

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris terkait pengaruh *debt to assets ratio*, prediksi kebangkrutan, dan kompleksitas operasi perusahaan terhadap *audit report lag* pada perusahaan sektor *consumer cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2021. Berdasarkan hasil dan pembahasan pada bab sebelumnya dapat disimpulkan bahwa *debt to assets ratio* tidak berpengaruh terhadap *audit report lag* (HA₁ tidak diterima). Keberadaan liabilitas dalam perusahaan adalah hal yang umum terjadi dalam kondisi ekonomi dan audit akan tetap berjalan dengan baik tanpa memperhatikan tingkat *debt to assets ratio* perusahaan, asalkan tidak ada kesalahan atau kecurangan yang terjadi, dan dokumen dan bukti yang diperlukan untuk audit tersedia secara lengkap.

Berbeda dengan *debt to assets ratio*, prediksi kebangkrutan berpengaruh positif terhadap *audit report lag* (HA₂ diterima). Prediksi kebangkrutan menggunakan proksi *Altman Z-Score* dengan menjumlahkan hasil perkalian nilai konstan dengan beberapa unsur rasio, tidak hanya satu rasio saja. Perusahaan dengan prediksi kebangkrutan yang tinggi memiliki risiko audit yang tinggi. Oleh karena itu, tingkat kehati-hatian auditor juga meningkat dan membuat *audit report lag* semakin panjang.

Kompleksitas operasi perusahaan tidak berpengaruh terhadap *audit report lag* (HA₃ tidak diterima). Adanya kompleksitas operasi perusahaan tidak

memengaruhi *audit report lag*. Meskipun perusahaan mempunyai jaringan koordinasi dan operasional yang lebih rumit akibat adanya anak perusahaan, hal tersebut dapat diatasi dengan sistem informasi akuntansi yang baik, sistem pengendalian internal yang memadai, pengetahuan industri yang cukup, dan pembagian tugas yang efektif antara akuntan dan auditor.

5.2. Implikasi Penelitian

Prediksi kebangkrutan berpengaruh positif terhadap *audit report lag*. Hasil penelitian ini dapat menjadi pertimbangan bagi investor dalam pengambilan keputusan. Perusahaan dengan prediksi kebangkrutan yang tinggi akan mengalami peningkatan risiko yang menyebabkan auditor harus melakukan pemeriksaan risiko yang lebih luas sebelum melakukan proses audit tepatnya pada tahap perencanaan audit sehingga dapat mengakibatkan *audit report lag* menjadi lebih panjang. Perusahaan dengan prediksi kebangkrutan yang rendah memiliki kondisi keuangan yang sehat, oleh karena itu, investor dapat mempertimbangkan untuk memilih perusahaan dengan *audit report lag* yang pendek. Selain itu, diharapkan bahwa pihak Kantor Akuntan Publik mampu merencanakan dan menjadwalkan audit secara efisien agar dapat menyelesaikan audit dengan cepat walaupun ketika perusahaan diprediksi menghadapi kebangkrutan, sehingga *audit report lag* dapat diminimalkan.

5.3. Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan pada penelitian ini adalah terdapat beberapa perusahaan yang belum menyampaikan laporan keuangan auditan kepada publik secara konsisten pada periode 2019-2021 sehingga sampel yang tidak sesuai kriteria yang telah

ditentukan harus dikeluarkan. Selain itu, terdapat beberapa sampel *outlier* sehingga sampel tersebut harus dibuang untuk memenuhi normalitas data.

5.4. Saran

Koefisien determinasi (R^2) pada penelitian ini tergolong rendah yaitu sebesar 3,33%, maka dari itu peneliti selanjutnya dapat mempertimbangkan untuk menggunakan faktor-faktor lain yang dapat memengaruhi *audit report lag*, misalnya Reputasi KAP dan *Auditing Season*. Selain itu, disarankan juga untuk menggunakan pendekatan lain untuk menghitung dan menganalisis solvabilitas. Alih-alih menggunakan *Debt to Asset Ratio*, peneliti selanjutnya dapat menggunakan *Debt to Equity Ratio*.

