

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, DAN *LEVERAGE*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *AUDIT REPORT LAG* SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN INDEKS SAHAM LQ-45 TAHUN
2018-2022**



Skripsi Oleh:

Azel Irbah Aristia

01031282025103

S1 Akuntansi

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, DAN *LEVERAGE*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *AUDIT REPORT LAG* SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN INDEKS SAHAM LQ-45
TAHUN 2018-2022**

Disusun oleh:

Nama : Azel Irbah Aristia
NIM : 01031282025103
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

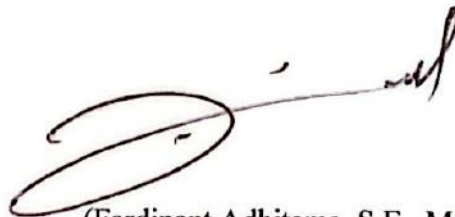
Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 02 Mei 2024



(Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak)
NIP. 198601032017011201

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, DAN
LEVERAGE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *AUDIT
REPORT LAG* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN
INDEKS SAHAM LQ-45 TAHUN 2018-2022**

Disusun Oleh:

Nama : Azel Irbah Aristia

NIM : 01031282025103

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Kamis, 11 Juli 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 15 Juli 2024

Pembimbing,



Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198601032017011201

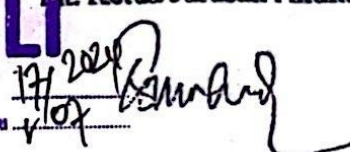
Penguji,



Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak.
NIP. 196310041990031002

Mengetahui,

Pt. Ketua Jurusan Akuntansi,

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI


Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.
NIP.196211121989111001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Azel Irbah Aristia
NIM : 01031282025103
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, FINANCIAL DISTRESS, DAN
LEVERAGE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN AUDIT
REPORT LAG SEBAGAI VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN
INDEKS SAHAM LQ-45 TAHUN 2018-2022**

Pembimbing : Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.
Tanggal Ujian : 11 Juli 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Indralaya, 15 Juli 2024

Pembuat Pernyataan,



Azel Irbah Aristia
NIM.01031282025103

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

لَا تَحْزَنْ

“Tenang, ada Allah”

“Apapun yang menjadi takdirmu, pasti akan mencari jalannya sendiri untuk menemukanmu”

- Ali bin Abi Thalib

“Terus berenang, terus berenang”

-Dory (Finding Nemo)

PERSEMBAHAN:

- Diri Saya Sendiri
- Orang Tua dan Keluarga Besar
- Diri Saya Sendiri di Masa Depan
- Almamater

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT Yang Maha Esa karena berkat karunia dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sebagai tugas akhir sebagai seorang mahasiswa dengan judul “**Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Financial Distress*, dan *Leverage* terhadap Nilai Perusahaan dengan *Audit Report Lag* sebagai Variabel Mediasi pada Perusahaan Indeks Saham LQ-45 Tahun 2018-2022**” dengan baik. Skripsi ini dibuat untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Strata 1 (S1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Pada proses penelitian skripsi ini, penulis menyadari bahwa skripsi masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada Pak Fardinant Adhitama sebagai dosen pembimbing, Pak Tertiarto Wahyudi sebagai dosen penguji, dan semua pihak yang telah memberi penulis arahan sehingga skripsi ini dapat selesai. Penulis berharap adanya kritik dan saran sehingga dapat menjadi bahan evaluasi bagi penulis dan penelitian ini dapat diteruskan bagi peneliti selanjutnya. Penulis memohon maaf apabila terdapat kekurangan dalam penelitian ini, semoga skripsi ini bermanfaat bagi kita semua.

Palembang, 16 Juli 2024

Penulis,



Azel Irbah Aristia
NIM. 01031282025103

UCAPAN TERIMA KASIH

Pada proses penelitian skripsi ini, penulis sangat bersyukur akan rahmat dari **Allah SWT** yang telah memberi penulis kekuatan dan kesabaran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Tak lupa juga berbagai pihak yang telah membantu penulis yang telah memberikan tenaga dan doanya terhadap penulis. Oleh karena itu, penulis mengucapkan rasa terima kasih kepada:

1. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya
2. Bapak **Prof. Dr. Ir. Muhammad Adam, S.E., M.E.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
3. Bapak **Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.**, selaku Plt. Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
4. Bapak **Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak.**, selaku dosen pembimbing akademik yang telah membantu penulis menyelesaikan perkuliahan ini
5. Bapak **Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.**, selaku dosen pembimbing skripsi penulis yang telah membimbing skripsi penulis dari awal hingga akhir sehingga dapat menyelesaikan studi tepat waktu
6. Bapak **Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak.**, selaku dosen penguji skripsi yang telah memberikan saran dan nasihat mengenai skripsi sehingga dapat memberikan hasil yang lebih baik.
7. Seluruh dosen FE UNSRI jurusan akuntansi, terima kasih atas ilmu yang telah diberikan.
8. Seluruh staf FE UNSRI, khususnya admin jurusan akuntansi indralaya.
9. Orang Tua saya, **mama dan papa** yang telah membiayai saya kuliah, memotivasi, dan memberikan doa sepenuh hati dan adik saya, **Raka** sehingga saya dapat menyelesaikan perkuliahan ini dengan baik dan tepat waktu.

