

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*  
DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP  
*AUDIT REPORT LAG***

**(Studi Pada Perusahaan Sektor *Consumer Cyclical* yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)**



**TUGAS AKHIR**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV

(Sarjana Terapan) pada Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

**Arief Yulianto**

**40011422650213**

**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)**

**AKUNTANSI PERPAJAKAN**

**DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN**

**SEKOLAH VOKASI**

**UNIVERSITAS DIPONEGORO**

**SEMARANG**

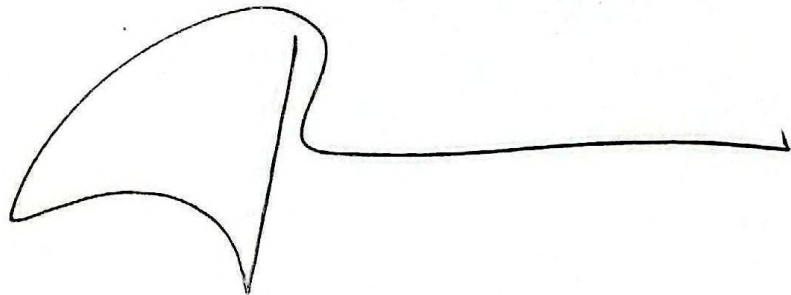
**2026**

## PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Arief Yulianto  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650213  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Skripsi : Pengaruh *Corporate Governance* dan *Financial Distress Terhadap Audit Report Lag* (Studi Pada Perusahaan Sektor *Consumer Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)

Semarang, 08 Juni 2026

Dosen Pembimbing



Apip, SE., Msi, CTT, CPTT.

NIP. 197811162001121001

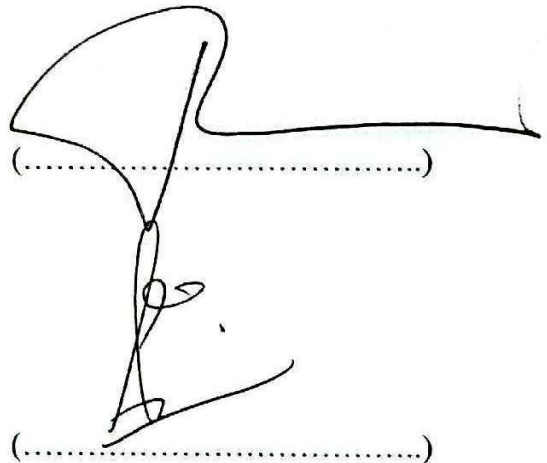
## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Arief Yulianto  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650213  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Skripsi : Pengaruh *Corporate Governance* dan *Financial Distress* Terhadap *Audit Report Lag* (Studi Pada Perusahaan Sektor *Consumer Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 26 Juni 2026

Tim Penguji

1. Apip, SE., Msi, CTT, CPTT.



(.....)

2. Alvionia Filda Sari Mareta, SE., M.Ak.

(.....)

3. Muhammad Wildan Sholih, S.E., M.Ak.



(.....)

## PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI


Yang bertanda tangan di bawah ini saya, **Arief Yulianto**, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **Pengaruh *Corporate Governance* dan *Financial Distress* Terhadap *Audit Report Lag* (Studi Pada Perusahaan Sektor *Consumer Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)** yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 08 Juni 2026

Yang membuat Pernyataan,



Arief Yulianto

NIM. 40011422650213

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine and obtain empirical evidence on the influence of Corporate Governance and Financial Distress on Audit Report Lag in Consumer Cyclical sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021–2024. Corporate Governance is proxied by ownership concentration, board independence, and audit committee size, while financial distress is measured using the Altman Z"-Score. This study employs a quantitative approach with balanced panel data obtained through purposive sampling, yielding 111 sample companies with 444 total observations. Model estimation was conducted using Random Effect Model (REM) with robust standard errors via STATA 17. Results indicate that all independent variables simultaneously exert a significant effect on Audit Report Lag. Partially, ownership concentration, board independence, and audit committee size show no significant effect, whereas financial distress exerts a positive and significant effect on Audit Report Lag. These findings imply that financial health is the primary determinant influencing audit completion duration in Indonesia's Consumer Cyclical sector.*

**Keywords:** *Audit Report Lag, Ownership Concentration, Board Independence, Audit Committee, Financial Distress, Consumer Cyclical*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh *Corporate Governance* dan *Financial Distress* terhadap *Audit Report Lag* pada perusahaan sektor *Consumer Cyclical*s yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2024. Variabel *Corporate Governance* diproksikan melalui konsentrasi kepemilikan, independensi dewan komisaris, dan ukuran komite audit, sementara *financial distress* diukur menggunakan *Altman Z-Score*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data panel seimbang (*balanced panel*) yang diperoleh melalui metode purposive sampling, menghasilkan 111 perusahaan sampel dengan total 444 observasi. Estimasi model dilakukan menggunakan *Random Effect Model* (REM) dengan *robust standard error* melalui perangkat lunak STATA 17. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan seluruh variabel independen berpengaruh signifikan terhadap *Audit Report Lag*. Secara parsial, konsentrasi kepemilikan, independensi dewan komisaris, dan ukuran komite audit tidak berpengaruh signifikan, sedangkan *financial distress* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Audit Report Lag*. Temuan ini mengimplikasikan bahwa kondisi kesehatan keuangan perusahaan merupakan determinan utama yang memengaruhi durasi penyelesaian audit pada sektor *Consumer Cyclical*s di Indonesia.

