

**ANALISIS PERBANDINGAN LAPORAN TAHUNAN PT. BANK NEGARA
INDONESIA (PERSERO) SEBELUM DAN SESUDAH MENJADI PEMENANG
ANNUAL REPORT AWARD (ARA) 2017**

Oleh :

Rizky Nikmatul Wakhidah*

Nur Diana**

Junaidi***

rizky.navia08@gmail.com

ABSTRACT

This research was conducted to determine the differences in the annual Indonesian state bank financial report (BNI) before and after the annual report award (ARA). This research was conducted at a company that won an award in the annual report award (ARA) 2017. The research data uses secondary data, the focus of this study is to describe the financial statements contained in Bank BNI's annual report using four categories: liquidity ratios, activity ratios, debt ratio, and profitability analysis. The data used in this study is a quantitative descriptive test. The test results show that the increase in fixed assets and current liabilities of Bank BNI at each ratio differs inconsistently from increasing.

Keywords: *Annual Report Award, Financial Ratios, Descriptive Statistics.*

PENDAHULUAN

Seiring dengan perkembangan zaman yang semakin modern laporan akuntansi yang semakin meluas. Dahulu, laporan akuntansi hanya berbentuk laporan keuangan. Tetapi, saat ini laporan keuangan tersebut diwujudkan dalam bentuk *annual report*. Laporan keuangan adalah cara utama untuk melihat kinerja perusahaan secara detail. Laporan tahunan atau yang dikenal dengan *annual report* adalah laporan yang wajib dibuat semua perusahaan. untuk mendapatkan kejelasan informasi keuangan, oleh karena itu *stakeholder* bisa memberikan sikap dengan mudah dan bisa menilai objektif. Sebuah penghargaan yang dalam hal ini *Annual Report Award* hanya diberikan kepada suatu perusahaan yang lengkap laporan keuangan setiap tahunnya, dan laporan keuangan tersebut harus sesuai dengan kriteria yang sudah ditentukan. Dengan harapan penghargaan tersebut bisa memberikan hasil yang positif dan membangun untuk keberlangsungan perekonomian.

Annual Report Award tersebut memberikan kontribusi baik terhadap perusahaan sehingga perusahaan tersebut bersinergi satu sama yang lain untuk mendapatkan penghargaan tersebut. Karena ketika mendapatkan penghargaan tersebut bisa dijadikan salah satu bukti bahwa perusahaan mereka mendapatkan respon kepercayaan dari masyarakat juga salah satu bukti bahwa perusahaan mereka memiliki prospek masa depan yang baik. Dengan menilai laporan keuangan secara kualitas informasi serta penerapan *Good Corporate Governance* (GCG), dengan mengacu pedoman yang berlaku secara nasional ataupun internasional merupakan salah satu tujuan penyelenggaraan *Annual Report Award* (ARA) 2016. Sejak dilaksanakan *Annual Report Award* tahun 2002 sampai saat ini, mengalami peningkatan yang sangat signifikan terhadap kualitas informasi laporan keuangan setiap tahunnya.

Kinerja keuangan dalam suatu perusahaan menggambarkan prospek kemajuan dari perusahaan tersebut, sehingga informasi kinerja keuangan sangat dibutuhkan guna untuk menilai potensi sumber daya ekonomi, yang di persiapkan untuk masa depan dengan tujuan melihat dan menafsirkan kapasitas sumber daya yang ada (Barlian,2003). Untuk mengetahui keadaan keuangan dalam suatu perusahaan bisa dilihat dari laporan keuangannya.

Pentingnya dilakukan penelitian ini adalah untuk mengetahui laporan keuangan Bank BNI sebelum memenangkan ARA(*Annual Report Award*), serta dapat mengetahui bagaimana pengaruh informasi yang dihasilkan setelah menjadi pemenang dari ARA(*Annual Report Award*) dalam pengukuran dan pengevaluasian terhadap prosedur akuntansi dan media pelaporannya untuk pengambilan keputusan oleh perusahaan. Bagi pihak manajemen, hasil perbandingan kinerja keuangan dengan perusahaan lain dapat dijadikan bahan pertimbangan untuk mengevaluasi dan meningkatkan kinerja keuangannya. Mengenai uraian yang telah di uraikan di atas penelitian ini mengambil judul “Analisis Perbandingan Laporan Tahunan PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Sebelum Dan Sesudah Menjadi Pemenang *Annual Report Award* 2017” .

