

**THE IMPACT OF QUALITY OF FINANCIAL STATEMENTS TOWARDS
INVESTMENT EFFICIENCY OF COMPANY IN INDONESIA**



FINAL PROJECT

Prepared to Meet Requirements to Complete Research
Diploma IV Majoring in Public Sector Accounting
Sriwijaya State Polytechnic

By:

BELANDINA ANITA SERE SIHOMBING

061940512752

POLITEKNIK NEGERI SRWIJAYA

PALEMBANG

2023

**THE IMPACT OF QUALITY OF FINANCIAL STATEMENTS TOWARDS
INVESTMENT EFFICIENCY OF COMPANY IN INDONESIA**



FINAL PROJECT

Prepared to Meet Requirements to Complete Research
Diploma IV Majoring in Public Sector Accounting
Sriwijaya State Polytechnic

By:

BELANDINA ANITA SERE SIHOMBING

061940512752

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

PALEMBANG

2023



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polsri.ac.id E-mail: akuntansi@polsri.ac.id



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Belandina Anita Sere Sihombing
NIM : 061940512752
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Financial Accounting
Judul Skripsi : The Impact of Quality of Financial Statements Towards
Investment Efficiency of Company in Indonesia

Telah Diujikan Pada Ujian Skripsi/Colloquium Tanggal 28 Agustus 2023. Dihadapan Tim Penguji Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya dan Management & Science University.

Palembang, 21 September 2023

Pembimbing I,

Asni Mat Saad, BIA, MAcc, ACCA, CA.

Employee No. S012022010016

Pembimbing II,

Dr. Maria, S.E., M.Si., Ak., CA.

NIP 196611181997022001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi,

Dr. Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA., CMA

NIP 197806222003122001

MOTTO

“Percayalah kepada Tuhan dengan segenap hatimu, dan janganlah bersandar kepada pengertianmu sendiri. Akuilah Dia dalam segala lakumu, maka Ia akan meluruskan jalanmu.”

(Amsal 3:5–6)

“Segala perkara dapat kutanggung di dalam Dia yang memberi kekuatan kepadaku.”

(Filipi 4:13)

“Sebab Aku ini mengetahui rancangan-rancangan apa yang ada pada-Ku mengenai kamu, demikianlah firman TUHAN yaitu rancangan damai sejahtera dan bukan rancangan kecelakaan, untuk memberikan kepadamu hari depan yang penuh harapan.”

(Yeremia 29:11)

“Don't give up just because of one bad chapter that happened in your life. Keep going, your story will not end here.”

(Na Jaemin)

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI



**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI**

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polsri.ac.id E-mail: akuntansi@polsri.ac.id



SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Nama : Belandina Anita Sere Sihombing
NIM : 061940512752
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : The Impact of Quality of Financial Statements Towards
Investment Efficiency of Company in Indonesia

Dengan ini menyatakan:

1. Skripsi yang saya buat dengan judul sebagaimana tersebut di atas beserta isimya merupakan hasil penulisan saya sendiri.
2. Skripsi tersebut bukan plagiat atau menyalin skripsi milik orang lain.
3. Apabila skripsi ini ditemukan hari dinyatakan plagiat atau menyalin skripsi milik orang lain, maka saya bersedia menanggung konsekuensinya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, 21 September 2023

Yang Membuat Pernyataan,



Belandina Anita Sere Sihombing

NPM 061940512752

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI**Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918Website : www.polsri.ac.id E-mail: akuntansi@polsri.ac.id**PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI**

Mahasiswa berikut,

Nama : Belandina Anita Sere Sihombing
NIM : 061940512752
Jurusan/Program Studi : Akuntansi /Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : The Impact of Quality of Financial Statements Towards
Investment Efficiency of Company in Indonesia

Telah melaksanakan revisi terhadap Skripsi yang diujikan pada hari Senin tanggal 28 bulan Agustus tahun 2023. Pelaksanaan revisi terhadap Skripsi tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi:

No	Komentar	Nama Dosen Penguji	Universitas	Tanggal	Tanda Tangan
1	-	DR. Siti Fatimah Mohd Kassim	Management Science University (MSU)	28/8/23	
2	-	Anggeraini Oktarida, S.E., M.Si., Ak., CA.	Politeknik Negeri Sriwijaya (Polsri)	28/8/23	

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat rahmat dan karuniaNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “The Impact of Quality of Financial Statements Towards Investment Efficiency of Company in Indonesia” sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Pendidikan Diploma IV Jurusan Akuntansi Prodi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.

