BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh afiliasi Kantor Akuntan Publik (KAP*), audit tenure, leverage*, dan *key audit matters* terhadap *Audit Report Lag* pada perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2023–2025. Berdasarkan hasil analisis data dan pengujian hipotesis yang telah dilakukan, maka diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Variabel afiliasi kap berpengaruh negatif terhadap *Audit Report Lag*.
2. Variabel *audit tenure* tidak berpengaruh terhadap *Audit Report Lag*.
3. Variabel *leverage* berpengaruh positif terhadap *Audit Report Lag*.
4. Variabel *key audit matters* tidak berpengaruh terhadap *Audit Report Lag*.

5.2. Implikasi

1. Penggunaan jasa KAP yang berafiliasi dengan *Big Four* dapat menjadi salah satu strategi perusahaan untuk mempercepat penyelesaian proses audit. KAP *Big Four* memiliki sumber daya manusia yang lebih kompeten, teknologi audit yang lebih maju, serta pengalaman yang lebih luas dalam menangani perusahaan dengan tingkat kompleksitas yang tinggi. Bagi perusahaan sektor *energy*, pemilihan KAP yang berafiliasi dengan *Big Four* dapat meningkatkan efisiensi proses audit sehingga lag audit lebih singkat. Selain itu, hasil

penelitian ini juga mengindikasikan bahwa reputasi dan kualitas sumber daya auditor merupakan faktor penting yang perlu dipertimbangkan oleh perusahaan dalam memilih auditor eksternal.

2. Lamanya hubungan kerja antara auditor dan perusahaan tidak selalu menentukan cepat atau lambatnya penyelesaian audit. Baik auditor yang baru maupun auditor yang telah lama menjalin perikatan audit tetap harus melaksanakan prosedur audit sesuai standar profesional yang berlaku. Perusahaan dan KAP dapat memperhatikan faktor lain yang berpotensi mempengaruhi *lag audit*, seperti sistem pengendalian intermal, kualitas sistem informasi, efektivitas komunikasi dengan auditor, kesiapan dokumen audit, serta kompleksitas operasional perusahaan.
3. Perusahaan dengan *leverage* tinggi cenderung membutuhkan waktu audit yang lebih lama karena auditor harus melakukan pemeriksaan yang lebih mendalam terhadap risiko keuangan perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan perlu meningkatkan kualitas pengelolaan risiko keuangan, memperkuat sistem pengendalian internal, serta meningkatkan transparansi informasi terkait kewajiban dan struktur pendanaan perusahaan. Bagi auditor, hasil penelitian ini menjadi pertimbangan penting dalam menyusun perencanaan audit pada perusahaan dengan tingkat *leverage* yang tinggi agar proses audit tetap dapat diselesaikan secara efektif dan tepat waktu. Selain itu, investor dan kreditor dapat menggunakan tingkat *leverage* sebagai indikator awal untuk menilai kemungkinan keterlambatan penyampaian laporan audit perusahaan.

4. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Key Audit Matters* (KAM) tidak berpengaruh terhadap *Audit Report Lag*. Temuan ini mengimplikasikan bahwa pengungkapan KAM telah menjadi bagian dari prosedur audit yang terintegrasi sejak penerapan Standar Audit 701, sehingga banyak atau sedikitnya KAM yang diungkapkan tidak mempengaruhi waktu yang diperlukan untuk penyelesaian audit. Bagi auditor, hasil ini menunjukkan bahwa kompleksitas KAM dapat dikelola melalui perencanaan audit yang baik, pembagian tugas yang sistematis, serta komunikasi yang efektif dengan manajemen perusahaan. Bagi perusahaan, hasil penelitian ini memberikan keyakinan bahwa pengungkapan KAM sebagai bentuk transparansi informasi kepada pemangku kepentingan tidak akan menghambat penerbitan laporan audit. Dengan demikian, auditor tetap dapat menjaga kualitas pengungkapan KAM tanpa memerlukan waktu tambahan dalam proses audit.

5.3. Keterbatasan

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki beberapa keterbatasan. Keterbatasan pertama yaitu terdapat beberapa perusahaan sektor *energy* yang tidak mempublikasikan laporan keuangan maupun *annual report* secara lengkap selama periode 2023–2025, baik pada website resmi Bursa Efek Indonesia maupun website resmi perusahaan terkait. Kondisi tersebut menyebabkan sejumlah perusahaan tidak dapat dimasukkan ke dalam sampel penelitian. Selain itu, dari total 91 perusahaan sektor energy yang terdaftar, terdapat 34 perusahaan yang tidak memenuhi kriteria pengambilan sampel, khususnya perusahaan yang tidak menerbitkan laporan keuangan dengan tanggal tutup buku 31 Desember secara konsisten selama periode

penelitian, sehingga hanya 57 perusahaan yang memenuhi kriteria sampel penelitian.