DAFTAR PUSTAKA

- Amalia, D. R. (2022). Analisis Pengaruh Audit Report Lag, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Subsektor Hotel, Restoran dan Pariwisata yang terdaftar di BEI Tahun 2016 – 2020. *Jurnal Wahana Akuntansi*, 17(1), 45–54. <https://doi.org/10.21009/wahana.17.013>
- Amani, F. A., & Waluyo, I. (2016). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, OPINI AUDIT, DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP AUDIT DELAY (Studi Empiris pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2012-2014). *Nominal, Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 5(1). <https://doi.org/10.21831/nominal.v5i1.11482>
- Aprilly, A. A., & Nursasi, E. (2021). Analisis Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Anak Perusahaan dan Ukuran KAP Pengaruhnya terhadap Audit Delay. *Jurnal Penelitian Manajemen Terapan (PENATARAN)*, 6(2), 134–149.
- Arens, A. A., Elder, R. J., & Beasley, M. S. (2016). *Auditing and Assurance Services: An integrated approach* (16th ed.). Pearson Education, Inc.
- Armand, W. K., Handoko, B. L., & Felicia, F. (2020). Factors Affecting Audit Delay in Manufacturing Companies. *Journal of Applied Finance & Accounting*, 7(2), 35–44. <https://doi.org/10.21512/jafa.v7i2.6382>
- Bangun, P., Subagyo, & Tarigan, M. U. (2012). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Report Lag Pada Perusahaan Yang Listed Di Bursa Efek Indonesia. *Pekan Ilmiah Dosen FEB-USKW*, 6(3), 473–500.
- Brimantyo, H., Topowijono, & Husaini, A. (2013). Penerapan Analisis Altman Z-Score sebagai Salah Satu Alat untuk Mengetahui Potensi Kebangkrutan Perusahaan (Pada Perusahaan Telekomunikasi yang Listing di BEI Periode Tahun 2009-2011). *Jurnal Administrasi Bisnis S1 Universitas Brawijaya*, 1(1), 188–198.
- Candra, D., & Anggraeni, R. D. (2022). Pengaruh Financial Distress , Audit Tenure , Ukuran Perusahaan , dan Kompleksitas Operasi terhadap Audit Delay pada Perusahaan yang Tergabung Dalam LQ45 Periode 2019-2021. *Global Accounting*, 3, 1–7.
- Chrisnanti, F., & Michael. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Debt To Asset Ratio Dan Faktor Lainnya Terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Tsm*, 2(2), 463–476. <http://jurnaltsm.id/index.php/EJATSM>

- Darmawan. (2020). *Dasar Dasar Memahami Rasio dan Laporan Keuangan* (Issue Februari). UNY Press.
- Dewi, I. P., & Challen, A. E. (2018). Pengaruh Kompleksitas Operasi Perusahaan, Ukuran KAP, dan Audit Tenure terhadap Audit Delay. *Majalah Sainstekes*, 5(2), 101–111.
- Dyer, J., & McHugh, A. J. (1975). The Timeliness of The Australian Annual Report. *Journal of Accounting Research*, 13(No 2). <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/2490361>
- Ekaputri, D., & Apriwenni, P. (2021). AUDIT REPORT LAG: FAKTOR YANG MEMPENGARUHI. *Jurnal Online Insan Akuntan*, 6(1), 29–44. <https://doi.org/10.14710/jaa.17.1.115-130>
- Fahmi, I. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Universitas Diponegoro.
- Hari, S., Syarifudin, & Siti, M. (2022). Pengaruh Audit Effort dan Kompleksitas Operasi Perusahaan Terhadap Audit Delay dengan Audit Tenure Sebagai Variabel Moderasi. *Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 4(1), 332. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v4i1.2088>
- Hartoko, M. S. (2019). *Pemeriksaan Akuntansi (Teori Dan Praktek)*. December 2019, 23–30.
- Hartono, J. (2016). *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman* (6th ed.). BPFE.
- Hassan, Y. M. (2016). Determinants of audit report lag: evidence from Palestine. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 6(1), 13–32. <https://doi.org/10.1108/JAEE-05-2013-0024>
- Hidayat, W. W. (2018). *Dasar-dasar Analisa Laporan Keuangan*. Uwais Inspirasi Indonesia. <https://doi.org/10.1016/j.nrleng.2011.09.004>
- Himawan, F. A., & Venda. (2020). Analisis Pengaruh Financial Distress , Leverage , Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018. *ESENSI Jurnal Manajemen Bisnis*, 23(1), 1–19.
- Ibrahim, F. R., & Zulaikha. (2019). Audit Report Lag : Faktor-Faktor Pengaruh Dan Dampaknya Terhadap Respon Pasar Pada Saham Perusahaan Manufaktur Yang Beredar (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Indonesia). *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(4), 1–11.
- IDX. (2023). *IDX Index Fact Sheet IDXCYCLIC*.

