BAB II
TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Sarbanes - Oxley Act

2.1.1 Pengertian Sarbanes - Oxley Act

Sarbanes - Oxley Act (SOA) adalah sebuah peraturan yang dibuat dan diterapkan di Negara Amerika Serikat yang bertujuan untuk melindungi para investor dan mengembalikan kepercayaan masyarakat kepada pelaporan keuangan. Sebagaimana dikutip dari wikipedia.com, the free encyclopedia menyatakan bahwa:

“The Sarbanes Oxley Act of 2002 (also known as the Public Company accounting Reform and Investor Protection Act of 2002 an commonly called SOX or Sarbox; July 30, 2002) is a United States federal law passed in response to a number of major corporate and accounting scandals including those affecting Enron, Tyco International and WorldCom (MCI). These scandals resulted in a decline of public trust in accounting and reporting practice.”


Dimana hal ini dijadikan sebuah momentum reformasi atas praktek bisnis di Amerika Serikat. Yang pertama dan utama dari momentum ini adalah membangun kembali kepercayaan masyarakat terhadap independensi auditor, tata kelola perusahaan dan penyajian laporan keuangan. Oleh karena itu Security Exchange Comission (SEC) of New York Stock Exchange (NYSE) menetapkan bahwa semua perusahaan yang go public dan terdaftar di NYSE harus mengikuti dan menyesuaikan dengan peraturan tersebut.

Sarbanes - Oxley Act ini terdiri dari 11 bagian (title) yang masing-masing bagian terbagi dalam beberapa section, yaitu:
Title I : Public Company Accounting Oversight Board
Section 101 : Establishment; Administrative Provisions
Section 102 : Registration With The Board
Section 103 : Auditing, Quality Control and Independence Standards and Rules
Section 104 : Inspection of Registered Public Accounting firms
Section 105 : Investigation and Disciplinary Proceedings
Section 106 : Foreign Public Accounting Firms
Section 107 : Commission Oversight of The Board
Section 108 : Accounting standards
Section 109 : Funding

Title II : Auditor Independence
Section 201 : Service Outside The Scope of Practice of Auditors
Section 202 : Preapproval Requirements
Section 203 : Audit Partner Rotation
Section 204 : Auditor Reports to Audit Committees
Section 205 : Conforming Amendments
Section 206 : Conflicts of Interest
Section 207 : Study of Mandatory Rotation of registered Public Accounting
Section 208 : Commission Authority
Section 209 : Consideration by Appropriate State Regulatory Authorities

Title III : Corporate Responsibility
Section 301 : Public Company Audit Committees
Section 302 : Corporate Responsibility For Financial Reports
Section 303 : Improper Influences on Conduct of Audits
Section 304 : Forfeiture of Certain Bonuses and Profits
Section 305 : Officer and Director Bars and Penalties
Section 306 : Insider Trades During pensions Fund Blackout Periods
Section 307 : Rules of Responsibility for Attorneys
Section 308 : Fair Funds for Investors
Title IV : Enhance Financial Disclosures
Section 401 : Disclosures in Periodic Reports
Section 402 : Enhanced Conflict of Interest Provisions
Section 403 : Disclosures of Transactions Involving Management and Principal Stockholders
Section 404 : Management Assessment of Internal Control
Section 405 : Exemption
Section 406 : Code of Ethics for Senior Financial Officers
Section 407 : Disclosure of Audit Committee Financial Officers
Section 408 : Enhanced Review of Periodic Disclosures by Issuers
Section 409 : Real Time Issuers Disclosures

Title V : Analyst Conflict of Interest
Section 501 : Treatment of Service Analyst by Registered Service Associations and National Securities Exchanges

Title VI : Commission Resources and Authority
Section 601 : Authorization of Appropriations
Section 602 : Appearance and Practice before the Commissions
Section 603 : Federal Court Authority to Impose penny Stock Bars
Section 604 : Qualifications of Associated Persons to Brokers and Dealers

Title VII : Studies and Reports
Section 701 : GAO study and report Regarding Consolidation of Public Accounting Firms
Section 702 : Commission study and report regarding Credit Rating Agencies
Section 703 : Study Report on Violators and Violations
Section 704 : Study of Enhancement Actions
Section 705 : Study of Investments Banks

Title VIII : Corporate and Criminal fraud Accountability
Section 801 : Short Title
Section 802 : Criminal Penalties for Altering Documents
Section 803: Debts Non dischargeable if Incurred in Violation of Security Fraud Laws

Section 804: Statute of Limitations for Securities Fraud

Section 805: Review of Federal Sentencing Guidelines for Obstruction of Justice and Exclusive Criminal Fraud

Section 806: Protection for Employees of Publicly Traded companies who Provide Evidence of Fraud

Section 807: Criminal Penalties for Defrauding Shareholders of Publicly Traded Companies

Title IX: White-Collar Crimes Penalty Enhancements

Section 901: Short Title

Section 902: Attempts and Conspiracies to commit Criminal Fraud offenses

Section 903: Criminal Penalties for Mail and Wire Fraud

Section 904: Criminal Penalties for Violations of the Employee Retirement Income Security

Section 905: Amendment to Sentencing Guidelines Relating to Certain White-Collar Offenses

Section 906: Corporate Responsibility for Financial Reports

Title X: Corporate Tax Returns

Section 1001: Sense of the Senate Regarding the Signing of Corporate Tax Returns by Chief Executive Officers

Title XI: Corporate Fraud and Accountability

Section 1101: Short Title

Section 1102: Tampering with a Record of Otherwise Impeding an Official Proceeding

Section 1103: Temporary Freeze Authority for the Securities of Exchange Commissions

Section 1104: Amendment to the Federal Sentencing Guidelines

Section 1105: Authority of the Commissions to Prohibit Persons From Serving as Officers or Directors

Section 1106: Increased Criminal Penalty under Security Exchange Act 1934

Section 1107: Retaliation against Informant
2.1.2 **Pengertian Sarbanes - Oxley Act Section 404**

*Sarbanes - Oxley Act Section 404* berbunyi *Management Assessment of Internal Controls*. Sebagaimana dikutip dari [www.sec.gov](http://www.sec.gov) section 404 berisi:

*a. Rules Required.* The Commission shall prescribe rules requiring each annual report required by section 13(a) or 15(d) of the Securities Exchange Act of 1934 to contain an internal control report, which shall

1. state the responsibility of management for establishing and maintaining an adequate internal control structure and procedures for financial reporting; and
2. contain an assessment, as of the end of the most recent fiscal year of the issuer, of the effectiveness of the internal control structure and procedures of the issuer for financial reporting.