Keterbatasan lainnya yaitu terdapat data dengan nilai ekstrem (*outlier*) sehingga peneliti perlu melakukan pengurangan sejumlah data menggunakan metode *trimming* atau *outlier* dengan tujuan untuk memenuhi syarat uji asumsi klasik dalam penelitian ini. Akibatnya, struktur *data panel* yang digunakan dalam penelitian ini menjadi *unbalanced panel* (data panel tidak seimbang), yaitu kondisi ketika setiap perusahaan tidak memiliki jumlah observasi yang sama selama periode penelitian.

5.4. Saran

Berdasarkan keterbatasan dalam penelitian ini, peneliti memberikan beberapa saran untuk penelitian selanjutnya.

1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan sektor perusahaan lain selain sektor *energy* untuk memperoleh perbandingan hasil penelitian yang lebih beragam.
2. Penelitian selanjutnya juga dapat mempertimbangkan kriteria lain agar data yang digunakan tidak hanya dari perusahaan dengan tanggal tutup buku 31 Desember.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat mempertimbangkan penggunaan metode pengolahan data atau metode statistik lain yang lebih mampu menangani data ekstrem (*outlier*) tanpa harus mengurangi jumlah data penelitian dalam jumlah besar. Dengan demikian, jumlah data observasi yang digunakan dapat lebih optimal dan hasil penelitian diharapkan menjadi lebih representatif.

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

DAFTAR PUSTAKA

Abdullatif, M., Alzebdieh, R., & Ballour, S. (2025). The effect of key audit matters on the audit report lag: evidence from Jordan. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, *23*(1), 257–284. https://doi.org/10.1108/JFRA-07-2022-0245

Alawadhi, A., Alrefai, A., & Alqassar, A. (2024). Exploring the impact of key audit matters on audit report lag: insights from an emerging market. *Journal of Economic and Administrative Sciences*. https://doi.org/10.1108/JEAS-01-2024-0013

Alfa DurriKhayya, Kasidi, Rita Andini, M. A. P. (2025). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, UKURAN KAP, DAN LEVERAGETERHADAP AUDIT REPORT LAGPADA PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN2020 –2022. *Jurnal Ilmiah Ekonomika & Sains (JIESA)*, *6*.

Andalan, P. S. E. (2021). *Keterbukaan Informasi atas Keterlambatan Penyampaian Laporan Keuangan Tahunan yang berakhir pada 31 Desember 2020*.

Annafisah, R., & Adi, S. W. (2025). *Pengaruh Audit Tenure, Audit Opinion, Reputasi Auditor, AuditorSwitching, dan Financial DistressTerhadap Audit Report Lag*. *7*. https://journal-laaroiba.com/ojs/index.php/alkharaj/article/view/7236

Audy Nur Affifah, E. S. (correspondent author). (2021). Pengaruh Audit Tenure dan Ukuran KAP terhadap Audit Report Lag (ARL) dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Intervening (Studi pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). *Akuntansi Dan Manajemen*, *16*.

Brian L Connelly, R. Duane Ireland, T. C. (2011). Signaling Theory: A Review and Assessment. *Journal of Management*.

Cahyo Prasetyo, C. K. (2024). Pengaruh Audit Tenure, Ukuran KAP, Pergantian Auditor, Dan Opini Audit Terhadap Audit Delay. *Jurnal Ekonomi, Akuntansi, Dan Perpajakan (JEAP)*, *1*.

Dewi, N., & Yusnita, R. R. (2026). REAKSI PASAR MODAL PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI DI BURSA EFEK INDONESIA TERHADAP KONFLIK GEOPOLITIK ISRAEL DAN IRAN JUNI 2025. *Journal of Islamic Finance and Accounting Research*, *5*, 53–72.

Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Górowski, I., Kurek, B., & Szarucki, M. (2022). The Impact of a New Accounting Standard on Assets, Liabilities and Leverage of Companies: Evidence from Energy Ind. *MDPI*.

Hafiz, D. M., & Siregar, N. M. (2025). Pengaruh Rasio Keuangan dan Ukuran Perusahaan terhadap Audit ReportLag pada Perusahaan Sub SektorMakanan dan MinumanyangTerdaftar di Bursa EfekIndonesia. *Jurnal Akuntansi, Manajemen Dan Bisnis Digital*, *4*.

