



## Intisari

Perusahaan yang menganut asas *going concern* berkewajiban untuk memastikan kegiatan operasional dapat berlangsung sepanjang waktu. *Financial distress* adalah kondisi yang tak diinginkan oleh manajemen dan pemangku kepentingan sehingga diperlukan sebuah metode untuk dapat memprediksi perusahaan yang akan/tengah mengalami *financial distress*. Penggunaan informasi berbasis fiskal masih sangat jarang digunakan untuk memprediksi kondisi *financial distress* perusahaan. Menggunakan model yang disusun oleh Noga dan Schnader (2013) penelitian ini mencoba memprediksi perusahaan yang mengalami *financial distress* menggunakan indikator *book-tax differences*. Hasil pengujian pada 98 perusahaan sampel menunjukkan bahwa *book-tax differences* dapat menjadi indikator signifikan perusahaan berada dalam kondisi *financial distress* dalam rentang waktu 1-2 tahun setelah terjadinya *BTD abnormal* dengan tingkat akurasi model memprediksi perusahaan yang mengalami *financial distress* dan *non-distress* secara berturut-turut sebesar 87,8% dan 89,8% seiring mendekati titik waktu *t*.

Kata kunci: *financial distress*, beda laba buku dan laba fiskal, altman z-score, aliran kas, akrual abnormal.



## **Abstract**

A firm that assumes going concern has responsibility to make sure the firm's operation will occur normally all the time. Financial distress becomes a condition which is undesirable for management and stakeholders alike, thus there is a need for a method to predict firms that will/already be in a distress condition. Usage of tax-related information is still not widely considered by researchers, moreover to predict a firm's financial distress. Using a similar method as Noga and Schnader (2013), this research tried to predict a firm in financial distress using book-tax differences as an indicator. The test that had been done to 98 firms sample shows that book-tax differences can be used as a significant indicator for the firm(s) in financial distress condition 1 and 2 years after firm experiencing abnormal BTDs. The model used can differentiate firms in financial distress and non-distress condition with 87.8% and 89.8% in 1 year and 2 years after experiencing abnormal BTDs respectively.

**Keywords:** financial distress, book-tax differences, altman z-score, cash flow, abnormal accrual