Rumusan Masalah

Menurut latar belakang masalah yang telah dijelaskan, maka perumusan masalahnya adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana perbandingan laporan tahunan PT. Bank Negara Indonesia (PERSERO) sebelum dan sesudah menjadi pemenang *Annual Report Award* (ARA) 2017.

Tujuan Penelitian

2. Untuk mengetahui perbandingan laporan tahunan PT. Bank Negara Indonesia sebelum dan sesudah menjadi pemenang *Annual Report Award* (ARA) 2017.

Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai sumber referensi sehingga dapat dikembangkan lebih lanjut oleh peneliti.

Jenis, Lokasi dan Waktu Penelitian

Jenis penelitian ini adalah penelitian yang menggunakan studi kasus. Studi kasus adalah suatu strategi riset yang meneliti suatu gejala dalam kehidupan nyata. Strategi ini dapat menyertakan bukti kualitatif yang bersandar pada berbagai sumber dan perkembangan sebelumnya dari proporsisi teoritis. Studi kasus dapat menggunakan bukti baik yang bersifat kuantitatif maupun kualitatif. Penelitian ini dilakukan dengan mengamati *annual report* Bank BNI. Data ini dapat diperoleh dari situs resmi Bank BNI www.bni.co.id. penelitian ini dilakukan mulai bulan november 2018 sampai juli 2019.

Definisi Operasional variabel

1. Rasio Likuiditas (*liquidity ratios*)

Analisis likuiditas digunakan untuk mengetahui kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya yang jatuh tempo. Rasio likuiditas yang digunakan untuk mengukur tingkat likuiditas suatu perusahaan ada tiga yaitu:

- a. *Current Ratio*

Membandingkan aktiva lancar dengan hutang lancar. Rumus current ratio adalah:

$$\text{Current Ratio} = \frac{\text{Aktiva Lancar}}{\text{Hutang Lancar}} \times 100\%$$

- b. *Quick Ratio*

Perimbangan antara jumlah aktiva lancar dikurangi persediaan, dengan jumlah hutang lancar. Rumus quick ratio adalah:

$$\text{Quick Ratio} = \frac{\text{Aktiva Lancar} - \text{Persediaan}}{\text{Hutang Lancar}} \times 100\%$$

- c. *Cash Ratio*

Membandingkan anatar kas dan aktiva lancar yang bisa segera menjadi uang kas dengan hutang lancar. Rumus cash ratio adalah:

$$\text{Cash Ratio} = \frac{\text{Aktiva Lancar}}{\text{Hutang Lancar}} \times 100\%$$

2. Rasio Aktivitas

Berfungsi untuk mengetahui kecepatan beberapa perkiraan menjadi penjual atau kas. Beberapa rasio aktivitas yang digunakan adalah:

1. Perputaran persediaan

Mengukur aktivitas atau likuiditas dari persediaan perusahaan. Rumusnya adalah:

$$\text{Perputaran Persediaan} = \frac{\text{Harga Pokok Penjualan}}{\text{Persediaan}}$$

2. Perputaran Piutang

Rasio ini mengukur beberapa kali secara rata-rata piutang yang dikelompokkan dalam satu tahun. Rasio ini mengukur kualitas piutang dan efisiensi perusahaan dalam pengumpulan piutang dan kebijakan kreditnya. Rumusnya adalah:

$$\text{Perputaran Piutang} = \frac{\text{Penjualan Bersih}}{\text{Rata - rata Piutang Dagang}}$$

3. Perputaran Aktiva Tetap

Rasio ini mengukur sejarah mana kemampuan perusahaan bisa menghasilkan penjualan berlandaskan aktiva tetap yang dimiliki perusahaan. rumusnya adalah:

$$\text{Perputaran Aktiva Tetap} = \frac{\text{Penjualan}}{\text{Aktiva Tetap}}$$