10. **Nenek** saya, yang telah mengasuh saya sejak saya pindah ke Palembang. Yang telah memberikan saya kesempatan untuk melanjutkan hidup di sini, terima kasih.
11. Keluarga besar yang telah memotivasi dan memberikan doa kepada saya sehingga saya dapat menyelesaikan studi saya dengan baik.
12. **R.M.**, terima kasih telah menemani saya di penghujung semester akhir hingga sekarang. Terima kasih atas tenaga, waktu, pikiran, nasihat, dan doa yang telah diberikan sehingga skripsi ini bisa selesai.
13. *Group* perkumpulan anak rumahan, **Risha, Andik, Apip, Bapal, Eric, dan Zidane**, terima kasih banyak. Risha, aku udah selesai nih, doakan aku dari atas ya! Semoga bisa bertemu lagi.
14. Sahabat SMA saya, *group* pejabat elite, **Nadya, Dea, Peni, Sophia, Ika, dan Dian** terima kasih atas doa dan dukungannya selama saya berproses, tanpa kalian saya pasti tidak dapat menyelesaikan skripsi ini hingga selesai.
15. Sahabat kuliah saya, **Ayyak, Jeki, Ajeng, Dyang**, terima kasih banyak atas kenangannya selama di perkuliahan ini, semoga kita semua bisa tetap berteman hingga di masa depan nanti.
16. Adik-adik ku yang lucu, **Chantika dan Pina**. Terima kasih, semoga kita masih bisa bertemu hingga di masa depan nanti
17. **Manda, Austin, Syamara, dan Mutek**. Terima kasih telah memberikan waktu dan tenaganya dalam menemani saya menulis skripsi. Semoga kita tetap berteman kedepannya
18. *Group* taman safari, **Utik, Liza, dan Aurora**. Terima kasih banyak atas doa dan dukungannya. Semoga kita cepat bertemu.
19. **Dea**, terima kasih atas tumpangan rumahnya yang nyaman dan menjadi tempat saya jika saya sedang tertekan dan sedih.

20. Seluruh anggota **IMA FE UNSRI 2023**, terima kasih banyak atas kenangan yang telah diberikan, terima kasih telah memberikan saya kesempatan. Semoga kita masih bisa berteman dan menjalin hubungan baik kedepannya.
21. Anggota **Relawan Pajak 2023**, terima kasih banyak atas pengalaman yang telah diberikan.
22. Teman-teman saya, **akuntansi angkatan 2020**, terima kasih atas kenangan yang seru dan indah. Senang mengenal kalian, semoga kita tetap berteman dengan baik kedepannya.

Palembang, 16 Juli 2024

Penulis,



Azel Irbah Aristia
NIM. 01031282025103

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswi :

Nama : Azel Irbah Aristia

Nim : 01031282025103

Jurusan : Akuntansi

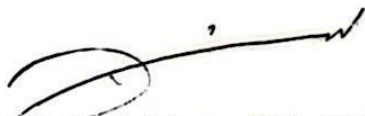
Bidang Kajian : Pengauditan

Judul Skripsi : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*,
DAN *LEVERAGE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN *AUDIT REPORT LAG* SEBAGAI VARIABEL
MEDIASI PADA PERUSAHAAN INDEKS SAHAM LQ-45
TAHUN 2018-2022


Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Indralaya, 15 Juli 2024

Dosen Pembimbing,


Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198601032017011201

Mengetahui,
Plt. Ketua Jurusan Akuntansi


Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.
NIP.196211121989111001

ABSTRAK

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN *AUDIT REPORT LAG* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN INDEKS SAHAM LQ-45 TAHUN 2018-2022

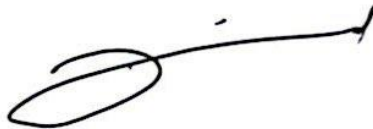
Oleh:

Azel Irbah Aristia

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh dari ukuran perusahaan, *financial distress*, dan *leverage* terhadap nilai perusahaan dengan *audit report lag* sebagai variabel mediasi. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan indeks saham LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2018-2022. Penelitian ini memakai metode kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 21 perusahaan selama 5 tahun berturut-turut sehingga totalnya berjumlah 105 observasi. Metode analisis yang digunakan adalah uji statistik deskriptif, analisis regresi linear berganda, dan analisis jalur. Berdasarkan hasil penelitian secara parsial mengungkapkan bahwa ukuran perusahaan dan *audit report lag* memiliki pengaruh positif terhadap nilai perusahaan, *financial distress* dan *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap nilai perusahaan, ukuran perusahaan dan *financial distress* memiliki pengaruh negatif terhadap *audit report lag*, *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap *audit report lag*, serta *audit report lag* tidak dapat memediasi ukuran perusahaan, *financial distress*, dan *leverage* terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: Ukuran Perusahaan, *Financial Distress*, *Leverage*, *Audit Report Lag*, Nilai Perusahaan

Dosen Pembimbing



Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198601032017011201

Mengetahui,

Plt. Ketua Jurusan Akuntansi,



Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.

NIP. 196211121989111001

ABSTRACT

THE EFFECT OF COMPANY SIZE, FINANCIAL DISTRESS, AND LEVERAGE ON FIRM VALUE WITH AUDIT REPORT LAG AS A MEDIATING VARIABLE IN LQ-45 STOCK INDEX COMPANIES PERIOD 2018-2022

By:

Azel Irbah Aristia

This study aims to test and analyze the effect of company size, financial distress, and leverage on firm value, with audit report lag as a mediating variable. The population in this study is LQ-45 stock index companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2018-2022. This research uses quantitative methods using secondary data. This study uses the purposive sampling technique with a sample size of 21 companies for 5 consecutive years, totaling 105 observations. The analysis methods used are descriptive statistical tests, multiple linear regression analyses, and path analysis. Based on the results of the study, it was partially revealed that company size and audit report lag have a positive influence on firm value, financial distress and leverage have no effect on firm value, company size and financial distress have a negative influence on audit report lag, leverage has no effect on audit report lag, and audit report lag cannot mediate company size, financial distress, and leverage on firm value.