*b. Internal Control Evaluation and Reporting.* With respect to the internal control assessment required by subsection (a), each registered public accounting firm that prepares or issues the audit report for the issuer shall attest to, and report on, the assessment made by the management of the issuer. An attestation made under this subsection shall be made in accordance with standards for attestation engagements issued or adopted by the Board. Any such attestation shall not be the subject of a separate engagement.

Yang diminta dari peraturan ini adalah mewajibkan perusahaan untuk melaporkan efektivitas prosedur dan pengendalian internal dalam rangka pelaporan keuangan (*internal control over financial reporting*), bersama dengan atestasi dari auditor eksternal mengenai laporan tersebut. Dimana laporan atas pengendalian internal menjadi bagian dari laporan keuangan yang diterbitkan. Laporan pengendalian internal tersebut berisi pernyataan manajemen atas efektivitas prosedur dan struktur pengendalian internal pada satu periode fiskal tertentu.

*Output* dari implementasi SOA Section 404 adalah *Management Report Internal Control Over Financial Reporting*, yaitu dalam bentuk:

- Membangun dan memelihara *Internal Control Over Financial Reporting*
- *Framework* yang digunakan untuk mengevaluasi *Internal Control*
- *Assessment* manajemen terhadap efektivitas *Internal Control Over Financial Reporting*
- Opini dari auditor eksternal mengenai *Internal Control Over Financial Reporting*
The SEC rules provide the working definition of the term internal control over financial reporting. Rule 13a-15 (f) defines internal control over financial reporting as follows:

The term internal control over financial reporting is defined as a process designed by or under the supervision of, the issuer’s principal executive and principal financial officer or persons performing similar functions and affected by the issuer’s board of directors, management and other personnel, to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles and includes those policies and procedures that:

1. pertain the maintenance of records that in reasonable detail accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of assets of the issuer;
2. Provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles and that receipts and expenditures of the issuer are being made only in accordance with authorizations of management and directors of the issuers, and
3. Provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorized acquisitions, use or disposition of the issuer’s assets that could have a material effect on financial statements.

2.2 Pengendalian Internal

2.2.1 Pengertian Pengendalian Internal

Dengan semakin luasnya ruang lingkup dari kegiatan suatu perusahaan, maka semakin sulit pula manajemen perusahaan melakukan pengawasan terhadap jalannya operasi perusahaan. Sedangkan, seperti kita ketahui tanggung jawab utama dari manajemen adalah untuk menjaga keamanan harta milik perusahaan dan untuk mengawasi kegiatan operasional perusahaan agar terhindar dari kesalahan dan kecurangan. Untuk mengantisipasi kendala tersebut diperlukan suatu pengendalian internal yang baik terutama dalam menerapkan Sarbanes-Oxley Act.

Menurut Krismiaji (2002:218) pengertian pengendalian internal adalah:

“Pengendalian internal adalah rencana organisasi dan metode yang digunakan untuk menjaga atau melindungi aktiva, menghasilkan informasi yang akurat dan dapat dipercaya, memperbaiki efisiensi dan untuk mendorong ditaatinya kebijakan manajemen.”
Menurut COSO (Committee of Sponsoring Organization of Treadway Commission) (COSO, 1994; 3; Arens et al 2006: 270) pengendalian Internal yaitu:

“Internal Control is broadly defined as a process, effected by an entity’s board directors, management and other personnel, designed to provide reasonable assurance regarding the achievement of objectives in the following categories:

iv. Effectiveness and efficiency of operations;

v. Reliability of financial reporting; and

vi. Compliance with applicable laws and regulation (COSO, 1994; 3; Arens et al 2006: 270)”

Sedangkan menurut Bodnar and Hopwood (2004: 108) pengendalian internal yaitu:

“internal control is the process, affected by an entity’s board of directors, management and other personnel, designed to provide reasonable assurance regarding the achievement of objectives in the following categories: (1) reliability of financial reporting, (2) effectiveness and efficiency of operations, and (3) compliance with applicable laws and regulations.

Definisi di atas mencerminkan konsep fundamental bahwa :

1. Pengendalian internal merupakan proses
   Pengendalian internal merupakan suatu proses untuk mencapai tujuan tertentu.
   Pengendalian internal merupakan tindakan yang bersifat pervasive dan menjadi bagian yang tidak terpisahkan, bukan hanya sebagai tambahan dari infrastruktur entitas.

2. Pengendalian internal dilaksanakan oleh orang-orang
   Pengendalian internal bukan hanya terdiri dari pedoman kebijakan dan formulir yang dilaksanakan secara manual, namun dijalankan oleh orang dari setiap jenjang organisasi, yang mencakup dewan direksi, manajemen dan personil lain.

3. Pengendalian internal dapat memberikan keyakinan yang memadai
   Bukan keyakinan yang mutlak yang diharapkan dari pengendalian internal.
   Keterbatasan yang melekat dalam semua sistem pengendalian internal dan pertimbangan manfaat dan pengorbanan dalam mencapai tujuan pengendalian menyebabkan pengendalian internal tidak dapat memberikan keyakinan yang mutlak.
4. Pengendalian internal diarahkan untuk mencapai tujuan yang berkaitan

Pengendalian internal diarahkan agar tercapainya informasi laporan keuangan yang dapat diandalkan, ketaatan peraturan dan kebijakan yang berlaku dan efisiensi usaha.

Berdasarkan pengertian tersebut, pengendalian internal merupakan suatu proses yang dihasilkan oleh suatu kesatuan usaha dengan maksud untuk memberikan jaminan yang pasti bagi tujuan bank yang mencakup diandalkannya laporan keuangan, ketaatan peraturan dan kebijakan yang berlaku serta efisiensi usaha.

2.2.2 Komponen Pengendalian Internal

Setiap perusahaan memiliki karakteristik yang berbeda dengan perusahaan lainnya. Perbedaan inilah yang menjadi alasan mengapa pengendalian internal yang memadai pada suatu perusahaan belum tentu memadai bagi perusahaan lainnya. Oleh karena itu, dalam merancang suatu pengendalian internal perlu diperhatikan faktor-faktor yang dapat mempengaruhi tercapainya tujuan perusahaan secara keseluruhan.