Haruna, D. C., & Irawati, Z. (2026). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Ukuran Kap Terhadap Audit Report Lag.

Indonesian Journal of Digital Business.
Hutabarat, J. F. L., & Affandy, D. (2024a). Pengaruh Keterbacaan Catatan atas Laporan Keuangan (CALK), Keahlian Komite Audit, dan Audit Tenure Terhadap Keterlambatan Laporan Audit pada Sektor Properti (Studi pada Perusahaan property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2020). *Jurnal Multidisiplin West Science*, *3*.
Hutabarat, J. F. L., & Affandy, D. (2024b). Pengaruh Keterbacaan Catatan atas Laporan Keuangan (CALK), Keahlian Komite Audit, dan Audit Tenure Terhadap Keterlambatan Laporan Audit pada Sektor Properti (Studi pada Perusahaan property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2020). *Jurnal Multidisiplin West Science*, *3*(05), 596–610. https://doi.org/10.58812/jmws.v3i05.1153
IAI. (2022). *Key Audit Matters Insight 2022*.
Indonesia, I. A. P. (2025). *Standar Audit 701*. INSTITUT AKUNTAN PUBLIK INDONESIA. https://iapi.or.id/
INDONESIA, P. R. (2011). *UNDANG-UNDANG REPUBLIK INDONESIA NOMOR 5 TAHUN 2011 TENTANG AKUNTAN PUBLIK*.
Insani, S., Arza, F. I., & Sulaiman, A. R. (2025). Pengaruh Audit Tenure, Auditor Switching dan Ukuran KAP terhadap Audit Report Lag pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, *7*(3), 961–976. https://doi.org/10.24036/jea.v7i3.2960
ISA. (2016). *INTERNATIONAL STANDARD ON AUDITING 701 COMMUNICATING KEY AUDIT MATTERS IN THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT*.
Ivanda Ayu Lestary1, Z. W. (2024). PENGARUH OPINI AUDIT, KUALITAS AUDIT DAN AUDIT TENURE TERHADAP KETEPATAN WAKTU PENYAMPAIAN LAPORAN KEUANGAN. *Journal of Economic, Business and Accounting*, *7*.
Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial. *Journal of Financial Economics*, *3*, 305–360. https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X
Keuangan, S. A. (2021). PSAK 1 Penyajian Laporan Keuangan. *IAI*.
Khayya, A. D., Kasidi, Andini, R., & Putri, M. A. (2025). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, UKURAN KAP, DAN LEVERAGE TERHADAP AUDIT REPORT LAG PADA PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2020 – 2022. *Jurnal Ilmiah Ekonomika & Sains (JIESA)*, *6*.
Kumaunang, R. P., Salim, M., & Sumartono. (2024). *Pengaruh Pengungkapan Key Audit Matters, Opini Audit Dan Fee Audit Terhadap Audit Delay*. *4*.
Lestari, C. P. I., Damayanti, F., & Noviarty, H. (2024). PENGARUH PROFITABILITAS, SOLVABILITAS, UKURAN KAP, FEE AUDIT, DAN AGRESIVITAS PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP AUDIT REPORT LAG. *Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah*, *7*. https://stiealwashliyahsibolga.ac.id/jurnal/index.php/jesya/article/view/1687https://stiealwashliyahsibolga.ac.id/jurnal/index.php/jesya/article/view/1687

Md. Borhan Uddin Bhuiyan, Yimei Man, and D. H. L. (2024). Audit report lag and the cost of equity capital. *Journal of Capital Markets Studies*, *8*.

Mellisa, S., & Setiawati, E. (2025). DETERMINASI YANG MEMPENGARUHI AUDIT REPORT LAG(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023). *EDUNOMIKA*, *9*. https://www.jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jie/article/view/16918

Noviarty, H., Puspitasari, A., & Heniwati, E. (2021). Do Internal Auditor and Audit Committee Have Impact on Audit Report Lag for Mining Industry? *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, *23*(1), 15–23. https://doi.org/10.9744/jak.23.1.15-23

Nugraha, M. A., & Herawaty, V. (2024). Anteseden Audit Report Lag dengan Kualitas Audit sebagai Pemoderasi. *Ekonomi Digital*, *2*.