**Kata Kunci:** *Audit Report Lag*, Konsentrasi Kepemilikan, Independensi Dewan Komisaris, Komite audit, *Financial Distress*, *Consumer Cyclical*s

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan rasa syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis berhasil menuntaskan penyusunan skripsi yang berjudul "*Pengaruh Corporate Governance dan Financial Distress Terhadap Audit Report Lag (Studi Pada Perusahaan Sektor Consumer Cyclical yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024)*". Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat akademik untuk menyelesaikan Program Studi Diploma IV Akuntansi Perpajakan di Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa keberhasilan penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari kontribusi berbagai pihak dalam bentuk dukungan, bimbingan, bantuan, maupun motivasi. Atas dasar itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya dan setulus-tulusnya kepada seluruh pihak yang telah memberikan peran berarti dalam proses penyusunan skripsi ini hingga dapat terselesaikan dengan baik. Ucapan terima kasih tersebut penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT yang menentukan takdir dan senantiasa mengiringi setiap langkah penulis hingga mencapai titik ini dalam kehidupan.
2. Prof Dr. Suharnomo, S.E., M.Si, selaku Rektor Universitas Diponegoro
3. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si. selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro
4. Bapak Apip, S.E., M.Si., CTT., CPTT. selaku Ketua Program Studi sekaligus dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan dukungan selama proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini dengan lancar.

5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen serta staf khususnya yang ada di Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu dan membimbing, serta membantu penulis selama berada di bangku perkuliahan.
6. Almarhumah Ibu Anita yang doanya selalu dilangitkan dan senantiasa berada dalam hati penulis dan Bapak Slamet yang selalu hadir sebagai garda terdepan untuk anaknya, setiap saat selalu sabar memberikan dukungan, semangat, motivasi, dan yang selalu menyertakan nama penulis di setiap doa-doanya sehingga penulis menghadapi dinamika kehidupan hingga dititik ini.
7. Mas Bayu dan Kak Sarah yang senantiasa membantu penulis dengan dukungan baik moral maupun materi dan percaya pada setiap keputusan yang diambil oleh penulis mulai dari awal perkuliahan hingga detik ini.
8. Seluruh keluarga besar penulis yang selalu memberikan dukungan dan dorongan positif selama penulis menjalani dunia perkuliahan hingga menyelesaikan penyusunan skripsi.
9. “Advokesma” Salsa, Zia, Maulida, Putri, Naval, Kevin, Fia, dan Khaira selaku keluarga di himpunan yang menjadi tempat untuk bercerita banyak hal.
10. Mumtaz Ibrahimov, Roesdita, dan Hana selaku sahabat dekat penulis sejak sekolah menengah atas hingga saat ini, yang selalu mengiringi langkah penulis dan selalu menghadirkan tawa.
11. “Orang-orang Senang” Yudhis, Arfa, Miska, Gerry, Zein, Dias, Syapeq selaku sahabat dan rekan terdekat penulis selama berada di bangku dunia perkuliahan, yang senantiasa hadir dan menjadi tempat berdiskusi.

12. “Majelis Rutinan” Akmal, Ipang, Firman, Yudhis, Arfa, Miska, Nur, Miska, Gigih, rekan-rekan yang selalu mengiringi langkah penulis dari awal kelas semester I dengan tawa dan lelucon konyol mereka.
13. “Kos Bu Tini” rumah singgah selama penulis menempuh pendidikan di Semarang dengan suasana yang menenangkan untuk penulis melepas penat.
14. Seluruh rekan seperjuangan Akuntansi Perpajakan 2022 yang menghadirkan cerita mendalam dan menjadi bagian dari kehidupan penulis.
15. *Manchester United*, club kebanggaan yang selalu penulis tonton sejak dari belia hingga detik ini. *One day I'll watch this team play at Old Trafford, i'm promise.*
16. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang secara langsung maupun tidak langsung berpengaruh besar dalam proses perkuliahan sampai proses penyusunan skripsi selesai.