Untuk menciptakan pengendalian internal yang memadai harus memenuhi beberapa kriteria. Menurut Arens et. al. (2004:402), pengendalian internal terdiri dari 5 komponen yaitu:

"Internal control include five categories of controls that management designs and implements to provide reasonable assurance that management’s control objectives will be met. These are called the components of internal control and are:

1. Control environment
2. Risk assessment
3. Control activities
4. Information and communication
5. Monitoring."

Kelima komponen tersebut dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Lingkungan Pengendalian (control environment)

Lingkungan pengendalian mencerminkan sikap dan tindakan manajemen mengenai pengendalian internal perusahaan. Lingkungan pengendalian perusahaan terdiri dari berbagai faktor yang secara bersamaan mempengaruhi kebijakan dan prosedur pengendalian secara terperinci.
Faktor-faktor yang mempengaruhi lingkungan pengendalian terdiri dari:

a. Integritas dan Nilai Etika
Integritas dan nilai etika merupakan dasar pengendalian yang dilakukan oleh manajemen dalam mengurangi dan meredam tindakan penyelewengan yang dilakukan oleh karyawan dalam perusahaan dengan berlaku tidak jujur dan tidak etis.

b. Komitmen terhadap Kompetensi
Keinginan untuk maju termasuk pertimbangan manajemen akan kecakapan seseorang dalam menyelesaikan tugas-tugas tertentu dan bagaimana tingkat kecakapannya untuk pekerjaan tertentu diterjemahkan ke dalam keahlian dan pengetahuan yang dibutuhkan.

c. Dewan Direksi dan Komite Audit
Suatu kesatuan pengendalian dipengaruhi oleh dewan direksi atau oleh komite audit yang efektif yaitu terhadap manajemen serta dibebani tanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan yang mencakup pengendalian internal dan ketaatan terhadap undang-undang dan peraturan yang telah ditetapkan. Agar menjadi efektif, komite audit harus memelihara komunikasi yang berkesinambungan baik dengan auditor internal maupun auditor eksternal.

d. Falsafah Manajemen dan Gaya Operasi
Melalui kebijakan dan aktivitasnya, manajemen memberikan tanda yang jelas kepada karyawan mengenai pentingnya pengendalian. Pemahaman mengenai falsafah dan gaya operasi membuat auditor dapat merasakan sikap manajemen terhadap pengendalian.

e. Struktur Organisasi
Kesatuan struktur organisasi menyediakan kerangka kerja operasi untuk mencapai keseluruhan tujuan perusahaan yang direncanakan, dilaksanakan, dikendalikan, dan diawasi. Penentuan struktur organisasi yang memadai termasuk memikirkan lingkup pelimpahan wewenang dan tanggung jawab serta garis pelaporan yang jelas.

f. Pelimpahan Wewenang dan Tanggung Jawab
Penetapan wewenang dan tanggung jawab dimaksudkan agar mempermudah proses produksi, proses pelaporan dan memperjelas tingkat kepemimpinan dalam perusahaan. Di dalamnya termasuk kebijakan yang berhubungan dengan pelaksanaan
usaha, pengetahuan dan pengalaman tokoh-tokoh kunci dalam perusahaan dan sumber daya yang tersedia untuk menjalankan operasi perusahaan.

g. Kebijakan dan Pelatihan Sumber Daya Manusia
Kebijakan dan pelatihan sumber daya manusia berhubungan dengan proses penerimaan, penempatan, pelatihan, evaluasi, pengarahan, promosi, penggantian dan tindakan perbaikan.

2. Perkiraan Risiko (risk assessment)
Kesatuan perkiraan risiko yang akan timbul bertujuan untuk mengidentifikasi, menganalisis, dan mengelola risiko yang berhubungan dengan penyiapan laporan keuangan yang disajikan berdasarkan prinsip akuntansi yang berterima umum.

Risiko dapat timbul dalam keadaan-keadaan sebagai berikut:

a. Perubahan dalam lingkungan operasi perusahaan
Perubahan peraturan atau lingkungan operasi perusahaan dapat mengakibatkan perubahan dalam tekanan persaingan dan risiko yang berbeda secara signifikan.

b. Karyawan baru
Karyawan baru mungkin mempunyai pandangan atau pengertian lain atas pengendalian internal yang sedang diterapkan dalam perusahaan.

c. Sistem informasi baru
Perubahan pesat dalam sistem informasi dapat merubah risiko yang berhubungan dengan pengendalian internal.

d. Pertumbuhan yang pesat
Pertumbuhan pesat operasi perusahaan dapat meningkatkan risiko akibat dari pengendalian internal yang sudah tidak sesuai dengan perkembangan dan berjalan secara tidak memadai.

e. Teknologi baru
Teknologi baru yang diterapkan pada proses produksi atau sistem informasi dapat merubah risiko yang sebelumnya tidak diperkirakan pada pengendalian internal terdahulu.
f. Lingkup, produk, atau kegiatan baru
Bidang usaha atau transaksi yang tidak begitu dikenal pasti oleh perusahaan akan menimbulkan risiko baru yang sebelumnya telah diperkirakan pada pengendalian internal terdahulu.

g. Operasi perusahaan secara internasional
Perluasan daerah usaha menimbulkan berbagai risiko yang unik yang dapat mengakibatkan dampak terhadap pengendalian internal.

h. Keputusan akuntansi
Penerapan atau perubahan prinsip-prinsip akuntansi dapat menimbulkan risiko dalam mempersiapkan laporan keuangan.

3. Aktivitas Pengendalian (control activities)
Aktivitas pengendalian terdiri dari kebijakan dan prosedur yang dapat memberikan keyakinan bahwa diperlukan tindakan untuk meredam risiko dalam pencapaian keseluruhan tujuan secara umum. Aktivitas pengendalian dapat dikategorikan ke dalam kebijakan dan prosedur sebagai berikut:

a. Pemisahan Tugas
Tujuan utama pemisahan tugas adalah untuk menghindari timbulnya kesalahan-kesalahan yang disengaja atau tidak dalam pengotorisasian transaksi, pencatatan transaksi dan pemeliharaan asset.

b. Pengolahan Informasi
Berbagai tindakan pengendalian dilakukan dengan memeriksa tingkat keakuratan, kelengkapan, dan otorisasi transaksi. Aktivitas pengendalian sistem informasi terdiri dari:

1) Pengendalian Umum
Pada umumnya merupakan pengendalian terhadap operasi pusat data, akuisisi, dan pemeliharaan sistem software, akses keamanan, serta pengembangan dan pemeliharaan sistem aplikasi.

2) Pengendalian Aplikasi
Dilakukan terhadap pengolahan aplikasi individual. Pengendalian ini menjamin bahwa transaksi yang telah dilakukan adalah sah, telah diotorisasi dengan benar, dan telah diolah secara akurat dan lengkap.
c. Pengendalian Fisik
Kegiatan pengendalian ini dilaksanakan tehadap pengendalian fisik atas asset dari perbedaan hitungan antara catatan pengendalian dengan hasil perhitungan fisik, dan menghindari pencurian asset, sehingga dapat mendukung persiapan pelaporan keuangan dan pelaksanaan audit.

d. Tinjauan Ulang atas Kinerja
Kegiatan pengendalian dilakukan dengan mengadakan perbandingan antara penampilan kerja aktual dengan anggaran, peramalan, dan periode penampilan kerja sebelumnya, serta analisis-analisis yang telah dilakukan dan tindakan koreksi yang telah dilaksanakan.