OJK. (2023). Pengomunikasian Hal Audit Utama dalam Laporan Akuntan Publik atas Laporan Keuangan yang Diaudit di Pasar Modal. *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan*, 1–9.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2022). Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 14/PJOK.4/2022. *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK)*, *16*. https://peraturan.bpk.go.id/Home/Details/227389/peraturan-ojk-no-14pojk042022-tahun-2022

Ozer, G., Merter, A. K., & Balcioglu, Y. S. (2023). Financial Reporting Timeliness: a Scope Review of Current Literature. *Pressacademia*, *9*, 87–91. https://doi.org/10.17261/pressacademia.2023.1759

PGAS. (2023). *Pemberitahuan Keterlambatan Penyampaian Laporan Keuangan Tahunan Konsolidasian 2022 PT Perusahaan Gas Negara Tbk*.

POJK.04. (2022). *PERATURAN OTORITAS JASA KEUANGAN REPUBLIK INDONESIA NOMOR 14 /POJK.04/2022 TENTANG PENYAMPAIAN LAPORAN KEUANGAN BERKALA EMITEN ATAU PERUSAHAAN PUBLIK*.

POJK. (2023). *POJK 9 TAHUN 2023 - Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik*. 1–46. https://www.ojk.go.id/id/regulasi/Documents/Pages/Peraturan-Penggunaan-Jasa-Akuntan-Publik-dan-Kantor-Akuntan-Publik-dalam-Kegiatan-Jasa-Keuangan/POJK 9 TAHUN 2023 - Penggunaan Jasa AP dan KAP.pdf

Pratama, Y. M., & Lusiani, H. (2024). PENGARUH PENGUNGKAPAN HAL AUDIT UTAMA, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PROFITABILITAS TERHADAP AUDIT REPORT LAG. *TRANSEKONOMIKA: Akuntansi, Bisnis Dan Keuangan*, *4*.

Puji Rahayu, Siti Noor Khikmah, V. S. D. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Ukuran KAP dan Financial Distress Terhadap Audit Report Lag. *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*.

Putri, E. R., & Setiany, E. (2023). The Influence of Financial Risk, Characteristics of the Audit Committee, and the Independence of the Board of Commissioners on Audit Report Lag. *Journal of Economics, Finance and Accounting Studies*.

Putri, W. A., & Kusumawati, E. (2025). Pengaruh Auditor Switching, Audit Tenure, Ukuran KAP, Solvabilitas, dan Opini Audit Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Ilmu Ekonomi*, *8*. https://jurnal.feb-umi.id/index.php/PARADOKS/article/view/1282

Rahman, A. (2022). *Metode Penelitian Ilmu Sosial*. WIDINA BHAKTI PERSADA BANDUNG.

Ramadhan, M., Lilis, & Manalu, L. E. (2026). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Audit DelayPada Perusahaan Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Artificial Intelligence and Digital Business (RIGGS)*, *5*.

Sari, S. S., & Herawati, T. D. (2026). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Audit Report LagSektor Pertambangan BEI 2021–2024. *Jurnal IlmiahEkonomi Dan Keuangan*, *1*. https://pustakajurnal.web.id/index.php/jiek/article/view/163

Satya Insani, Fefri Indra Arza, A. R. S. (2025). Pengaruh Audit Tenure, Auditor Switchingdan Ukuran KAP terhadap Audit Report Lagpada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023. *Urnal Eksplorasi Akuntansi(JEA)*, *7*.

Segun, I. B., Olusegun, I. F., Akindutire, Y. T., & Thomas, O. A. (2021). Capital Structure and Financial Performance: Evidence from Listed Firms in the Oil and Gas Sector in Nigeria. *International Journal of Innovative Science and Research Technology*, *6*.

Sihombing, T., & Alfarabi, R. H. (2026). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, FREKUENSI PERTEMUAN KOMITE AUDIT, DAN UKURAN KAP TERHADAP AUDIT REPORT LAG (ARL). *Jurakunman*, *19*. https://jurakunman.stiesuryanusantara.ac.id/index.php/jurakunman/article/view/415/pdf

Sugiyono, P. D. (2013). *METODE PENELITIAN KUANTITATIF, KUALITATIF DAN R & D* (19th ed.). Penerbit Alfabeta, Bandung.

Susianto, S. N. (2017). PENGARUH PENERAPAN WAJIB IFRS, JENIS INDUSTRI, RUGI, ANAK PERUSAHAAN, UKURAN KAP, UKURAN PERUSAHAAN, OPINI AUDIT, DAN UKURAN KOMITE AUDIT TERHADAP AUDIT REPORT LAG (ARL) (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2009 - 2013). *Jurnal Akuntansi Bisnis*, *5*.