Dalam menyusun skripsi ini, penulis berjuang sebaik mungkin agar dapat memberikan hasil akhir yang terbaik. Namun, perjuangan penulis tidak akan terarah tanpa bimbingan, bantuan serta dorongan dari berbagai pihak dalam menyelesaikan proposal ini. Maka, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah ikut membantu baik dalam bentuk ide, saran atau hal lain saat pembuatan skripsi sampai dengan terselesaikannya skripsi ini. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Dr. Ing. Ahmad Taqwa, M.T, selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya
2. Ibu Dr. Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA., CMA, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya
3. Ibu Yuliana Sari, S.E., MBA., Ak, selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya
4. Ibu Anggeraini Oktarida, S.E., M.Si.Ak., CA, selaku Ketua Prodi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya
5. Bapak/Ibu Dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya
6. Bapak/Ibu Dosen Prodi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya
7. Dr Siti Fatimah Mohd Kassim dan AP Dr Azam Abdelhakeem Khalid, selaku dosen mata kuliah Projek Penelitian di Management Science University.
8. Miss Asni Mat Saad dan Dr Maria, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku dosen pembimbing yang membantu dalam menyelesaikan skripsi ini

9. Bapak Darma Sihombing S.E. dan Ibu Renta Nainggolan S.H., serta Fida Situmeang yang telah memberikan perhatian, motivasi, semangat dan doa yang tiada terkira sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
10. Samuel Halomoan Hutabarat yang telah memberikan motivasi, mendukung, membantu, serta mendoakan dalam penyelesaian skripsi ini.
11. Rina Sihombing, Mastuti Sihombing, dan Ani Nainggolan yang telah memberi saran, kritik, dan semangat dalam pengerjaan skripsi ini.
12. Teman-teman seperjuangan saya (Melin, Farin, Chika) dan teman kelas 8 MSU serta semua pihak yang tidak dapat kusebutkan namanya dalam kesempatan ini yang telah memberi saran dan kritik serta saling menyemangati dalam pengerjaan skripsi ini.

Saya menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan maupun ketidaksempurnaan baik dari segi penulisan maupun pembahasan karena masih terbatasnya pengetahuan penulis. Saya menerima dengan kerendahan hati jika terdapat masukan, kritikan, serta saran yang diberikan dari Bapak/Ibu Dosen Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang kepada saya. Akhir kata semoga Allah SWT selalu melimpahkan rahmat dan ridhonya atas semua bantuan yang telah diberikan kepada penyusun dalam menyelesaikan skripsi ini dan semoga laporan ini dapat bermanfaat dalam menambah ilmu dan wawasan bagi kita semua.

Palembang, September 2023

Penulis

DEDICATION

This study is dedicated from the bottom of my heart to my cherished family, friends, and classmates who gave me words of advice, strength, and encouragement when I considered giving up and who continue to provide me with moral support, spiritual, emotional, and financial support. In addition, my lecturer Dr Siti Fatimah Mohd Kassim and AP Dr Azam Abdelhakeem Khalid Ahmed served as a source of inspiration and a pillar of support during the completion of this thesis. Finally, I would like to thank the Almighty God for providing me with guidance, strength, mind power, protection, and skills, as well as a healthy life. All of these, I offer to you.

THE IMPACT OF QUALITY OF FINANCIAL STATEMENTS TOWARDS INVESTMENT EFFICIENCY OF COMPANY IN INDONESIA

Belandina Anita Sere Sihombing¹, Asni Mat Saad¹, Maria²

*¹Faculty of Business Management and Professional Studies Management and
Science University, Malaysia*

²Accounting Department, Sriwijaya State Polytechnic, Indonesia

seerre942@gmail.com

ABSTRACT

Investment activities must be carried out efficiently so that in the future it will be able to generate beneficial benefits for the company. The factor that can affect investment efficiency is the quality of financial statements. The quality of financial statements must be able to display all information in the company in a relevant and reliable manner so as to cause optimal investment activities. This research aims to analyze the relationship between investment efficiency and the quality of financial statements in manufacturing companies. All variables were analyzed using multiple regression linear analysis. This study research uses data of secondary from manufacturing companies listed on the Indonesia Exchange from 2019 to 2021 by purposive sampling technique. The number of samples in this research is 123 companies. The collected data will be analyzing using IBM SPSS software version 27. The results shows that changes in accounts receivable has a significant positive effect on total investment. However, changes in sales revenue do not affect the total investment. The findings of this study have implications that companies must be able to properly manage financial statements to monitor and motivate management to optimize investment choices.