4. Informasi dan Komunikasi (information and communication)
Sistem informasi yang berhubungan dengan sistem akuntansi yang mencakup tujuan pelaporan keuangan terdiri dari metode dan catatan yang dibuat untuk mencatat, memproses, menyimpan, dan melaporkan transaksi dari satu entitas dan untuk mengelola akuntabilitas asset, utang, dan modal yang berhubungan dengan aktivitas. Kualitas informasi yang dihasilkan sistem mempengaruhi kemampuan manajemen untuk membuat keputusan yang sesuai dalam menangani dan mengendalikan kegiatan entitas dan menyiapkan laporan keuangan yang layak dan dapat dipercaya. Sistem informasi mencakup metode dan catatan yang:

   a. Mengidentifikasi dan mencatat semua transaksi yang sah
   b. Menggambarkan secara periodik transaksi yang terperinci dalam klasifikasi yang layak dalam laporan keuangan.
   c. Mengatur nilai transaksi yang sesuai dengan pencatatan nilai moneter yang layak dalam laporan keuangan.
   d. Menentukan periode waktu dimana timbulnya transaksi untuk dicatat pada periode akuntansi yang sesuai.
   e. Menyajikan transaksi dan pengungkapan transaksi yang layak yang berhubungan dengan laporan keuangan.

Komunikasi merupakan proses pemahaman peran dan tanggung jawab individu yang berhubungan dengan pengendalian internal atas laporan keuangan. Hal ini termasuk tingkatan pemahaman seorang karyawan atas aktivitasnya dalam sistem informasi pelaporan keuangan yang berhubungan dengan aktivitas karyawan lainnya. Jalur komunikasi terbuka membantu memastikan bahwa penyimpangan yang terjadi

5. Pemantauan (monitoring)

Salah satu tanggung jawab manajemen adalah menetapkan dan memelihara pengendalian internal. Manajemen menindaklanjuti pengendalian berdasarkan pemikiran apakah pengendalian telah beroperasi secara memadai atau belum dan manajemen menyesuaikan pengendalian internal sesuai dengan perubahan yang terjadi. Dari hasil pemantauan ini dapat diketahui kelemahan dan kekuatan perusahaan, sehingga dapat diusulkan pengendalian yang baik. Sedangkan unsur-unsur pokok dalam pengendalian internal adalah kebijakan dan prosedur yang dirancang serta diimplementasikan manajemen guna memberikan keyakinan yang memadai bahwa tujuan pengendalian akan dicapai.

2.2.3 Tujuan Pengendalian Internal

Tujuan pengendalian internal secara keseluruhan menurut Arens dan Loebbecke (2003:271) menetapkan tujuan pengendalian internal adalah sebagai berikut :

“1. Reliability of financial report

2. Efficiency and effectiveness of operations

3. Compliance with applicable laws and regulations.”

Ketiga hal tersebut dapat dijelaskan sebagai berikut :

1. Keandalan laporan keuangan

Agar dapat menyelenggarakan operasi usahanya, manajemen memerlukan informasi yang akurat. Oleh karena itu, dengan adanya pengendalian internal diharapkan dapat menyediakan data yang dipercaya. Dengan adanya data atau catatan yang dapat diandalkan memungkinkan tersusun laporan keuangan yang dapat diandalkan pula.

2. Efektivitas dan efisiensi operasi

Pengendalian internal di dalam suatu organisasi dimaksudkan untuk menghindarkan pengulangan kerja yang tidak perlu dan pemborosan dalam seluruh aspek usaha, serta mencegah penggunaan sumber daya secara tidak efektif dan
efisien. Dengan demikian, pengendalian internal dapat mengoptimalkan tujuan organisasi.

3. Kepatuhan terhadap hukum dan peraturan yang berlaku

Pengendalian internal dimaksudkan untuk memastikan bahwa segala peraturan dan kebijakan yang telah ditetapkan oleh manajemen untuk mencapai tujuan perusahaan itu ditaati oleh karyawan perusahaan.

Sedangkan tujuan pengendalian internal atas suatu transaksi yang diberikan oleh Arens dan Loebbecke (2000:148) yaitu:

1. **Existence**
   Menyatakan bahwa transaksi yang dicatat adalah sah dan benar terjadi di dalam perusahaan, bukan transaksi yang fiktif.

2. **Completeness**
   Menyatakan bahwa transaksi yang telah terjadi telah selesai dicatat dengan baik sehingga dapat mencegah kehilangan transaksi dari catatan.

3. **Accuracy** (Penilaian)
   Menyatakan bahwa setiap transaksi telah dinilai dengan tepat, untuk menghindari kesalahan dalam perhitungan dan pencatatan setiap transaksi pada berbagai proses pencatatan.

4. **Classification**
   Menyatakan bahwa transaksi yang terjadi sudah diklasifikasikan pada perkiraan yang tepat.

5. **Timing**
   Menyatakan bahwa transaksi dicatat pada waktu yang tepat, sehingga laporan keuangan yang dibuat benar-benar bermanfaat.
6. Posting dan Pengikhtisaran (posting and summarization)

Menyatakan bahwa setiap transaksi yang terjadi dalam perusahaan telah dimasukkan dengan tepat ke dalam catatan tambahan dan diikhtisarkan dengan benar.

Dari uraian diatas, dapat disimpulkan bahwa tujuan pengendalian internal sangat mempengaruhi penanganan transaksi-transaksi keuangan suatu perusahaan sehingga perolehan keuntungan dan perlindungan terhadap aktiva memungkinkan untuk dicapai dan dilakukan.

2.2.4 Keterbatasan Pengendalian Internal

Adanya pengendalian internal dalam suatu perusahaan bukan merupakan jaminan bahwa tidak akan terjadi penyelewengan dan kesalahan dalam pelaksanaan sistem operasi perusahaan. Pengendalian internal sepenuhnya tidak dapat dianggap efektif meskipun telah dirancang dengan baik dan hati-hati. Keberhasilan dari pengendalian internal tetap bergantung pada kompetensi dan keandalan dari pelaksananya.