Utami, M., & Yanti, L. D. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Audit Tenure dan Reputasi KAP PadaAudit ReportLag. *Jurnal Komunitas Dosen Indonesia*, *5*. https://jurnal.kdi.or.id/index.php/ef/article/view/986

Wandari, N. P. M., Dewi, N. L. P. S., & Mendra, N. P. Y. (2025). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Umur Perusahaan, dan Ukuran KAP terhadap Audit Delay pada Perusahaan Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, *7*.

Wulandari, V. S., & Fitriyah. (2026). PENGARUH KOMPLEKSITAS

PERUSAHAAN, RISIKO PERUSAHAAN, DAN OPINI AUDIT TERHADAP AUDIT DELAY. *Jurnal Nusa Akuntansi*, *3*.

LAMPIRAN

Daftar Perusahaan Sektor Energy yang terdaftar di BEI

Kode	Nama Perusahaan
ABMM	ABM Investama Tbk.
AKRA	AKR Corporindo Tbk.
APEX	Apexindo Pratama Duta Tbk.
ARII	Atlas Resources Tbk.
ARTI	Ratu Prabu Energi Tbk
BBRM	Pelayaran Nasional Bina Buana
BIPI	Astrindo Nusantara Infrastrukt
BSSR	Baramulti Suksessarana Tbk.
BULL	Buana Lintas Lautan Tbk.
BUMI	Bumi Resources Tbk.
BYAN	Bayan Resources Tbk.
CANI	Capitol Nusantara Indonesia Tb
CNKO	Exploitasi Energi Indonesia Tb
DEWA	Darma Henwa Tbk
DOID	BUMA Internasional Grup Tbk.
DSSA	Dian Swastatika Sentosa Tbk
ELSA	Elnusa Tbk.
ENRG	Energi Mega Persada Tbk.
GEMS	Golden Energy Mines Tbk.
GTBO	Garda Tujuh Buana Tbk
HITS	Humpuss Intermoda Transportasi
HRUM	Harum Energy Tbk.
IATA	MNC Energy Investments Tbk.
INDY	Indika Energy Tbk.
ITMA	Sumber Energi Andalan Tbk.
ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk.
KKGI	Resource Alam Indonesia Tbk.
KOPI	Mitra Energi Persada Tbk.
LEAD	Logindo Samudramakmur Tbk.
MBAP	Mitrabara Adiperdana Tbk.
MBSS	Mitrabahtera Segara Sejati Tbk
MEDC	Medco Energi Internasional Tbk
MTFN	Capitalinc Investment Tbk.
MYOH	Samindo Resources Tbk.
PGAS	Perusahaan Gas Negara (Persero

PKPK	Paragon Karya Perkasa Tbk.
PTBA	Bukit Asam (Persero) Tbk.
PTIS	Indo Straits Tbk.
PTRO	Petrosea Tbk.
RAJA	Rukun Raharja Tbk.
RIGS	Rig Tenders Indonesia Tbk.
RUIS	Radiant Utama Interinsco Tbk.
SMMT	Golden Eagle Energy Tbk.
SMRU	SMR Utama Tbk.
SOCI	Soechi Lines Tbk.
SUGI	Sugih Energy Tbk.
TOBA	TBS Energi Utama Tbk.
TPMA	Trans Power Marine Tbk.
TRAM	Trada Alam Minera Tbk.
WINS	Wintermar Offshore Marine Tbk.
SHIP	Sillo Maritime Perdana Tbk.
TAMU	Pelayaran Tamarin Samudra Tbk.
FIRE	Alfa Energi Investama Tbk.
PSSI	IMC Pelita Logistik Tbk.
DWGL	Dwi Guna Laksana Tbk.
BOSS	Borneo Olah Sarana Sukses Tbk.
JSKY	Sky Energy Indonesia Tbk.
INPS	Indah Prakasa Sentosa Tbk.
TCPI	Transcoal Pacific Tbk.
SURE	Super Energy Tbk.
WOWS	Ginting Jaya Energi Tbk.
TEBE	Dana Brata Luhur Tbk.
SGER	Sumber Global Energy Tbk.
UNIQ	Ulima Nitra Tbk.
MCOL	Prima Andalan Mandiri Tbk.
GTSI	GTS Internasional Tbk.
RMKE	RMK Energy Tbk.
BSML	Bintang Samudera Mandiri Lines
ADMR	Alamtri Minerals Indonesia Tbk
SEMA	Semacom Integrated Tbk.
SICO	Sigma Energy Compressindo Tbk.
COAL	Black Diamond Resources Tbk.
SUNI	Sunindo Pratama Tbk.
CBRE	Cakra Buana Resources Energi T