Keywords: Company Size, Financial Distress, Leverage, Audit Report Lag, Firm Value

Advisor



Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198601032017011201

Acknowledged,

On Behalf of Head Accounting Department



Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.

NIP. 196211121989111001

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Azel Irbah Aristia

Jenis Kelamin : Perempuan

Tempat & Tanggal Lahir : Jakarta, 28 Juli 2002

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat Rumah : Jl. Rawasari no. 1825 RT 28 RW 09 Kelurahan
20 Ilir D II Kecamatan Kemuning Kota
Palembang, Sumatera Selatan

Alamat Email : aristiairbahazel28@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SDN Papandayan Bogor

Sekolah Menengah Pertama : SMPN 10 Palembang

Sekolah Menengah Atas : SMAN 6 Palembang

PENDIDIKAN NONFORMAL

1. Peserta Pelatihan Penyusunan Laporan Keuangan Perusahaan Jasa dengan Menggunakan Aplikasi Komputer Akuntansi (Tahun 2021)
2. Kursus TOEFL Magenta (Tahun 2022)
3. Kursus Akuntansi Prospek Palembang (Tahun 2022/2023)

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Staf Divisi Sosial dan Rohani IMA FE UNSRI 2020
2. Staf Divisi Sosial dan Rohani IMA FE UNSRI 2022
3. Anggota *Cinematography* IMASFEK UNSRI 2021/2022
4. *Member Social Media* Young On Top Palembang 2022
5. Bendahara II IMASFEK UNSRI 2022/2023

6. *Member Social Media Specialist* Kejar Mimpi Palembang 2023
7. Ketua Divisi Media dan Informasi IMA FE UNSRI 2023
8. Panitia Kuliah Umum Jurusan Akuntansi dengan Materi *Fraud Audit* Tahun 2022
9. Anggota Relawan Pajak 2023

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	ix
ABSTRAK.....	x
ABSTACT	xi
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II.....	11
STUDI KEPUSTAKAAN	11
2.1 Landasan Teori.....	11
 2.1.1 Teori Keagenan.....	11
 2.1.2 Teori Sinyal.....	12
2.2 Tinjauan Pustaka	13
 2.2.1 Nilai Perusahaan.....	13
 2.2.2 Audit Report Lag.....	14
 2.2.3 Ukuran Perusahaan.....	15
 2.2.4 Financial Distress	17
 2.2.5 Leverage.....	18
2.3 Penelitian Terdahulu	18
2.4 Alur Pikir	23
2.5 Pengembangan Hipotesis.....	24

2.5.1	Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan	24
2.5.2	Financial Distress Terhadap Nilai Perusahaan	25
2.5.3	Leverage Terhadap Nilai Perusahaan.....	26
2.5.4	Audit Report Lag Terhadap Nilai Perusahaan	26
2.5.5	Ukuran Perusahaan Terhadap Audit Report Lag.....	27
2.5.6	Financial Distress Terhadap Audit Report Lag	28
2.5.7	Leverage Terhadap Audit Report Lag.....	28
2.5.8	Audit Report Lag Memediasi Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan.....	29
2.5.9	Audit Report Lag Memediasi Financial Distress Terhadap Nilai Perusahaan 30	
2.5.10	Audit Report Lag Memediasi Leverage Terhadap Nilai Perusahaan.....	30
BAB III		32
METODE PENELITIAN.....		32
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....		32
3.2 Rancangan Penelitian		32
3.3 Jenis Dan Sumber Data		33
3.4 Populasi dan Sampel		34
3.4.1	Populasi Penelitian	34
3.4.2	Sampel Penelitian	34
3.5 Teknik Pengumpulan Data		38
3.6 Metode Analisis Data.....		39
3.6.1	Statistik Deskriptif.....	39
3.6.2	Uji Asumsi Klasik	40
3.6.3	Analisis Regresi.....	44
3.6.3	Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>)	47
3.7 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel		48
3.7.1	Variabel Independen (X)	48
3.7.2	Variabel Dependen (Y).....	50
3.7.3	Variabel Mediasi	50
3.7.4	Pengukuran Variabel	51
BAB IV		54
HASIL PENELITIAN.....		54
4.1 Hasil Penelitian.....		54
4.1.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	54
4.1.2	Hasil Uji Asumsi Klasik	56

4.2 Hasil Analisis Linear Berganda	60
4.3 Pengujian Hipotesis	61
4.3.1 Analisis Regresi Model I	61
4.3.2 Analisis Regresi Model II	64
4.4 Analisis Jalur (Path Analysis)	67
4.5 Pembahasan Penelitian	73
4.5.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan	73
4.5.2 Pengaruh Financial Distress terhadap Nilai Perusahaan	74
4.5.3 Pengaruh Leverage terhadap Nilai Perusahaan	75
4.5.4 Pengaruh Audit Report Lag terhadap Nilai Perusahaan	76
4.5.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Audit Report Lag	77
4.5.6 Pengaruh Financial Distress terhadap Audit Report Lag	79
4.5.7 Pengaruh Leverage terhadap Audit Report Lag	81
4.5.8 Audit Report Lag Memediasi Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan	82
4.5.9 Audit Report Lag Memediasi Pengaruh Financial Distress terhadap Nilai Perusahaan	84
4.5.10 Audit Report Lag Memediasi Pengaruh Leverage terhadap Nilai Perusahaan 85	
BAB V	87
KESIMPULAN DAN SARAN	87
5.1 Kesimpulan	87
5.2 Keterbatasan Penelitian	89
5.3 Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRA	100