Menurut Mulyadi (2002:181) keterbatasan pengendalian internal adalah sebagai berikut :

1. Kesalahan dalam pertimbangan
2. Gangguan
3. Kolusi
4. Pengabaian oleh manajemen
5. Biaya lawan manfaat

Hal tersebut dapat diuraikan lebih lanjut sebagai berikut :

1. Kesalahan dalam pertimbangan

Seringkali manajemen dan personil lain dapat salah dalam mempertimbangkan keputusan bisnis yang diambil untuk melaksanakan tugas rutin, karena tidak memadainya informasi, keterbatasan waktu atau tekanan lainnya.

2. Gangguan

Gangguan dalam pengendalian internal yang telah ditetapkan dapat terjadi karena personil keliru memahami perintah atau melakukan kelalaian. Tidak adanya perhatian dan kelelahan yang bersifat sementara atau permanen pada personil atau dalam sistem dan prosedur dapat pula mengakibatkan gangguan.
3. Kolusi

Tindakan bersama beberapa individu untuk tujuan kejahatan disebut dengan kolusi. Kolusi dapat mengakibatkan bobolnya pengendalian internal yang dibangun untuk melindungi kekayaan entitas dan tidak terungkapnya ketidakberesan atau tidak terdeteksinya kecurangan yang dirancang.

4. Pengabaian oleh manajemen

Manajemen dapat mengabaikan kebijakan dan prosedur yang telah ditetapkan untuk tujuan yang tidak sah, seperti keuntungan pribadi manajer, penyajian laporan keuangan yang tidak wajar misalnya jika manajemen melaporkan laba yang lebih tinggi dari jumlah yang sebenarnya untuk mendapatkan bonus yang lebih tinggi bagi dirinya atau untuk menutupi ketidakpatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.

5. Biaya lawan manfaat

Biaya yang diperlukan untuk mengoperasikan pengendalian internal. Karena pengakuan secara tepat baik biaya maupun manfaat biasanya tidak mungkin dilakukan. Manajemen harus memperkirakan dan mempertimbangkan secara kuantitatif dalam mengevaluasi biaya dan manfaat biaya pengendalian internal.

Bagaimanapun pengendalian internal tidak terlepas dari penggunaan sumber daya manusia. Pada perusahaan yang memiliki keterbatasan yang berpangkal pada segi perilaku yang disertai keinginan manusia, pengendalian internal relatif lebih sulit dilakukan.

2.3 Laporan Keuangan

2.3.1 Pengertian Laporan Keuangan

Untuk memberikan gambaran yang jelas mengenai laporan keuangan, berikut dikemukakan pengertian laporan keuangan menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (2007:2) adalah :

“Laporan keuangan merupakan bagian dari proses pelaporan keuangan. Laporan keuangan yang lengkap biasanya meliputi neraca, laporan laba rugi, laporan perubahan posisi keuangan (yang dapat disajikan dalam berbagai cara misalnya sebagai laporan arus kas, atau laporan arus dana), catatan, dan laporan lain serta penjelasan yang merupakan bagian integral dari laporan keuangan. Disamping itu
juga termasuk skedul dan informasi tambahan yang berkaitan dengan laporan tersebut, misal: informasi keuangan segmen industri dan geografis serta pengungkapan perubahan harga.”

Dari penjelasan tersebut dapat ditarik kesimpulan bahwa laporan keuangan merupakan alat untuk menginformasikan kondisi keuangan pada periode tertentu yang terdiri dari neraca, laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas, laporan perubahan posisi keuangan serta catatan atas laporan keuangan.


*Pengertian laporan keuangan menurut Surono Subekti (2004:9) yaitu :*

“Laporan keuangan merupakan salah satu informasi keuangan yang terpenting, karena dari laporan keuangan dapat diperkirakan arah dan posisi perusahaan.”

Laporan keuangan terdiri atas dua laporan utama, yaitu laporan laba rugi dan daftar kekayaan yang lazim dinamakan neraca.

Adapun pengertian laporan keuangan menurut Winarni, F dan Sugiyarso,G (2006:12) :

“Laporan keuangan merupakan daftar ringkasan akhir transaksi keuangan organisasi yang menunjukan semua kegiatan operasional organisasi dan akibatnya selama tahun buku yang bersangkutan.”

### 2.3.2 Tujuan Laporan Keuangan

Tujuan laporan akuntansi menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (2007:2) adalah :

“Tujuan laporan keuangan untuk tujuan umum adalah memberikan informasi tentang posisi keuangan, kinerja dan arus kas perusahaan yang bermanfaat bagi sebagian besar kalangan pengguna laporan keuangan dalam rangka membuat keputusan-keputusan ekonomi serta menunjukan pertanggungjawaban (stewardship) manajemen atas penggunaan sumber-sumber daya yang dipercayakan kepada mereka.”
Informasi mengenai posisi keuangan, kinerja, dan perubahan posisi keuangan sangat diperlukan untuk melakukan evaluasi atas kemampuan perusahaan dalam menghasilkan kas (dan setara kas), dan waktu serta kepastian dari hasil tersebut. Posisi keuangan perusahaan dipengaruhi oleh sumber daya yang dikendalikan, struktur keuangan, likuiditas, dan solvabilitas serta kemampuan beradaptasi dengan perubahan lingkungan.

Informasi kinerja perusahaan, terutama profitabilitas diperlukan untuk menilai perubahan potensial sumber daya ekonomi yang memungkinkan dikendalikan di masa depan, sehingga dapat memprediksi kapasitas perusahaan dalam menghasilkan kas (dan setara kas) serta untuk merumuskan efektivitas perusahaan dalam memanfaatkan tambahan sumber daya.

Informasi perubahan posisi keuangan perusahaan bermanfaat untuk menilai aktivitas investasi, pendanaan dan operasi perusahaan selama periode pelaporan. Selain berguna untuk menilai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan kas (dan setara kas), informasi ini juga berguna untuk menilai kebutuhan perusahaan dalam memanfaatkan arus kas tersebut.

Selain untuk tujuan-tujuan tersebut, laporan keuangan juga menunjukkan apa yang telah dilakukan oleh manajemen atau menggambarkan pertanggungjawaban manajemen atas sumber daya yang diperdayakan kepadanya.

2.3.3 Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan

Informasi yang ada dalam laporan keuangan dan laporan lainnya yang dibuat perusahaan untuk melaporkan kegiatannya harus memiliki karakteristik tertentu untuk memenuhi kebutuhan pemakainya.