Keywords: Quality of Financial Statements, Investment Efficiency.

TABLE OF CONTENT

COVER PAGE	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
MOTTO	iii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	iv
PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI	v
KATA PENGANTAR	vi
DEDICATION	viii
ABSTRACT	ix
TABLE OF CONTENT	x
LIST OF TABLES	xiv
LIST OF FIGURES	xv
LIST OF APPENDICES	xvi
CHAPTER 1 INTRODUCTION	1
1.1 Introduction	1
1.2 Background of Study	1
1.2.1 Background of Investment Efficiency	1
1.2.2 Background of the Quality of Financial Statements	2
1.3 Problem Statement	3
1.4 Research Question	5
1.5 Research Objective	6
1.6 Significance of Study	6
1.6.1 Theoretical Significance	6
1.6.2 Practically Significance	6

1.7	Scope of Study.....	7
1.8	Limitations of Study.....	7
1.9	Key Terms.....	7
1.9.1	The Quality of Financial Statements.....	7
1.9.2	Investment Efficiency.....	8
1.9.3	Companies.....	8
1.10	Summary.....	8
CHAPTER 2 LITERATURE REVIEW.....		10
2.1	Introduction.....	10
2.2	Investment Efficiency.....	10
2.3	The Quality of Financial Statements.....	11
2.4	Theory of the Study.....	12
2.4.1	Agency Theory.....	12
2.5	Hypotheses Development.....	14
2.5.1	The quality of Financial Statement and Investment Efficiency.....	14
2.6	Conceptual Framework.....	14
2.7	Summary.....	15
CHAPTER 3 RESEARCH METHODOLOGY.....		16
3.1	Introduction.....	16
3.2	Research Paradigm.....	16
3.3	Quantitative Versus Qualitative Research Approach.....	16
3.4	Research Design.....	16
3.5	Research Process.....	17
3.6	Sampling Procedure.....	18
3.6.1	Target Population.....	18

3.6.2	Unit Analysis	18
3.6.3	Method of Sampling	18
3.6.4	Justification for Non-Probability Sampling.....	18
3.6.5	Sample Size.....	19
3.7	Measurement of Variables.....	20
3.7.1	Total Investment	20
3.7.2	Change in accounts receivables	21
3.7.3	Change in sales revenue.....	21
3.8	Data Collection Method	22
3.8.1	Library Studies.....	22
3.8.2	Documentation Study	23
3.9	Data Analysis Techniques	23
3.9.1	Descriptive Statistics Analysis.....	23
3.9.2	Correlation Analysis	23
3.9.3	Regression Analysis.....	24
3.10	Summary	24
CHAPTER 4 DATA ANALYSIS AND FINDINGS		25
4.1	Introduction	25
4.2	Descriptive Statistics	25
4.3	Correlation Analysis.....	26
4.4	Regression Analysis	27
4.5	Summary	29
CHAPTER 5 CONCLUSION AND RECOMMENDATION.....		30
5.1	Introduction	30
5.2	Summary of Research Findings	30

5.2.1	The Effect on Changes in Account Receivables and Total Investment	30
5.2.2	The Effect on Changes in Sales Revenue and Total Investment	31
5.3	Contribution of Study	31
5.3.1	Body of Knowledge	31
5.3.2	Theory	32
5.3.3	Practical	32
5.4	Limitation	32
5.5	Future Research	32
5.6	Concluding Remarks	33
REFERENCES		34
APPENDIXES		37

LIST OF TABLES

Table 3.1 Result of Purposive Sampling	19
Table 3.2 Measurement of Variables.....	22
Table 4.1 Descriptive Statistics	25
Table 4.2 Correlation Analysis.....	26
Table 4.3 Regression Model Summary Statistics.....	27

LIST OF FIGURES

Figure 1.1 Indonesia Manufacturing Purchasing Managers' Index January – April 2020	3
Figure 1.2 Indonesia Manufacturing Purchasing Managers' Index May – October 2020.....	4
Figure 2.1 Conceptual Framework	15

LIST OF APPENDICES

Descriptive Statistic Analysis	37
Correlation Analysis.....	37
Regression Analysis	38
Research Data.....	39