<https://www.idx.co.id/media/11005/fs-idxesgl-per-2022-03.pdf>

- PSAK 1 Tentang Penyajian Laporan Keuangan telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan, (2013).
- Isnaeni, U., & Nurcahya, Y. A. (2021). Pengaruh Manajemen Laba, Kompleksitas Operasi Perusahaan, Solvabilitas, dan Opini Audit Terhadap Audit Delay Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di Indonesia Untuk Tahun 2017-2019. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 10(1), 24–34. <https://doi.org/10.26740/akunesa.v10n1.p24-34>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4).
- Khamisah, N., Listya, A., & Saputri, N. D. M. (2021). Does Financial Distress Has an Effects on Audit Report Lag? (Study on Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange). *Akuntabilitas*, 15(1), 19–34. <https://doi.org/10.29259/ja.v15i1.13058>
- Larisa, E., & Salim, S. (2022). Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Audit Report Lag Tahun 2019-2020. *Jurnal Ekonomi*, 26(11), 83–102. <https://doi.org/10.24912/je.v26i11.768>
- Lianto, N., & Kusuma, B. H. (2010). Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 12(2), 98–107.
- Melia, Y., & Deswita, R. (2020). Analisis Predeksi Kebangkrutan dengan Menggunakan Metode Altman Z-Score. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 13(1), 71–80.
- Nugroho, B. A., Suropto, & Effriyanti. (2021). Audit Committee, Effectiveness, Bankruptcy Prediction, and Solvency Level Affect Audit Delay. *International Journal of Science and Society*, 3(2), 176–190. <https://doi.org/10.54783/ijssoc.v3i2.328>
- Nuridah, S., & Junengsih. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan , Profitabilitas dan Leverage terhadap Audit Report Lag pada Perusahaan Jasa Sektor Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2020. 1(11), 4114–4119.
- Olivia, Y. (2019). Analisis Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Leverage , Dan Opini Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Sub Sektor Property Dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Finance Accounting*, 4(1), 70–81.
- Platt, H. D., & Platt, M. B. (2002). Predicting corporate financial distress: Reflections on choice-based sample bias. *Journal of Economics and Finance*, 26(2), 184–199. <https://doi.org/10.1007/bf02755985>

- Prabandari, S. (2021). Pengaruh Kondisi Keuangan Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Opini Audit Tahun Sebelumnya dan Prediksi Kebangkrutan Terhadap Audit Delay. *JRAK Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 7(2), 96–103.
- Rahmanda, A. G., Bambang, B., & Waskito, I. (2022). Pengaruh Audit Tenure, Kompleksitas Operasi Dan Ukuran Kap Terhadap Audit Delay (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei Tahun 2016-2020). *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 2(4), 671–684. <https://doi.org/10.29303/risma.v2i4.339>
- Ramadhanty, I., & Majidah. (2022). PENGARUH SOLVABILITAS , KOMPLEKSITAS OPERASI, KOMITE AUDIT TERHADAP AUDIT REPORT LAG (Studi pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020). *E-Proceeding of Management*, 9(1), 10–17.
- Santi, A. J. T. (2023). *Perusahaan dari Perusahaan dari Sektor Konsumer Siklikal Dominan*. Koimpas.Com. <https://www.kompas.id/baca/ekonomi/2023/03/20/konsumer-siklikal-mendominasi>
- Saraswati, D., & Ardhansyah, P. (2020). Potensi Kebangkrutan Harga Saham Melalui Metode Altman Z-Score pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Bisnis & Publik*, 11(1), 1–10. <http://jurnal.pancabudi.ac.id/index.php/akuntansibisnisdanpublik/article/view/951>
- Sekaran, U. (2003). *Research Methods for Business: A Skill Building Approach* (4th ed.). John Wiley & Sons.
- Silitonga, E. R., & Siagian, V. (2022). Pengaruh Reputasi Auditor , Audit Complexity , Financial Expertise CEO , dan Bankruptcy Prediction terhadap Audit Delay. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomika*, 7(3), 11. <https://doi.org/10.29407/jae.v7i3.18722>
- Susanto, A., & Fitria Utama, A. (2022). Pengaruh Karakteristik Auditor Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Audit Report Lag. *Gorontalo Accounting Journal*, 5(2), 186–197. <https://doi.org/10.32662/gaj.v5i2.2439>
- Susilawati, E. (2018). ANALISIS PREDIKSI KEBANGKRUTAN DENGAN MODEL ALTMAN Z-SCORE PADA PERUSAHAAN SEMEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012-2018. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 9(1), 10. <https://doi.org/10.36448/jak.v9i1.999>
- Tannuka, S. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Kap Terhadap Audit Report Lag (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti, Real Estate, Dan Konstruksi Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015). *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi*

Dan Bisnis, 2(2), 353. <https://doi.org/10.24912/jmieb.v2i2.1312>

Trp. (2022, June 8). Kisah TELE lolos dari ancaman delisting. *CNBC Indonesia*. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20220608010950-17-345148/kisah-tele-lolos-dari-ancaman-delisting>

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 37 Tahun 2004 Tentang Kepailitan dan Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang, (2004).

Widiasari, F. N. S., Samrotun, Y. C., & Suhendro, S. (2020). Audit Delay Ditinjau dari Ukuran KAP, Solvabilitas, Audit Tenure, dan Kompleksitas Operasi. *Jurnal Riset Akuntansi*, 12(1), 42–52. <https://doi.org/10.34010/jra.v12i1.2668>

Wijayanti, S., & Effriyanti. (2019). Pengaruh Penerapan Ifrs, Audit Effort, Dan Kompleksitas Operasi Perusahaan Terhadap Audit Delay. *Akuntabilitas*, 13(1), 33–48. <https://doi.org/10.29259/ja.v13i1.9479>

Yoewono, H. (2018). Bankruptcy prediction models applied on companies listed on the Indonesian Stock Exchange (IDX). *Journal of Management and Leadership*, 1(2), 1–19.

