

## ABSTRAK

Fenomena kompleksitas narasi dalam laporan tahunan cenderung diindikasikan sebagai strategi *obfuscation* manajemen untuk menutupi perilaku oportunistik, sehingga penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh kualitas audit terhadap keterbacaan laporan tahunan serta menguji peran moderasi penghindaran pajak dalam hubungan tersebut. Melalui pendekatan kuantitatif, penelitian ini menganalisis 180 sampel dari 36 perusahaan sektor barang konsumen non-siklikal yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024 dengan menggunakan analisis regresi data panel model efek tetap (*Fixed Effect Model*). Hasil pengujian empiris menunjukkan bahwa kualitas audit yang diprosikan melalui biaya audit tidak berpengaruh signifikan terhadap keterbacaan laporan tahunan, sedangkan penghindaran pajak dalam konteks tingginya kepatuhan pajak memiliki pengaruh positif secara signifikan terhadap keterbacaan laporan tahunan. Lebih lanjut, pengujian moderasi membuktikan bahwa penghindaran pajak dalam konteks tingginya kepatuhan pajak memperkuat hubungan antara kualitas audit dan keterbacaan laporan tahunan secara statistik. Dengan demikian, biaya audit dan kepatuhan pajak terbukti menjadi indikator komplementer yang saling memperkuat dalam menciptakan transparansi laporan tahunan, sehingga sinergi keduanya dapat dijadikan salah satu acuan bagi pemangku kepentingan dalam menilai kredibilitas informasi perusahaan.

Kata kunci : keterbacaan laporan tahunan, penghindaran pajak, strategi pengaburan, sektor konsumen non-siklikal, analisis dan pembahasan manajemen

## ***ABSTRACT***

*The phenomenon of narrative complexity in annual reports is often indicated as a management obfuscation strategy to conceal opportunistic behavior. Therefore, this study aims to analyze the effect of audit quality on annual report readability and examine the moderating role of tax avoidance in this relationship. Using a quantitative approach, this study analyzes 180 samples from 36 non-cyclical consumer goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2024 period, employing a Fixed Effect Model (FEM) for panel data regression analysis. The empirical results demonstrate that audit quality, proxied by audit fees, does not significantly affect annual report readability. In contrast, tax avoidance in the context of high tax compliance has a significant positive effect on annual report readability. Furthermore, the moderation test proves that tax avoidance in the context of high tax compliance statistically strengthens the relationship between audit quality and annual report readability. These findings suggest that audit fees and tax compliance serve as complementary indicators that reinforce each other in enhancing annual report transparency. Consequently, the synergy between these two factors can be utilized by stakeholders as a reliable reference for assessing the credibility of corporate information.*

*Keywords : annual report readability, tax avoidance, obfuscation strategy, consumer non-cyclicals sector, Management Disclosure and Analysis (MD&A)*