HILL	Hillcon Tbk.
CUAN	Petrindo Jaya Kreasi Tbk.
MAHA	Mandiri Herindo Adiperkasa Tbk
RMKO	Royaltama Mulia Kontraktorindo
HUMI	Humpuss Maritim Internasional
RGAS	Kian Santang Muliatama Tbk.
ALII	Ancara Logistics Indonesia Tbk
MKAP	Multikarya Asia Pasifik Raya T
ATLA	Atlantis Subsea Indonesia Tbk.
BOAT	Newport Marine Services Tbk.
AADI	Adaro Andalan Indonesia Tbk.
RATU	Raharja Energi Cepu Tbk.
PSAT	Pancaran Samudera Transport Tb
BESS	Batulicin Nusantara Maritim Tb
CGAS	Citra Nusantara Gemilang Tbk.
ADRO	Alamtri Resources Indonesia Tb
AIMS	Artha Mahiya Investama Tbk.

Tabulasi Data

No	KODE	TAHUN	NAMA KANTOR AKUNTAN PUBLIK	Afiliasi KAP	Audit Tenure	Leverage	Key Audit Matters	Audit Report Lag
1	ABMM	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	9	1.841759469	1	87
2	ABMM	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	10	1.473224542	1	70
3	ABMM	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	1.334346954	1	76
4	ADRO	2023	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan	1	9	0.413559777	2	59
5	ADRO	2024	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	1	0.247875003	3	59
6	ADRO	2025	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	2	0.362321549	2	63
7	AKRA	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	9	1.154433857	1	80
8	AKRA	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	10	1.263997634	1	77
9	AKRA	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	1.342242128	1	77
10	APEX	2023	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	5	2.961425226	1	88
11	APEX	2024	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	6	2.84084775	1	86
12	APEX	2025	KAP Teramihardja, Pradhono & Chandra	0	1	2.801821115	1	76
13	ARII	2023	KAP Mirawati Sensi Idris	0	9	6.427554079	1	88
14	ARII	2024	KAP Mirawati Sensi Idris	0	10	7.69037219	1	86
15	ARII	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	11	6.285545835	1	90
16	BBRM	2023	KAP Hertanto, Grace, Karunawan	0	10	0.168746814	2	85
17	BBRM	2024	KAP Hertanto, Grace, Karunawan	0	11	0.138516367	2	83
18	BBRM	2025	KAP Hertanto, Grace, Karunawan	0	12	0.10281603	2	86
19	BESS	2023	KAP Mirawati Sensi Idris	0	1	0.204816312	2	78
20	BESS	2024	KAP Mirawati Sensi Idris	0	2	0.111498794	2	85
21	BESS	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	3	0.105607882	2	89
22	BSML	2023	KAP Heliantono & Rekan	0	1	1.065738782	1	85
23	BSML	2024	KAP Heliantono & Rekan	0	2	0.922279284	1	86
24	BSML	2025	KAP Djoko, Sidik, & Indra	0	1	0.482022539	1	104

25	BSSR	2023	KAP Aria Kanaka & Rekan	0	9	0.684463645	2	80
26	BSSR	2024	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	1	0.450825296	3	84
27	BSSR	2025	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	2	0.355991379	2	84
28	BULL	2023	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	0	13	0.215049838	1	91
29	BULL	2024	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	0	14	0.198172642	2	139
30	BULL	2025	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	0	14	0.168434697	1	120
31	BUMI	2023	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	8	1.544003966	2	87
32	BUMI	2024	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	9	1.192132626	1	86
33	BUMI	2025	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	10	0.815372206	1	86
34	BYAN	2023	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan	1	6	0.514606618	1	60
35	BYAN	2024	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	1	0.453577473	1	59
36	BYAN	2025	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	2	0.460776589	1	58
37	CNKO	2023	KAP Suharli, Sugiharto & Rekan	0	5	0.740594367	1	78
38	CNKO	2024	KAP Suharli, Sugiharto & Rekan	0	6	0.521908284	2	79
39	CNKO	2025	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	0	1	0.252528809	2	64
40	DEWA	2023	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	10	-1.735859229	1	88
41	DEWA	2024	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	11	-1.724470177	1	80
42	DEWA	2025	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	1	-1.837510862	3	85
43	DOID	2023	KAP Aria Kanaka & Rekan	0	9	1.473955619	1	73
44	DOID	2024	KAP Aria Kanaka & Rekan	0	10	1.808508423	2	86
45	DOID	2025	KAP Aria Kanaka & Rekan	0	11	0.947935372	1	86
46	DSSA	2023	KAP Mirawati Sensi Idris	0	8	5.876615778	2	90
47	DSSA	2024	KAP Mirawati Sensi Idris	0	9	7.202999434	2	77
48	DSSA	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	10	30.25542732	2	76
49	DWGL	2023	KAP Suharli, Sugiharto & Rekan	0	1	0.780129	1	82