Karakteristik kualitatif laporan keuangan merupakan ciri khas yang membuat informasi dalam laporan keuangan tersebut berguna bagi para pemakai dalam pengambilan keputusan ekonomi. Menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (2007:7) terdapat empat karakteristik kualitatif laporan keuangan, yaitu:

1. Dapat dipahami

Kualitas penting informasi yang ditampung dalam laporan keuangan adalah kemudahannya untuk segera dapat dipahami oleh pemakainya. Untuk maksud ini, pemakai diasumsikan memiliki pengetahuan yang memadai tentang aktivitas ekonomi dan bisnis, akuntansi, serta kemauan untuk mempelajari informasi dengan ketekunan yang wajar.
Namun demikian, informasi kompleks yang seharusnya dimasukkan dalam laporan keuangan tidak dapat dikeluarkan hanya atas dasar pertimbangan bahwa informasi tersebut terlalu sulit untuk dipahami oleh pemakai tertentu.

2. Relevan
Agar bermanfaat informasi harus relevan untuk memenuhi kebutuhan pemakai dalam proses pengambilan keputusan. Informasi memiliki kualitas relevan kalau dapat mempengaruhi keputusan ekonomi pemakai dengan membantu mereka mengevaluasi peristiwa masa lalu, masa kini, atau masa depan, menegaskan atau mengkoreksi hasil evaluasi mereka dimasa lalu.

3. Keandalan
Agar bermanfaat, informasi juga harus andal (reliable). Informasi memiliki kualitas andal jika bebas dari pengertian yang menyesatkan, kesalahan material, dan dapat diandalkan pemakainya sebagai penyajian yang jujur (faithful representation) dari yang seharusnya disajikan atau yang secara wajar diharapkan dapat disajikan. Berikut kriteria informasi yang dapat diandalkan dalam laporan keuangan:

a. Penyajian jujur (Faithful representation)
Penyajian informasi yang menggambarkan secara jujur transaksi serta peristiwa lainnya dalam bentuk aktiva, kewajiban dan ekuitas perusahaan pada tanggal pelaporan yang memenuhi kriteria pengakuan. Risiko penyajian informasi keuangan seringkali kurang dianggap penting dari apa yang seharusnya digambarkan. Hal tersebut bukan karena kesengajaan untuk menyesatkan, tetapi lebih merupakan kesulitan yang melekat pada saat mengidentifikasi transaksi serta peristiwa lainnya yang dilaporkan atau dalam menyusun atau meerepakan ukuran dan tehnik penyajian yang sesuai dengan makna transaksi dari peristiwa tersebut.

b. Substansi mengungguli bentuk (Substance over form)
Informasi yang disajikan jujur apabila transaksi dan peristiwa tersebut perlu dicatat dan disajikan sesuai dengan substansi dan realitas ekonomi dan bukan hanya bentuk hukumnya. Substansi transaksi atau peristiwa lain tidak selalu konsisten dengan apa yang tampak dari bentuk hukum.
c. Netralitas (*Neutrality*)

Informasi yang andal juga harus diarahkan pada kebutuhan umum pemakai, dan tidak bergantung pada kebutuhan dan keinginan pihak tertentu. Dengan demikian tidak boleh ada usaha untuk menyia-nyiakan informasi yang menguntungkan beberapa pihak, sementara hal tersebut akan merugikan pihak lain yang mempunyai kepentingan yang bertentangan.

d. Pertimbangan sehat (*Prudence*)

Informasi yang andal juga untuk mengantisipasi keadaan-keadaan tertentu atau peristiwa tertentu yang tidak pasti. Dalam menghadapi hal yang demikian maka diperlukan suatu pertimbangan yang sehat untuk mengungkapkan ketidakpastian tersebut. Pertimbangan sehat mengandung unsur kehati-hatian pada saat melakukan perkiraan dalam kondisi yang tidak pasti, sehingga aktiva atau penghasilan tidak dinyatakan terlalu tinggi dan kewajiban atau beban tidak dinyatakan terlalu rendah.

e. Kelengkapan (*Completeness*)

Informasi yang andal juga berarti bahwa informasi yang terdapat dalam laporan keuangan harus lengkap dalam batasan materialitas dan biaya. Kesengajaan untuk tidak mengungkapkan (omission) mengakibatkan informasi tidak benar atau menyesatkan dan arena itu tidak dapat diandalkan dan tidak sempurna ditinjau dari segi relevansi.

4. Dapat dibandingkan

Pemakai harus dapat memperbandingkan laporan keuangan perusahaan antar periode untuk mengevaluasi kecenderungan (trend) posisi dan kinerja keuangan. Pemakai juga harus memperbandingkan laporan keuangan antar perusahaan untuk mengevaluasi posisi keuangan, kinerja serta posisi keuangan secara relatif. Oleh karena itu, pengukutan dan penyajian dampak keuangan perusahaan dari transaksi dan peistiwa lain yang serupa harus dilakukan secara konsisten untuk perusahaan tersebut antar periode perusahaan yang sama dan untuk perusahaan yang berbeda.
2.3.4 Pemakai Laporan Keuangan

Berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (2007: 2), para pemakai laporan keuangan terbagi menjadi dua jenis yaitu:

1. Pihak ekstern yang terdiri dari:
   a. Investor
      Penanam modal beresiko dan penasihat mereka berkepentingan dengan resiko yang melekat serta hasil pengembangan dari investasi yang mereka lakukan. Mereka membutuhkan informasi untuk membantu menentukan apakah harus membeli, menahan atau menjual investasi tersebut. Pemegang saham juga tertarik pada informasi yang memungkinkan mereka untuk menilai kemampuan perusahaan untuk membayar dividen.

   b. Pemberi pinjaman
      Pemberi pinjaman tertarik dengan informasi keuangan yang memungkinkan mereka untuk memutuskan apakah pinjaman serta bunganya dapat dibayar saat jatuh tempo.

   c. Pemasok dan kreditur usaha lainnya
      Pemasok dan kreditur usaha lainnya tertarik dengan informasi yang memungkinkan mereka untuk memutuskan apakah jumlah yang terhutang akan dibayar pada saat jatuh tempo. Kreditur usaha berkepentingan pada perusahaan dalam tenggang waktu yang lebih pendek dari pemberi pinjaman kecuali kalau sebagai pelanggan utama mereka tergantung pada kelangsungan hidup perusahaan.

   d. Pelanggan
      Para pelanggan berkepentingan dengan informasi mengenai kelangsungan hidup perusahaan, terutama kalau mereka terlibat dalam perjanjian jangka panjang dengan, atau tergantung pada perusahaan.

   e. Pemerintah
      Pemerintah dan berbagai lembaga yang berada di bawah kekuasaannya berkepentingan dengan alokasi sumber daya dan karena itu berkepentingan dengan aktivitas perusahaan. Mereka juga membutuhkan informasi untuk mengatur aktivitas perusahaan, menetapkan kebijakan pajak dan sebagai dasar untuk menyusun statistik pendapatan nasional dan statistik lainnya.

   f. Masyarakat
Laporan keuangan dapat membantu masyarakat dengan menyediakan informasi kecenderungan (trend) dan perkembangan terakhir kemakmuran perusahaan serta rangkaian aktivitasnya.