4. Perputaran Total Aktiva

Rasio yang terakhir untuk komponen rasio aktivitas adalah rasio perputaran total aktiva. Rumusnya adalah:

$$\text{Perputaran Total Aktiva} = \frac{\text{Penjualan}}{\text{Total Aktiva}}$$

3. Rasio hutang (Debt rasio)

Rasio yang digunakan untuk mengetahui sejauh mana perusahaan mengandalkan hutang untuk membiayai asetnya. Ada 2 bentuk umum pengukuran hutang yaitu:

1. Tingkat jumlah hutang (*degree of indebtedness*)

Dua ukuran yang bisa digunakan untuk mengukur tingkat hutang terhadap kekayaan perusahaan yaitu:

a. Rasio Hutang

Mengukur besarnya total aktiva yang dibiayai oleh kreditur perusahaan. rumusnya adalah:

$$\text{Rasio Hutang} = \frac{\text{Total Kewajiban}}{\text{Total Aktiva}}$$

b. Rasio Hutang Terhadap Ekuitas

Perbandingan antara hutang jangka panjang dengan modal pemegang saham perusahaan. rumusnya adalah:

$$\text{Rasio Hutang Terhadap Ekuitas} = \frac{\text{Hutang Jangka Panjang}}{\text{Ekuitas}}$$

2. kemampuan melunasi hutang (*ability to service debts*)

kemampuan perusahaan untuk melakukan pembayaran hutang sesuai perjanjian berdasarkan jadwal selama umur hutangnya.

4. Analisis Profitabilitas

Rasio ini untuk mengetahui kemampuan dari perusahaan untuk memperoleh keuntungan, pendapatan terkait penjualan, aset, dan ekuitas,. Ada tiga dasar pengukuran yaitu:

1. Marjin laba kotor (*gross profit margin*)

Merupakan ukuran persentase dari berbagai hasil ketika perusahaan membayar harga pokok penjualan. Rumusnya adalah:

$$\text{Marjin Laba Kotor} = \frac{\text{Penjualan} - \text{Harga Pokok Penjualan}}{\text{Penjualan}} = \frac{\text{Laba Kotor}}{\text{Penjualan}}$$

2. Marjin laba operasi (*operating profit margin*)

Adalah ukuran persentase dari setiap hasil sisa penjualan sesudah semua biaya dan pengeluaran lain dikurangi kecuali bunga dan pajak atau laba bersih yang dihasilkan dari setiap rupiah penjualan. Rumusnya adalah:

$$\text{Marjin Laba Operasi} = \frac{\text{Laba Operasi}}{\text{Penjualan}}$$

3. Marjin laba bersih (*net profit margin*)

Merupakan ukuran yang diambil dari setiap hasil sisa penjualan sesudah dikurangi semua biaya dan pengeluaran, termasuk bunga dan pajak.

Rumusnya adalah:

$$\text{Marjin Laba Bersih} = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak}}{\text{Penjualan}}$$

Metode Analisis Data

Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis kuantitatif dengan teknik analisis data menggunakan statistik deskriptif yaitu dengan mendeskripsikan atau menggambarkan data yang terkumpul.

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Deskripsi Sampel Penelitian

Gambar rata-rata kinerja keuangan PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum dan sesudah ARA2017

Rasio	Variabel	2016	2017	2018
Rasio Likuiditas	Current Ratio	1.3018	1.3051	1.3016
	Quick Ratio	1.4492	1.4541	1.4608
	Cash Ratio	0.0271	0.0261	0.0227
Rasio Aktivitas	Perputaran Persediaan	0.1419	0.1401	0.1302
	Perputaran Piutang	0.0764	0.0737	0.0719
	Perputaran Aktiva Tetap	1.2462	1.3198	1.4152
	Perputaran Total Aktiva	0.0478	0.0451	0.0440
Rasio Solvabilitas	Debt to Total Asset Ratio	0.8111	0.8195	0.8268
	Debt to Equity Ratio	5.3054	5.6549	6.0038
Rasio Profitabilitas	Gross Profit Margin	0.6826	0.6659	0.6630
	Operation Profit Margin	0.3171	0.3553	0.3620
	Net Profit Margin	0.2535	0.2840	0.2856

1. Rasio Likuiditas *Current Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 1,3018, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 1,3051 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 1,3016.