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	40
Tabel 3.2 Daftar Sampel	41
Tabel 3.3 Operasionalisasi Variabel	55
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	58
Tabel 4.2 Uji Normalitas	60
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas.....	62
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi	64
Tabel 4.5 Analisis Regresi Linear Berganda	64
Tabel 4.6 Uji F (Simultan).....	67
Tabel 4.7 Uji Statistik T (Parsial) Model I	68
Tabel 4.8 Uji Determinasi (R Square) Model I	70
Tabel 4.9 Uji F (Simultan).....	70
Tabel 4.10 Uji Statistik T (Parsial) Model II.....	71
Tabel 4.11 Uji Determinasi (R Square) Model II	73
Tabel 4.12 Hasil Analisis Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung.....	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	29
Gambar 3.1 Uji Autokolerasi.....	48
Gambar 4.1 Scatterplot	63
Gambar 4.2 Analisis Jalur	75

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Peningkatan persaingan dalam dunia bisnis global saat ini sangat dipengaruhi oleh perkembangan lingkungan ekonomi, sosial politik, dan kemajuan teknologi. Setiap perusahaan diharapkan memiliki kemampuan untuk beradaptasi dan memiliki pemahaman yang baik terhadap situasi yang berkembang, sehingga dapat efektif mengelola berbagai aspek manajemennya. Ini melibatkan berbagai bidang, termasuk produksi, pemasaran, sumber daya manusia, dan keuangan, dengan tujuan agar perusahaan dapat bersaing lebih unggul dibandingkan dengan pesaingnya.

Perusahaan yang telah melakukan penawaran umum saham di Bursa Efek Indonesia (BEI) akan berupaya untuk memelihara dan bahkan meningkatkan nilai perusahaan secara berkelanjutan. Konsep ini sejalan dengan pernyataan yang terdapat dalam literatur Salvatore (2005), yang menyatakan bahwa tujuan utama perusahaan yang telah *go public* adalah untuk meningkatkan kesejahteraan pemilik atau pemegang saham melalui peningkatan nilai perusahaan. Pentingnya nilai perusahaan terletak pada fungsinya sebagai indikator kinerja perusahaan, yang dapat berpengaruh pada persepsi investor terhadap kinerja dan keberlanjutan perusahaan tersebut. Secara sederhana, nilai perusahaan mencerminkan pandangan investor tentang sejauh mana keberhasilan perusahaan, dan sering kali berkaitan dengan harga saham.

Investor tidak memilih perusahaan secara sembarangan ketika mereka berinvestasi. Setiap perusahaan diharapkan untuk terus meningkatkan nilai perusahaannya, karena nilai perusahaan merupakan pertimbangan kritis bagi para investor yang hendak menanamkan modal mereka. Kenaikan nilai perusahaan memiliki signifikansi penting bagi para pemegang saham, karena semakin tinggi nilai perusahaan, semakin besar pula keuntungan yang diperoleh oleh para pemegang saham, sebagaimana diungkapkan oleh M dan Gapenski (2006). Kenaikan harga saham juga sejalan dengan peningkatan nilai perusahaan.

Wabah COVID-19 mempengaruhi nilai perusahaan di beragam bidang secara besar-besaran. Sektor-sektor seperti pariwisata dan penerbangan mengalami penurunan signifikan dalam nilai perusahaan, sedangkan industri seperti teknologi dan *e-commerce* justru mengalami peningkatan karena meningkatnya permintaan untuk layanan online.

Pada tahun 2016, PT Indofood Sukses Makmur Tbk memiliki total ekuitas sebesar Rp.43.941.423.000.000 dengan harga saham Rp.7.925. Pada tahun 2017, ekuitas naik menjadi Rp.46.756.724.000.000, meningkat sebesar 6.4%, namun harga sahamnya turun sebesar 3.78% menjadi Rp.7.625. Hal ini menimbulkan pertanyaan mengapa ekuitas perusahaan meningkat, harga sahamnya malah mengalami penurunan, yang tidak sesuai dengan kondisi perusahaan.

Naik turunnya harga saham juga berpengaruh terhadap kinerja laporan keuangan tersebut, salah satunya adalah keterlambatan pada laporan

keuangan. Proses audit yang memakan waktu dapat menyebabkan ketidakpuasan investor dan pemangku kepentingan karena standar audit yang berlaku dibuat untuk menjamin proses audit yang utuh. Oleh karena itu, semua bisnis harus berusaha untuk memberikan laporan keuangan tepat waktu.

Menurut Kep-431/BL/2012 Bapepam-LK, perusahaan publik harus sampaikan laporan tahunan, hasil audit keuangan, dalam 120 hari setelah tahun buku berakhir. Namun, keterlambatan terjadi secara berkala. Pada 2016, 17 perusahaan telat (Melani, 2017); 2017, 70 perusahaan (idx.co.id); 2018, 24 perusahaan (Sidik, 2019); 2019, 80 perusahaan (Gumilar, 2020). Meski batas waktu diperpanjang menjadi 180 hari setelah Covid-19, masih ada 52 perusahaan telat pada 2020 (Melani, 2021).

Ada beberapa faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan dengan *audit report lag* sebagai variabel mediasi, tiga diantaranya adalah ukuran perusahaan, *financial distress*, dan *leverage* perusahaan itu sendiri. Ukuran perusahaan dapat diukur dengan total aset, penjualan, dan kapitalisasi pasar. Untuk penelitian ini, ukuran perusahaan ditentukan dari seberapa besarnya aset yang dikelola oleh entitas (Kieso, 2011). Berdasarkan Okalesa (2018) menyatakan ukuran perusahaan mempunyai pengaruh positif terhadap *audit report lag*. Sebaliknya, menurut penelitian yang telah dilakukan pada tahun 2017 oleh Chasanah dan Sagoro, terdapat hubungan negatif antara ukuran perusahaan yang diukur dari total aset dan lamanya audit report lag. Ini dapat diartikan bahwa apabila suatu perusahaan memiliki ukuran yang

lebih besar, maka terjadinya audit report lag cenderung lebih pendek. Walaupun demikian, penting untuk mencatat bahwa tidak semua perusahaan yang berukuran besar memiliki sistem pengendalian yang optimal. Menurut pernyataan I Gusti Bagus Angga Pratama (2016), ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap nilai Perusahaan hal ini sejalan dengan pernyataan Eka Indriyani (2017). Hal ini disebabkan semakin besar perusahaan tersebut, maka semakin mudah mencari modal sehingga tercapainya tujuan perusahaan.