50	DWGL	2024	KAP Suharli, Sugiharto & Rekan	0	2	0.90116816	2	48
51	DWGL	2025	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	0	1	0.952483084	2	72
52	ELSA	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	9	10.7906559	1	59
53	ELSA	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	10	4.816957007	1	78
54	ELSA	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	2.999421731	1	62
55	ENRG	2023	KAP Y. Santosa dan Rekan	0	10	1.174215162	1	88
56	ENRG	2024	KAP Y. Santosa dan Rekan	0	11	1.1675041	1	80
57	ENRG	2025	KAP Y. Santosa dan Rekan	0	12	1.062609307	1	57
58	FIRE	2023	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	4	1.339335814	1	88
59	FIRE	2024	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	5	1.409315056	1	85
60	FIRE	2025	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	6	1.2149414	1	89
61	GEMS	2023	KAP Mirawati Sensi Idris	0	1	0.961463122	1	88
62	GEMS	2024	KAP Mirawati Sensi Idris	0	2	0.449232126	1	62
63	GEMS	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	3	0.395525409	1	58
64	HRUM	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	6	0.978613074	1	87
65	HRUM	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	7	0.874935104	1	86
66	HRUM	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	0.688719111	1	85
67	IATA	2023	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono	0	2	0.390209213	2	88
68	IATA	2024	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono	0	3	0.44421651	2	86
69	IATA	2025	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono	0	4	0.889138069	2	89
70	INDY	2023	KAP Imelda & Rekan	1	5	1.379719789	1	88
71	INDY	2024	KAP Liana Ramon Xenia & Rekan	1	1	1.103676063	1	85
72	INDY	2025	KAP Liana Ramon Xenia & Rekan	1	2	0.767022805	1	89
73	INPS	2023	KAP Rama Wendra	0	6	1.260560404	2	90
74	INPS	2024	KAP Rama Wendra	0	7	0.787770931	2	86

75	INPS	2025	KAP Rama Wendra	0	8	1.180808196	1	89
76	ITMA	2023	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	1	13.03461377	2	86
77	ITMA	2024	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	2	-9.000707065	1	115
78	ITMA	2025	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	3	-4.760515782	1	90
79	ITMG	2023	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan	1	11	0.071318836	1	52
80	ITMG	2024	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	1	0.17181619	1	57
81	ITMG	2025	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	2	0.202221399	1	56
82	KKGI	2023	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan	0	10	0.223258636	3	85
83	KKGI	2024	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono	0	1	0.244457315	2	78
84	KKGI	2025	KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono	0	2	0.260820581	2	85
85	KOPI	2023	KAP Jojo Sunarjo & Rekan	0	2	0.439181961	1	87
86	KOPI	2024	KAP Jojo Sunarjo & Rekan	0	3	0.29909987	1	86
87	KOPI	2025	KAP Jojo Sunarjo & Rekan	0	4	0.202129488	1	86
88	LEAD	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	9	2.437509526	1	152
89	LEAD	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	10	3.301802576	1	87
90	LEAD	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	1	2.936179586	1	89
91	MBAP	2023	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan	1	2	4.437457623	1	81
92	MBAP	2024	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	1	1.907133922	1	84
93	MBAP	2025	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	2	0.923937175	1	76
94	MBSS	2023	KAP Gani Sigiro & Handayani	0	2	0.32822256	1	85
95	MBSS	2024	KAP Gani Sigiro & Handayani	0	3	0.273448423	1	85
96	MBSS	2025	KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan	0	1	0.369072201	1	89
97	MCOL	2023	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan	1	1	0.171967658	1	65
98	MCOL	2024	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	1	0.125970837	1	59
99	MCOL	2025	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	2	0.103774599	1	65
100	MEDC	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	9	0.271852153	2	92
101	MEDC	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	10	0.305169397	1	87
102	MEDC	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	0.236663804	2	91