2. Pihak intern yang terdiri dari karyawan
Karyawan dan kelompok-kelompok yang mewakili mereka tertarik pada informasi mengenai stabilitas dan profitabilitas perusahaan. Mereka juga tertarik dengan informasi yang memungkinkan mereka untuk menilai kemampuan perusahaan dalam memberikan balas jasa, manfaat pensiun, dan kesempatan kerja.

2.3.5 Komponen-Komponen Laporan Keuangan
Laporan keuangan yang lengkap menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (2007:3) terdiri dari komponen-komponen berikut ini:

1. Neraca,
2. Laporan laba-rugi,
3. Laporan perubahan ekuitas,
4. Laporan arus kas, dan
5. Catatan atas laporan keuangan.

Komponen-komponen laporan keuangan tersebut dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. Neraca

2. Laporan laba-rugi
Laporan laba-rugi merupakan akumulasi aktivitas yang berkaitan dengan pendapatan dan biaya selama periode waktu tertentu. Komponen laporan laba-rugi yaitu:

a. Pendapatan atau penjualan (dari usaha utama)
Pendapatan atau penjualan merupakan hasil penjualan produk atau jasa utama yang dihasilkan oleh perusahaan untuk pelanggan.
b. Harga pokok penjualan
Harga pokok penjualan adalah biaya produksi sesungguhnya dari produk atau jasa yang dijual pada periode tersebut.

c. Biaya pemasaran
Biaya pemasaran adalah biaya yang dikeluarkan oleh perusahaan untuk memasarkan produk atau jasa yang telah dihasilkan oleh perusahaan untuk pelanggan pada periode tersebut.

d. Biaya administrasi dan umum
Biaya administrasi dan umum merupakan biaya yang dikeluarkan oleh perusahaan untuk keperluan administrasi dan umum perusahaan.

e. Pendapatan luar usaha (non operasional)
Pendapatan luar usaha merupakan pendapatan perusahaan yang diperoleh selain dari bisnis utama perusahaan.

f. Biaya luar usaha (non operasional)
Biaya luar usaha merupakan biaya yang dikeluarkan oleh perusahaan selain untuk kegiatan bisnis utama dari perusahaan.

3. Laporan perubahan ekuitas
Laporan perubahan ekuitas menggambarkan saldo dan perubahan hak si pemilik yang melekat pada perusahaan. Perusahaan harus menyajikan laporan perubahan ekuitas sebagai komponen utama laporan keuangan, yang menunjukkan:

a. Laba atau rugi bersih pada periode yang bersangkutan.

b. Setiap pos pendapatan dan beban, keuntungan atau kerugian beserta jumlahnya yang berdasarkan PSAK yang terkait diakui secara langsung dalam ekuitas.

c. Transaksi modal dengan pemilik dan distribusi kepada pemilik.

d. Saldo akumulasi rugi atau laba pada awal dan akhir periode serta perubahannya.

e. Rekonsiliasi antara nilai tercatat dari masing-masing jenis modal saham, agio dan cadangan pada awal dan akhir periode yang mengungkapakan secara terpisah setiap perubahan.
4. Laporan arus kas
Perusahaan harus menyusun laporan arus kas sesuai dengan persyaratan yang terdapat dalam PSAK dan harus menyajikan laporan tersebut sebagai bagian yang tak terpisah dari laporan keuangan untuk setiap periode penyajian laporan keuangan. Laporan arus kas menggambarkan perputaran uang selama periode tertentu.

5. Catatan atas laporan keuangan.
Isi dari catatan atas laporan keuangan merupakan gambaran umum dari perusahaan, kebijakan akuntansi yang digunakan oleh perusahaan, dan penjelasan tiap-tiap akun neraca dan laba-rugi.

Menurut Winarni, F dan Sugiyarso, G (2006:12) Laporan keuangan terdiri dari:

1. Neraca (Balance sheet)
Neraca adalah laporan yang sistematis tentang:

   a. Aktiva
   Aktiva adalah sumber daya yang dikuasai oleh perusahaan sebagai dari akibat masa lalu dan dari mana manfaat ekonomi di masa depan akan diperoleh perusahaan. Aktiva terdiri dari:
   
   a) Aktiva lancar
   Aktiva lancar adalah aktiva yang diharapkan dapat direalisasikan dalam waktu satu tahun atau dalam siklus operasi normal perusahaan, yang mana lebih lama.

   b) Investasi
   Investasi merupakan suatu aktiva yang digunakan perusahaan untuk pertumbuhan kekayaan melalui distribusi hasil investasi.

   c) Aktiva tetap
   Aktiva tetap adalah aktiva berwujud yang diperoleh dalam bentuk siap pakai atau dengan dibangun dahulu, yang digunakan untuk operasi perusahaan, tidak dimaksudkan untuk di jual dalam rangka kegiatan normal perusahaan dan mempunyai manfaat lebih dari satu tahun.

   d) Aktiva tidak berwujud
   Aktiva tidak berwujud adalah aktiva tidak lancar dan tidak berbentuk yang memberikan hak keekonomian dan hukum kepada pemiliknya dalam laporan keuangan tidak dicakup secara terpisah dalam klasifikasi aktiva yang lain.
e) Aktiva lain-lain
Aktiva lain-lain menggambarkan pos-pos yang tidak dapat secara layak digolongkan dalam aktiva tetap, dan juga tidak dapat digolongkan dalam aktiva lancar, investasi maupun aktiva tidak berwujud.

b. Kewajiban
Kewajiban merupakan hutang perusahaan masa kini yang timbul dari peristiwa masa lalu, penyelesaianannya diharapkan mengakibatkan arus keluar dari sumber daya perusahaan yang mengandung manfaat ekonomi. Kewajiban terdiri dari:

a) Kewajiban jangka pendek
Kewajiban jangka pendek adalah kewajiban yang akan dilunasi sesuai dengan permintaan kreditur atau yang akan dilunasi dalam waktu satu tahun.

b) Kewajiban jangka panjang
Kewajiban jangka panjang adalah kewajiban yang tidak akan jatuh tempo dalam jangka waktu satu tahun. Apabila kewajiban tersebut jatuh temponya menjadi pendek maka kewajiban tersebut akan diklasifikasikan sebagai kewajiban jangka pendek.

c. Ekuitas
Ekuitas merupakan bagian hak pemilik dalam perusahaan yaitu selisih antara aktiva dan kewajiban yang ada. Ekuitas dalam badan usaha bentuk perseroan terbatas terdiri dari:

1) Modal saham
Modal saham adalah bagian hak pemilik dalam perusahaan yang timbul sebagai akibat pembelian sejumlah sertifikat saham yang dikeluarkan oleh perusahaan.