Variabel selanjutnya ialah *financial distress*. Keadaan keuangan yang tidak baik dalam suatu perusahaan sebelum menghadapi kebangkrutan dikenal sebagai "financial distress" (Harlan & Marjolie, 2002). *Financial Distress* muncul saat kelangsungan usaha perusahaan terganggu sehingga perusahaan tidak mampu memenuhi kewajibannya sebagai peminjam. Pendapat Damodaran (1997) menyatakan bahwa tekanan keuangan berpotensi timbul ketika terjadi hambatan pada arus kas, jumlah total utang perusahaan yang signifikan, dan kerugian operasional entitas. (Khairunnisa et al., 2020) Fenomena *financial distress* secara langsung mempengaruhi nilai perusahaan disebabkan dapat mempengaruhi harga saham perusahaan tersebut.

Variabel terakhir adalah *leverage*. Menurut Fakhrudin dalam Satriana (2017:23) leverage adalah hutang perusahaan yang digunakan untuk membeli aset-aset perusahaan tersebut. Secara umum *leverage* merupakan perbandingan total liabilitas dengan total modal untuk meningkatkan *asset*

tersebut, perbandingan hutang dengan modal sangat penting untuk pengelolaan laba usaha. Jumlah utang yang tinggi menunjukkan kondisi perusahaan yang sangat berbahaya, jadi auditor akan lebih hati-hati saat melakukan audit. Akibatnya, waktu laporan audit menjadi lebih lama. Fluktuasi dalam pemanfaatan *leverage* oleh perusahaan berdampak pada hasil keuntungan dan tingkat beban yang mereka hadapi. Ketika *leverage* perusahaan semakin rendah, maka keuntungan dan beban yang dihadapi juga cenderung lebih kecil. Sebaliknya, apabila *leverage* meningkat, keuntungan dan beban yang harus ditanggung oleh perusahaan akan semakin besar.

Peneliti telah melakukan pengamatan terhadap penelitian-penelitian sebelumnya dan menggabungkan beberapa faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan. Berbeda dengan penelitian sebelumnya, peneliti mengambil variabel ukuran perusahaan, *financial distress*, dan *leverage* dengan menggunakan periode tahun 2018 hingga 2022 dan menggunakan *audit report lag* sebagai variabel mediasi. Peneliti juga menggunakan sampel perusahaan indeks saham LQ-45 karena indeks yang digunakan ialah perusahaan-perusahaan yang memiliki likuiditas yang tinggi dan kapitalisasi pasar yang luas. Selain itu, perusahaan LQ-45 merupakan perusahaan-perusahaan besar yang memiliki performa dan kinerja yang terkenal baik dan stabil. Sesuai dengan namanya, terdapat 45 perusahaan dengan saham yang terpilih setiap 6 bulan untuk masuk ke dalam kategori indeks saham LQ-45. Saham-saham tersebut dimiliki oleh perusahaan yang

telah tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama minimal 3 bulan. Indeks saham LQ-45 memiliki keunggulan dibandingkan perusahaan Bursa Efek Indonesia lainnya dari segi kondisi keuangan, kestabilan transaksi, dan pertumbuhan emiten. Melihat keunggulan-keunggulan tersebut, peneliti ingin mengambil sampel ini berdasarkan berbagai pertimbangan dan kondisi keuangan perusahaan-perusahaan tersebut mengingat selama 2 tahun terakhir terjadinya pandemi COVID-19 yang memungkinkan tingkat nilai perusahaan mengalami perubahan. Terlebih lagi perusahaan LQ-45 merupakan perusahaan-perusahaan yang sudah terkenal di kalangan masyarakat tanpa mengetahui kondisi keuangan didalamnya pada masa pandemi dibandingkan pada masa non-pandemi. Penulis ingin mengetahui pengaruh antara ukuran perusahaan, *financial distress*, dan *leverage* terhadap nilai perusahaan dengan *audit report lag* sebagai variabel mediasi pada perusahaan yang terkenal akan tingkat penjualan yang cukup tinggi yaitu perusahaan indeks saham LQ-45 dibandingkan perusahaan yang terdaftar di BEI lainnya.

Pada penelitian ini penulis melakukan modifikasi atau pengembangan terhadap penelitian Purba et al (2020) dengan judul “Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Kinerja Keuangan, Keputusan Investasi terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur di BEI”. Pada penelitian ini penulis menggunakan sampel perusahaan yang tercatat sebagai indeks saham LQ-45 di Bursa Efek Indonesia, kemudian penulis menambah variabel independen yaitu *financial distress* dan *audit report lag* sebagai variabel mediasi serta menambah masa

tahun penelitian dari 2018-2022 sehingga dapat membandingkan angka nilai perusahaan sebelum COVID-19 (2018-2019) dan setelah COVID-19 (2020-2022). Oleh karena itu, penelitian yang dilakukan penulis ialah **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Financial Distress*, dan *Leverage* terhadap Nilai Perusahaan dengan *Audit Report Lag* sebagai Variabel Mediasi pada Perusahaan Indeks Saham LQ-45 Tahun 2018-2022.”**