2. Rasio Likuiditas *Quick Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 1,4492, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 1,4541 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 1,4608.

3. Rasio Likuiditas *Cash Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,0271, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 0,0261 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 0,0227.

4. Rasio Aktivitas Perputaran Persediaan PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,1419, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 0,1401 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 0,1302.

5. Rasio Aktivitas Perputaran Piutang PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,0764, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 0,0737 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 0,0719.

6. Rasio Aktivitas Perputaran Aktiva Tetap PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 1,2462, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 1,3198 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 1,452.

7. Rasio Aktivitas Perputaran Total Aktiva PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,0478, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 0,0451 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 0,0440.

8. Rasio Solvabilitas *Debt to Total Asset Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,8111, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 0,8195 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 0,8268.

9. Rasio Solvabilitas *Debt to Equity Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,53054, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 5,6549 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 6,0038.

10. Rasio Profitabilitas *Gross Profit Margin* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,6826, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 0,6659 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 0,6630.

11. Rasio Profitabilitas *Operation Profit Margin* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,3171, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 0,3553 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 0,3620.

12. Profitabilitas *Net Profit Margin* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebelum menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata 0,2335, pada saat menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh rata-rata 0,2840 dan setelah menjadi pemenang dalam ajang *annual report award* (ARA) tahun 2017 diperoleh nilai rata-rata yaitu 0,2856.

SIMPULAN DAN SARAN

Simpulan

1. Terdapat kenaikan rata-rata Rasio Likuiditas *Current Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar 5.575% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Namun setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) terdapat penurunan sebesar -0.268%.
2. Terdapat kenaikan rata-rata Rasio Likuiditas *Quick Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar 0.341% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terdapat kenaikan sebesar 0.460%.
3. Terjadi penurunan rata-rata Rasio Likuiditas *Cash Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar -3,943% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi penurunan sebesar -12,838%.
4. Terjadi penurunan rata-rata Rasio Aktivitas Perputaran Persediaan PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar -1,284% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi penurunan sebesar -7,057%.
5. Terjadi penurunan rata-rata Rasio Aktivitas Perputaran Piutang PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar -3,740% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi penurunan sebesar -2,393%.
6. Terjadi kenaikan rata-rata Rasio Aktivitas Perputaran Aktiva Tetap PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar 5.575% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi kenaikan sebesar 7.228%.
7. Terjadi penurunan rata-rata Rasio Aktivitas Perputaran Total Aktiva PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar -5,949% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi penurunan sebesar -2,428%.
8. Terjadi kenaikan rata-rata Rasio Solvabilitas *Debt to Total Asset Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar 1,026% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi kenaikan sebesar 0,888%.
9. Terjadi kenaikan rata-rata Rasio Solvabilitas *Debt to Equity Ratio* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar 6,181% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi kenaikan sebesar 6,170%.

10. Terjadi penurunan rata-rata Rasio Profitabilitas *Gross Profit Margin* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar -2,507% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi penurunan sebesar -0,439%.
11. Terjadi kenaikan rata-rata Rasio Profitabilitas *Operation Profit Margin* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar 10,734% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi kenaikan sebesar 1,901%.
12. Terjadi kenaikan rata-rata Rasio Profitabilitas *Net Profit Margin* PT. Bank Negara Indonesia (BNI) sebesar 10,745% dibandingkan sebelum menjadi pemenang *annual report award* (ARA). Demikian pula setelah menjadi pemenang *annual report award* (ARA) juga terjadi kenaikan sebesar 0,548%.

Keterbatasan

Terdapat beberapa keterbatasan hasil penelitian ini, antara lain :1)Subjek penelitian ini hanya meneliti perusahaan perbankan yang terdaftar di Bank Indonesia. 2) sampel perusahaan yang terbatas,karena penelitian ini hanya berfokus pada perusahaan perbankan sehingga sampel yang diperoleh terbatas.