Penulis berharap seluruh pihak yang telah berkontribusi dalam memberikan dukungan, motivasi, ilmu, dan saran-saran yang positif terhadap penyusunan skripsi ini, dapat memperoleh hal-hal baik dalam hidupnya dan semoga Tuhan senantiasa hadir menyertai dan memberikan berkat yang melimpah.

Semarang, 29 Juni 2026



Arief Yulianto

NIM. 40011422650213

## DAFTAR ISI

<b>PERSETUJUAN SKRIPSI.....</b>	<b>ii</b>
<b>PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....</b>	<b>iv</b>
<b><i>ABSTRACT</i> .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Penulisan.....	11
<b>BAB II LANDASAN LITERATUR .....</b>	<b>13</b>
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13
2.1.2 <i>Audit Report Lag</i> .....	15
2.1.3 Konsentrasi Kepemilikan .....	18
2.1.4 Independensi Dewan Komisaris.....	20
2.1.5 Komite audit.....	22

2.1.6	Financial Distress .....	23
2.2	Penelitian Terdahulu .....	26
2.3	Kerangka Konseptual .....	33
2.4	Hipotesis Penelitian.....	35
2.4.1	Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	35
2.4.2	Pengaruh Independensi Dewan Komisaris terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	36
2.4.3	Pengaruh Komite audit terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	38
2.4.4	Pengaruh Financial Distress terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	40
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>42</b>
3.1	Populasi dan Sampel .....	42
3.1.1	Populasi Penelitian .....	42
3.1.2	Sampel Penelitian .....	42
3.2	Definisi Operasional Variabel.....	43
3.2.1	Variabel Dependen (Y) .....	44
3.2.2	Variabel Independen (X).....	45
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	48
3.4	Teknik Pengumpulan Data .....	48
3.5	Teknik Analisis Data.....	48
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	50
3.5.2	Analisis Uji Spesifikasi Model.....	50
3.5.3	Analisis Uji Asumsi Klasik.....	57
3.5.4	Uji Hipotesis.....	61
3.5.4.2	Uji Regresi Simultan (Statistik F) .....	62

<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>64</b>
4.1    Gambaran Umum .....	64
4.2    Statistik Diskriptif .....	65
4.3    Hasil Analisis Data .....	70
4.3.1    Pemilihan Model Regresi Panel .....	70
4.3.2    Uji Asumsi Klasik .....	73
4.3.3    Uji Hipotesis .....	78
4.4    Interpretasi Hasil dan Pembahasan .....	82
4.4.1    Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	82
4.4.2    Pengaruh Independensi Dewan Komisaris terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	84
4.4.3    Pengaruh Komite audit terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	86
4.4.4    Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	87
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>90</b>
5.1    Kesimpulan .....	90
5.2    Keterbatasan dan Saran .....	92
5.2.1    Keterbatasan .....	92
5.2.2    Saran .....	93
5.3    Implikasi .....	95
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>98</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>102</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Perusahaan yang Mengalami ARL .....	3
Tabel 2.1 Zona Altman Z-Score.....	26
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu .....	27
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	44
Tabel 3.2 Mekanisme Uji Chow .....	54
Tabel 3.3 Mekanisme Uji Hausman.....	55
Tabel 3.4 Mekanisme Uji Breusch-Pagan Lagrangian Multiplier .....	57
Tabel 4.1 Proses Seleksi Sampel.....	65
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	66
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif per Tahun .....	70
Tabel 4.4 Ringkasan Hasil Pemilihan Model Regresi Panel.....	71
Tabel 4.5 Uji Normalitas Residual.....	74
Tabel 4.6 Uji Multikoleniaritas .....	76
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastisitas.....	77
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi.....	77
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	79
Tabel 4.10 Uji Signifikansi Parameter Secara Simultan (Uji-F).....	79
Tabel 4.11 Uji Signifikansi Parameter Secara Parsial (Uji-Z).....	80

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perbandingan ARL antara Perusahaan Sektor <i>Consumer Cyclicalss</i> dengan Sektor Lainnya.....	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	34

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data Final.....	102
Lampiran 2 Daftar Efek Individu Perusahaan (Random Effect).....	113
Lampiran 3 Hasil Uji Chow .....	115
Lampiran 4 Hasil Uji Hausman.....	115
Lampiran 5 Hasil Uji Breusch dan Pagan Lagrange Multiplier.....	116
Lampiran 6 Visual Normalitas Residual Histogram Residual .....	116
Lampiran 7 Visual Normalitas Q-Q Plot Residual .....	117
Lampiran 8 Visual Heteroskedastisitas.....	117
Lampiran 9 Model Simultan .....	118
Lampiran 10 Model Parsial Konsentrasi Kepemilikan .....	118
Lampiran 11 Model Parsial Independensi Dewan Komisaris.....	119
Lampiran 12 Model Parsial Komite audit.....	119
Lampiran 13 Model Parsial Financial Distress .....	120