1.2 Perumusan Masalah

Peningkatan persaingan dalam dunia bisnis global saat ini sangat dipengaruhi oleh perkembangan lingkungan ekonomi, sosial politik, dan kemajuan teknologi. Perusahaan yang telah melakukan penawaran umum saham di Bursa Efek Indonesia (BEI) akan berupaya untuk memelihara dan bahkan meningkatkan nilai perusahaan secara berkelanjutan. Investor tidak memilih perusahaan secara sembarangan ketika mereka berinvestasi. Namun, naik turunnya harga saham juga berpengaruh terhadap kinerja laporan keuangan tersebut, salah satunya adalah keterlambatan pada laporan keuangan. Menurut Surat Keputusan Bapepam-LK Nomor: Kep 431/BL/2012, perusahaan yang telah go public diwajibkan untuk mengajukan laporan tahunan yang mencakup hasil audit keuangan tahunan, paling lambat 120 hari setelah berakhirnya tahun buku. Ada beberapa faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan dengan audit report lag sebagai variabel mediasi, tiga diantaranya adalah ukuran perusahaan, financial distress, dan leverage perusahaan itu sendiri. Namun beberapa survey dari

penelitian-penelitian sebelumnya menunjukkan hasil yang berbeda-beda.

Berdasarkan rumusan masalah tersebut maka pertanyaan penelitian adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh ukuran Perusahaan terhadap nilai perusahaan?
2. Bagaimana pengaruh financial distress terhadap nilai perusahaan?
3. Bagaimana pengaruh leverage terhadap nilai perusahaan?
4. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *audit report lag*?
5. Bagaimana pengaruh *financial distress* terhadap *audit report lag*?
6. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap *audit report lag*?
7. Bagaimana pengaruh *audit report lag* terhadap nilai perusahaan?
8. Bagaimana *audit report lag* memediasi pengaruh ukuran Perusahaan terhadap nilai perusahaan?
9. Bagaimana *audit report lag* memediasi pengaruh *financial distress* terhadap nilai perusahaan?
10. Bagaimana *audit report lag* memediasi pengaruh *leverage* terhadap nilai perusahaan?

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan

2. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *financial distress* terhadap nilai perusahaan
3. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *leverage* terhadap nilai perusahaan
4. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *audit report lag*
5. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *financial distress* terhadap *audit report lag*
6. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *leverage* terhadap *audit report lag*
7. Untuk menguji bagaimana pengaruh *audit report lag* terhadap nilai perusahaan
8. Untuk mengetahui bagaimana *audit report lag* memediasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan
9. Untuk mengetahui bagaimana *audit report lag* memediasi pengaruh *financial distress* terhadap nilai perusahaan
10. Untuk mengetahui bagaimana *audit report lag* memediasi pengaruh *leverage* terhadap nilai perusahaan

1.4 Manfaat Penelitian

1. Manfaat Teoritis

Penulis berharap hasil penelitian yang dilakukan dapat memberikan

pemahaman yang lebih mendalam mengenai pengaruh nilai perusahaan yang ada di perusahaan di Indonesia kepada para pembaca, terutama pengaruh ukuran perusahaan, *financial distress*, dan *leverage* terhadap nilai perusahaan di perusahaan-perusahaan Indonesia.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi penulis, proses penelitian ini hingga akhir dapat memberikan pemahaman yang lebih mengenai keterkaitan nilai perusahaan terhadap laporan keuangan sehingga dapat memberikan kredibilitasnya.
- b. Bagi perusahaan, penelitian ini diharapkan dapat memberikan pengetahuan yang lebih mengenai pengaruh nilai perusahaan terhadap laporan keuangan sehingga dapat memberikan kepercayaan kepada pemangku kepentingan hingga pihak investor.
- c. Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi lebih mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan terutama terhadap perusahaan Indeks Saham LQ-45 Tahun 2018-2022.

DAFTAR PUSTAKA

- Adi Putra, A., & Lestari, P. (2016). Pengaruh Kebijakan Dividen, Likuiditas, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, Vol. 5(7), pp. 4044–4070.
- Agnes, Sawir, 2004, *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*, PT. Gramedia Pustaka Utama, Jakarta.
- Al-Faruqi, R. A. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Komite Audit, dan Kompleksitas Audit Terhadap Audit Delay. *Jurnal REKSA: Rekayasa Keuangan, Syariah, Dan Audit*, Vol. 07(1), pp. 25-36
- Alverina, G. C. A., & Hadiprajitno, P. Th. B. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Reputasi Auditor, Dan Opini Audit Terhadap Audit Report Lag (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Periode Sebelum Pandemi (2017-2018) Dan Periode Masa Setelah Pandemi (2019-2020). *Diponegoro Journal Of Accounting*, Vol. 11(2), p.1–13.
- Ariyani, N. N. T. D. & Budiarta, I. K. (2014). Reputasi KAP Terhadap Audit Report Lag pada Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol. 8(2), pp. 217-230.
- Brigham, Eugene F dan Gapensi, 2006, *Fundamental of Financial Management: Dasar-Dasar Manajemen Keuangan: Edisi 10*, Salemba Empat, Jakarta.
- Cahyanigtyas, Fadilla. (2022). Peran Moderasi Corporate Sosial Responsibility terhadap Nilai Perusahaan: Perspektif Teori Sinyal. *MDP Student Conference 2022*, Vol. 1(1), pp. 153-159.