Saran

1. Bagi Perusahaan
Berdasarkan hasil penelitian yang telah dijelaskan diatas, perusahaan yang menjadi subjek penelitian ataupun penelitiann lain, diharapkan mempertimbangkan beberapa faktor untuk mengoptimalkan perusahaan.
2. Bagi Investor
Saran untuk investor seharusnya memperhatikan profitabilitas perusahaan jika hendak berinvestasi, karena profitabilitas berpengaruh terhadap nilai perusahaan.
3. Bagi Peneliti Selanjutnya
Saran untuk peneliti selanjutnya agar penelitian ini bisa dilanjutkan secara umum dan luas, maka untuk peneliti selanjutnya diharapkan menggunakan subjek yang tidak hanya dalam sektor perbankan yang terdaftar di Bank Indonesia. Agar hasil penelitian dapat digunakan secara umum dan luas, maka diharapkan jumlah variabel atau faktor lain yang mempengaruhi nilai perusahaan dan juga menambah jumlah tahun penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- Annual Report Award* (Online), (<http://www.pajak.go.id/content/annual-report-award/>).
- Aiul. 2010. *Penelitian berjudul analisis perbedaan kinerja keuangan badan usaha milik negara dan badan usaha milik swasta pada perusahaan pertambangan yang listing di BEI periode 2004-2008*. Malang: Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang.
- Cooper, D.R. dan Schindler, P.S. 2017. *Business Research Methods*. New York: McGraw-Hill.
- Harapan, Sofyan Syafitri, 1997. *Teori Akuntansi*;
- Hartono Jogiyanto. 2017. *Teori portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta:BPFE
- Hery. 2014. *Penelitian berjudul analisis perbandingan kinerja keuangan antara perusahaan pertambangan milik negara (BUMN) dengan perusahaan pertambangan milik swasta (BUMS) yang terdaftar di BEI (2011-2015)*. Universitas Sumatra Utara.
- <https://www.ariefmuliadi30.blogspot.com>
- Kieso, et al. 2011. *Intermediate accounting*,(jilid 1) Edisi ke-12. Diterjemahkan oleh Emil Salim. Jakarta: Erlangga.
- Suwardjono, 2014. *Teori Akuntansi; Perekrayasaan Pelaporan Keuangan Edisi Ketiga*. Yogyakarta: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gajah Mada.
- Harapan, Sofyan Syafitri, 1997. *Teori Akuntansi*;
- Kriyantono, 2007:261. *Teknik Praktis Riset Komunikasi*. Jakarta:Kencana.
- Littlejohn, 2009:5. *Teori Komunikasi Theories of Human Communication edisi 9*. Jakarta: Salemba Humanika.
- Mayangsari & Murtanto. 2002. *Penelitian Good Corporate Governance: bisakah mengingatkan kepercayaan masyarakat. Menguji apakah pengumuman Annual Report Award (ARA) direspon oleh pasar atau tidak*. Yogyakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta (FE UAJY).
- Marentek. 2013. *Penelitian berjudul analisis komparatif kinerja keuangan antara bank indonesia (BNI) dan bank mandiri menggunakan metode CAMEI*.
- Munawir. 2010. *Analisis laporan keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Ramadhani, Risky Ameia. 2013. *Penelitian berjudul rasisme sustainability reporting pasca pembubaran BP migas: studi kasus pertamina, MEDC dan ANTM dalam perspektif teori komunikasi aksi hebermas*. Surabaya: Magister Manajemen STIE Perbanas Surabaya.
- Sucipto. 2003. *Penelitian analisis perbandingan kinerja keuangan antara perusahaan pertambangan milik swasta (BUMS)*.

Sulistyanto. 2003. *Penelitian berjudul Good Corporate Governance: Bisakah Meningkatkan kepercayaan Masyarakat*. Semarang: Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.

Suwardjono. 2014. *Teori Akuntansi; Perekayasaan Pelaporan Keuangan Edisi Ketiga*. Yogyakarta: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gajah Mada.

Suwardjono. 2005. *Teori Akuntansi; Perekayasaan Pelaporan Keuangan Edisi Ketiga*. Yogyakarta: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gajah Mada.

*) **Rizky Nikmatul Wakhidah**, Alumnus Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Unisma

) **Nur Diana, Dosen Tetap Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Unisma

***) **Junaidi**, Dosen Tetap Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Unisma