderung untuk melakukan *political cost* dibandingkan dengan ukuran perusahaan yang lain dalam menurunkan labanya atau laporan keuangan yang disajikan cenderung konservatif untuk menghindari perhatian dari pemerintah dan regulator. *Debt to total assets ratio* mengatakan bahwa *debt/total asset ratio* yang besar, kebanyakan perusahaan menaikkan laba yang dilaporkan atau laporan keuangan yang disajikan cenderung optimis atau tidak konservatif.

Proksi konservatisme yang digunakan dalam penelitian ini adalah: Pertama, akrual atau perbandingan yang diperoleh dari selisih antara *net income* dan *operasional cash flow*. Kedua, *market to book value equity ratio*. Metode statistik yang digunakan untuk menguji hipotesis penelitian ini adalah Multinomial Logit.

Hasil ini menunjukkan bahwa: Pertama, perusahaan yang kecil lebih sensitif terhadap *political cost* dibandingkan dengan perusahaan besar atau laporan keuangan yang disajikan lebih konservatif. Kedua, perusahaan yang memiliki *debt/total assets ratio* besar, manajer perusahaan cenderung melaporkan laporan keuangan optimis atau tidak konservatif

Kata kunci: laporan keuangan konservatif, *political cost*, *debt/total assets ratio*, multinomial logistik.