- Chasanah, I. U., & Sagoro, E. M. (2017). Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan LQ-45. *Jurnal Profita*.
- Cheng, Ming Chang. & Tzeng, Zuwei Ching. (2011). The Effect of Leverage on Firm Value and How The Firm Financial Quality Influence on This Effect. *World Journal of Management*. Vol. 3(2), pp.30-53.
- D. P. Ayu & G. A. . Suarjaya. (2017). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Mediasi Pada Perusahaan Pertambangan. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, Vol. 6(2), pp. 1112–1138.
- Dewinta, I.A.R. & Setiawan, P.E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol 14(3), pp. 1584-1613,
- Farizki, F.I, Suhendro & Masitoh, E. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, dan Struktur Aset terhadap Nilai Perusahaan. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, Vol. 5(1), pp.17-22.
- Fathonah, A. N. (2017). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Financial Distress. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Vol. 1(2), pp. 133–150. <https://doi.org/10.23887/jia.v1i2.9989>
- Firmansyah, R. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Good Corporate Governance, Leverage, Dan Firm Size Terhadap Audit Report Lag Lailatul Amanah Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (Stiesia) Surabaya. *Jurnal Ilmu Riset Dan Akuntansi*, Vol. 9(3), pp.1–20.
- G. S. Imron, R. Hidayat, and S. Alliyah. (2013). Pengaruh Kinerja Keuangan Dan

- Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Sosial Responsibility Dan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Potensio*, Vol. 18(2), pp. 82– 93.
- Ghozali, Imam, 2018, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*, Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Gill, Amarjit. and Obradovich, John D. (2012). The Impact of Corporate Governance and Financial Leverage on the Value of American Firms. International Research. *Journal of Finance and Economics*. Vol.91
- Harlan Platt & Marjorie Platt, 2002. Predicting corporate financial distress: Reflections on choice-based sample bias, *Journal of Economics and Finance*, Springer; *Academy of Economics and Finance*, vol. 26(2), pp. 184-199
- Harvoninsah. *et al.* 2023. *Teori Akuntansi Konsep dan Praktis*, Scopindo Media Pustaka, Surabaya
- Heder, & Priyadi, M. P. (2017). Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, Vol. 6(7), pp.1–25.
- Hermuningsih, Sri, 2013, Profitability, Growth Opportunity, Capital Structure and The Firm Value. *Bulletin of Monetary, Economics and Banking*.
- Indriyani, Eka. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas. *Akuntabilitas: Jurnal Ilmu Akuntansi*, Vol. 10 (2), pp. 333-348.
- Islahuzzaman, 2012, *Istilah - Istilah Akuntansi & Auditing*. Jakarta: PT Bumi Aksara.
- Juanita, Greta. (2012). Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik, Kepemilikan, Laba Rugi, Profitabilitas dan Solvabilitas Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Bisnis dan*

Akuntansi, Vol. 14(1), pp.31-40.

Juwita, Ratna & T, Sutrisno & Hariadi, Bambang. (2020). The Influence of audit committee and internal audit on audit report lag. *International Journal of Research in Business and Social Science* (pp.2147- 4478).

Kasmir, 2018, *Analisis Laporan Keuangan*, PT. Raja Grafindo Persada, Jakarta.

Kristiana, L.W. & Annisa, D. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional , *Auditor Switching*, dan *Financial Distress* terhadap *Audit Delay* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022). *Jurnal Revenue*, Vol.3(1), pp. 267-278.

Kurniawati, A. D., & Hwihanus. (2023). Pengaruh Earning Management, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Audit Risk Dan Audit Report Lag. *Journal Of Comprehensive Science*, Vol. 2(6), pp.1889–1895.

Kustyaningrum, D., Nuraina, E., & Wijaya, L.A. (2016). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Profitabilitas Dan Umur Obligasi Terhadap Peringkat Obligasi (Studi Pada Perusahaan Terbuka Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *ASSETS: Jurnal Akuntansi dan Pendidikan*, Vol.5(1), pp.25-40.

Kusumawati, T. T., & Haryanto, A. M. (2022). Pengaruh Financial Distress Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus pada Perusahaan Property and Real Estate yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2016-2020). *Diponegoro Journal Of Management*, Vol. 11(1), pp. 1–14.
<https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/index>

Lai, K. W. (2019). *Audit report lag, audit fees, and audit quality following an audit firm merger: Evidence from Hong Kong*. *Journal of International Accounting, Auditing*

and Taxation, Vol. 36, pp. 1–21.

<https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2019.100271>

Mardiyati, Umi, Gatot Nazir Ahmad dan Ria Putri. (2012). Pengaruh Kebijakan Dividen, Kebijakan Hutang, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2005-2010. *Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia*, Vol.3(1).

Marsono, S., & Sari, E. D. P. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2018. Vol.5(1), pp. 14–24.

Maryam, Sitti. (2014). Analisis Pengaruh Firm Size, Growth, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Skripsi*. Universitas Hasanuddin, Makasar.

Maulina, Rina. (2019). Pengaruh Profitabilitas terhadap Financial Distress dan Dampaknya terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Sub Sektor Infrastruktur, Utilitas, Trnasportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal AKBIS*, Vol. 3(2), pp. 125-132. <https://doi.org/10.35308/akbis.v3i2.1386>

Muslim, I. I. R.P. & Triyono. (2021). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Umur Listing, Dan Ukuran Kap Terhadap Audit Report Lag (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018). *Jurnal Akuntansi Terapan*, Vol.3(1), pp.51-57.

Nazalia, Nisa, and Dedik N. Triyanto. (2018). Pengaruh Free Cash Flow, Financial Distress, dan Employee Diff terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi, Audit dan Sistem Informasi Akuntansi*, Vol. 2(3), pp. 93-104.