2) Saldo laba
Saldo laba menunjukkan akumulasi hasil usaha periode setelah memperhitungkan pembagian dividend dan koreksi laba-rugi periode yang lalu.

2. Laporan laba-rugi (income statement)
Penghasilan bersih (laba) seringkali digunakan sebagai ukuran kinerja atau sebagai dasar bagi ukuran yang lain seperti imbalan investasi (return on investment) atau penghasilan per lembar saham (earnings per share). Unsur yang langsung berkaitan dengan pengukuran penghasilan bersih (laba) adalah penghasilan dan beban. Pengakuan dan pengukuran penghasilan tergantung pada
konsep modal dan pemeliharaan modal yang digunakan perusahaan dalam laporan keuangan.

a. Penghasilan (income)

Penghasilan adalah kenaikan manfaat ekonomi selama periode akuntansi dalam bentuk pemasukan atau penambahan aktiva atau penurunan kewajiban yang mengakibatkan ekuitas yang tidak berasal dari kontribusi penanaman modal.

b. Beban (expenses)

Beban adalah penurunan manfaat ekonomi selama suatu periode akuntansi dalam bentuk arus keluar atau berkurangnya aktiva atau terjadinya kewajiban yang mengakibatkan penurunan ekuitas yang tidak menyangkut pembagian kepada penanaman modal.

3. Laporan saldo laba

Perubahan ekuitas perusahaan dapat disebabkan adanya tambahan investasi pemilik, pengambilan pribadi pemilik, laba bersih yang diperoleh perusahaan, atau kerugian yang diterima perusahaan. Sebab-sebab tertentu tidak akan dapat dilihat di dalam neraca maupun laporan laba rugi. Oleh karena itu agar dapat diperoleh gambaran yang jelas sebab-sebab dari perubahan ekuitas perlu di susun laporan saldo laba.

Bagi perusahaan perseorangan dan persekutuan laporan saldo laba di sebut sebagai laporan perubahan modal. Bagi perusahaan yang berbentuk koperasi disebut sebagai laporan sisa hasil usaha.

2.3.6 Sifat dan Keterbatasan Laporan Keuangan

Laporan keuangan dipersiapkan atau dibuat dengan maksud untuk memberikan gambaran atau laporan kemajuan (progress report) secara periodik yang dilakukan pihak manajemen yang bersangkutan. Menurut S. Munawir (2002:6) laporan keuangan bersifat historis serta menyeluruh dan sebagai suatu progress report laporan keuangan terdiri dari data-data yang merupakan hasil dari suatu kombinasi antara lain:

1. Fakta yang telah dicatat (recorded fact)

Sifat ini menunjukkan bahwa data dalam laporan keuangan itu dibuat atas dasar fakta dari catatan-catatan akuntansi atas peristiwa-peristiwa atau transaksi yang telah terjadi, seperti jumlah uang kas yang tersedia dalam perusahaan maupun yang
disimpan dalam bank, jumlah piutang, persediaan barang dagangan, hutang, maupun aktiva tetap yang dimiliki oleh perusahaan.

2. Prinsip-prinsip dan kebiasaan-kebiasaan didalam akuntansi (accounting conversation and postulate)
Sifat ini berarti bahwa data yang dicatat itu didasarkan pada prosedur maupun anggaran-anggaran tertentu yang merupakan prinsip-prinsip akuntansi yang lazim (General Accepted Accounting Principles). Hal ini dilakukan dengan tujuan memudahkan pencatatan untuk keseragaman.

3. Pendapat pribadi (personal judgement)
Sifat ini dimaksudkan bahwa, walaupun pencatatan transaksi telah diatur oleh konversi-konversi dan dalil-dalil dasar tersebut tergantung daripada akuntan atau manajemen perusahaan yang bersangkutan.

Dengan mengingat dan memperhatikan sifar-sifat laporan keuangan tersebut, maka dapat ditarik kesimpulan bahwa laporan keuangan mempunyai keterbatasan.

Menurut S. Munawir (2002:9) keterbatasan laporan keuangan adalah:

1. Laporan keuangan yang dibuat secara periodik pada dasarnya merupakan laporan yang dibuat antara waktu tertentu yang sifatnya sementara dan bukan merupakan laporan yang final karena itu semua jumlah-jumlah atau hal-hal yang dilaporkan dalam laporan keuangan tidak menunjukan nilai realisasi dimana di dalamnya terdapat pendapat-pendapat pribadi yang telah dibukukan oleh akuntan atau manajemen yang bersangkutan.

2. Laporan keuangan menunjukkan angka dalam rupiah yang kelihatannya bersifat pasti dan tepat, tetapi sebenarnya dasar penyusunannya dengan standar nilai yang mungkin berbeda-beda atau berubah-ubah. Laporan keuangan dibuat berdasarkan konsep going concern sehingga aktiva tetap dinilai berdasarkan nilai-nilai historis atau harga perolehan dan pengurangannya dilakukan terhadap aktiva tetap tersebut sebesar akumulasi depresiasinya. Karena itu angka yang tercantum dalam laporan keuangan hanya merupakan nilai buku yang belum tentu sama dengan harga pasar sekarang dan nilai gantinya.

3. Laporan keuangan berdasarkan hasil pencatatan transaksi keuangan atau nilai rupiah dari berbagai waktu atau tanggal yang lalu, dimana daya beli uang semakin menurun, dibandingkan dengan tahun-tahun sebelumnya, sehingga kenaikan volume penjualan yang dinyatakan dalam rupiah belum tentu menunjukkan unit
yang dijual semakin besar, mungkin kenaikan tersebut disebabkan naiknya harga jual barang tersebut yang mungkin juga diikuti kenaikan tingkat harga-harga.

4. Laporan keuangan tidak mencerminkan berbagai faktor yang dapat mempengaruhi posisi atau keadaan keuangan perusahaan karena faktor-faktor tersebut tidak dapat dinyatakan dengan satuan uang.

Dengan memahami sifat dan keterbatasan laporan keuangan, maka pengguna informasi laporan keuangan dapat menjaga kemungkinan salah tafsir terhadap informasi yang diberikan, sehingga kesimpulan yang diambil lebih akurat.