- Niandari, N., & Novelia, F. (2022). Profitabilitas, Leverage, Inventory Intensity Ratio Dan Praktik Penghindaran Pajak. *Owner*, Vol.6(3), pp.2304–2314.
- O Menajang, M. J., Elim, I., Runtu, T., F. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Solvabilitas Terhadap Audit Report Lag (Studi Kasus Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia) Analysis The Effect Of Company Size, Profitability, And Solvency On Audit Report Lag (Case Study Of Property And Real Estate Companies Listed In Indonesia Stock Exchange). *Jurnal Emba*, Vol.7(3), pp.3478–3487.
- Okalesa. 2018. Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return On Assets (ROA) Dan Debt To Assets Ratio (DAR) Terhadap Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011- 2016). *Journal of Economic, Business and Accounting*, Vol. 1(2), pp. 221- 23
- Palupi, A., & Karmudiandri, A. (2021). Does the Effectiveness of Audit Committee and Financial Condition Affect Audit Delays During the Pandemic? *Review of Integrative Business and Economics Research*, Vol. 10(3), pp. 266–277.
- Pasaribu, U. R., Nuryartono, N., & Andati, T. (2019). PENGARUH FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN. *Jurnal Aplikasi Bisnis Dan Manajemen*, Vol. 5(3).
<https://doi.org/10.17358/jabm.5.3.441>
- Prasetyorini, Bhukti Fitri. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Price Earning Ratio dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, Vol. 1(1), pp. 183-196.

- Pratama, I. G. B. A., & Wiksuana, I. G. B. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel Mediasi. *E-Jurnal Manajemen Unud*, Vol. 5(2), pp. 1338–1367.
- Pratiwi, R., & Yulianto, A. (2016). PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN DAN KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP BIAYA KEAGENAN PERUSAHAAN YANG MASUK DALAM INDONESIA MOST TRUSTED COMPANIES. *Management Analysis Journal*, Vol. 5(3). <http://maj.unnes.ac.id>
- Pearce, Robinson, 2007, *Manajemen Strategis: Formulasi, Implementasi, dan Pengendalian*, Salemba Empat, Jakarta.
- Prasetyantoko, 2008, *Bencana Finansial*, PT Kompas Media Nusantara, Jakarta.
- Purba, A. P., Sidauruk, S. D., & Munawarah. (2020). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Kinerja Keuangan, Keputusan Investasi terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur di BEI. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, Vol. 4(2), pp. 585–592.
- Renny Selviani. 2019. Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Studi Kasus Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Kimia Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013 - 2017. *Skripsi*. Universitas Pakuan, Bogor (tidak dipublikasikan).
- Saputri, E. R., Setyadi, E. J., & Hariyanto, E. (2021). Studi Pada Perusahaan Pertambanganyang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019. *Reviu Akuntansi Kontemporer Indonesia*, Vol.2(2), pp.73–81.
- Sari, O., Evana, E., & Kesumaningrum, N. D. (2019). Pengaruh Financial Distress, Opini Audit, Dan Profitabilitas Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, Vol.24(1), pp.58–73.
- Satriana, G. C. (2017). Pengaruh Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Efisiensi Modal

- kerja, dan Leverage Terhadap Profitabilitas (Studi Kasus Pada PT. Kereta Api Indonesia (Persero) Tahun 2008-2014). Universitas Mercu Buana Yogyakarta.
- Setyawan, Setu, dkk, 2022, *Dimensi Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance*. Penerbit Universitas Muhammadiyah Malang, Malang.
- Siswanto, Ely, 2021, *Manajemen Keuangan Dasar*, Penerbit Universitas Negeri Malang.
- Sucipto, H. & Zulfa, U. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance, Financial Distress, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara*, Vol. 4(1).
- Sugita, Krismayanti dan Agung Ngurah Bagus Dwirandra. (2017). “Ukuran KAP memoderasi pengaruh financial distress dan ukuran perusahaan klien pada audit report lag. *E- Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, vol. 21 (1), pp. 477-504.
- Sugiyono, 2014, *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*, Alfabeta, Bandung.
- Sugiyono, 2016, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*, PT Alfabet, Bandung.
- Sugeng, Bambang, 2017, *Manajemen Keuangan Fundamental*, Penerbit Deepublish , Yogyakarta.
- Suharli, Michell, 2006, *Akuntansi untuk Bisnis Jasa dan Dagang. Edisi Pertama*, Graha Ilmu, Yogyakarta.
- Sulindawati, Erni, 2017, *Manajemen Keuangan: Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan*, PT Rajagrafindo Persada, Depok.
- Sunarsih, N. M., Munidewi, I. A. B., & Masdiari, N. K. M. (2021). Pengaruh Ukuran

- Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Kualitas Audit, Opini Audit, Komite Audit Terhadap Audit Report Lag. *KRISNA: Kumpulan Riset Akuntansi*, Vol. 13(1), pp.1–13.
- Susanti, H. A. (2019). Perbandingan Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Food And Beverage & Property And Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2013-2017. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, Vol. 7(3), pp.601–618.
- Syafnidawaty. (2020). *Penelitian Kuantitatif*. Retrieved Oktober 10, 2021, from <http://raharja.ac.id/>.
- Tan, T. K. (2012). Financial distress and firm performance: Evidence from the Asian financial crisis. *Journal of Finance and Accountancy*, Vol.11(1)
- Ula, M., & Hidayat, S. (2021). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Delay. *Jurnal Fairness*, Vol. 11(03), pp.18–38.
- Wahyudi, U., dan H. P. Pawestri, 2006. Implikasi Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan: dengan keputusan Keuangan sebagai Variabel Intervening. *Simposium Nasional Akuntansi 9*. Padang: 1-25
- Windi, Y. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, Dan Kualitas Auditor Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Sub Sektor Industri Makanan Dan Minuman Di Bursa Efek Indonesi. *Jurnal VinAcc*, Vol. 6(3), pp.466-477.
- Zeni, S. B. M, dan Ameer, R. (2010). Turnaround Prediction of Distressed Companies: Evidence from Malaysia. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, Vol.8(2), pp. 143-159.