103	MYOH	2023	Tanudiredja, Wibisana, dan Rekan	1	4	2.683335486	2	124
104	MYOH	2024	Tanudiredja, Wibisana, dan Rekan	1	5	2.371664792	1	87
105	MYOH	2025	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan	1	1	2.543333882	1	71
106	PGAS	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	2	0.41569978	2	68
107	PGAS	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	3	0.273374936	2	84
108	PGAS	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	0.244829127	2	63
109	PKPK	2023	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan	0	2	0.86397926	2	57
110	PKPK	2024	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan	0	3	0.747487962	1	84
111	PKPK	2025	KAP Johan Malonda Mustika & Rekan	0	4	0.727457943	1	70
112	PSSI	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	1	0.032208855	1	82
113	PSSI	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	2	1.361170048	1	80
114	PSSI	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	1.014335299	1	75
115	PTBA	2023	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan	1	5	0.209067866	1	60
116	PTBA	2024	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	1	0.197912453	1	86
117	PTBA	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	0.125554313	1	90
118	PTIS	2023	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	6	0.797747838	1	88
119	PTIS	2024	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	7	0.845341942	1	86
120	PTIS	2025	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	8	0.941789336	1	90
121	PTRO	2023	KAP Imelda & Rekan	1	6	0.827041984	2	87
122	PTRO	2024	KAP Liana Ramon Xenia & Rekan	1	1	0.579555113	2	59
123	PTRO	2025	KAP Liana Ramon Xenia & Rekan	1	2	0.51425257	2	61
124	RAJA	2023	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	3	2.089356194	3	82
125	RAJA	2024	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	4	2.472532533	3	64
126	RAJA	2025	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	5	4.148290173	4	90
127	RUIS	2023	KAP Johannes Juara & Rekan	0	3	1.126590311	2	88

128	RUIS	2024	KAP Johannes Juara & Rekan	0	4	0.927997689	2	86
129	RUIS	2025	KAP Johannes Juara & Rekan	0	5	0.866210612	2	86
130	SGER	2023	KAP Morhan & Rekan	0	4	1.441834517	2	88
131	SGER	2024	KAP Morhan & Rekan	0	5	1.523354176	2	86
132	SGER	2025	KAP Morhan & Rekan	0	6	1.265028567	2	90
133	SHIP	2023	KAP Terahmihardja, Pradhono & Chandra	0	1	2.088775964	2	87
134	SHIP	2024	KAP Terahmihardja, Pradhono & Chandra	0	2	1.069578141	2	84
135	SHIP	2025	KAP Terahmihardja, Pradhono & Chandra	0	3	1.38448295	2	75
136	SMMT	2023	KAP Imelda & Rekan	1	1	1.210977203	1	57
137	SMMT	2024	KAP Liana Ramon Xenia & Rekan	1	1	1.18115626	1	57
138	SMMT	2025	KAP Liana Ramon Xenia & Rekan	1	2	1.424863841	1	69
139	SMRU	2023	KAP Heliantono & Rekan	0	1	0.203038656	0	92
140	SMRU	2024	KAP Heliantono & Rekan	0	2	0.209790506	1	114
141	SMRU	2025	KAP Gatot Permadi, Azwir & Abimail	0	1	0.244473273	1	132
142	SOCI	2023	KAP Mirawati Sensi Idris	0	1	0.260579905	1	80
143	SOCI	2024	KAP Mirawati Sensi Idris	0	2	0.484503884	1	83
144	SOCI	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	3	1.95144903	1	55
145	SURE	2023	KAP Mirawati Sensi Idris	0	6	6.439109406	1	86
146	SURE	2024	KAP Mirawati Sensi Idris	0	7	35.32758637	1	84
147	SURE	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	8	731.4297602	1	86
148	TCPI	2023	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	6	0.579784248	1	86
149	TCPI	2024	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	7	0.505231987	1	80
150	TCPI	2025	KAP Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan	0	8	0.484125736	1	86
151	TEBE	2023	KAP Mirawati Sensi Idris	0	6	1.122630756	1	87
152	TEBE	2024	KAP Mirawati Sensi Idris	0	7	3.118803833	1	87

153	TEBE	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	8	5.840080069	1	63
154	TOBA	2023	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	9	1.237114391	1	85
155	TOBA	2024	KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja	1	10	1.046754127	1	70
156	TOBA	2025	KAP Purwantono Susanti & Surja	1	1	2.683306251	1	68
157	TPMA	2023	KAP Terahmihardja, Pradhono & Chandra	0	11	0.674309856	1	75
158	TPMA	2024	KAP Terahmihardja, Pradhono & Chandra	0	12	0.722073349	1	83
159	TPMA	2025	KAP Terahmihardja, Pradhono & Chandra	0	13	0.748906152	1	86
160	TRAM	2023	KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan	1	3	0.058699021	1	59
161	TRAM	2024	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	1	0.063787902	1	58
162	TRAM	2025	KAP Rintis, Jumadi, Rianto & Rekan	1	2	0.052034478	2	63
163	UNIQ	2023	KAP Mirawati Sensi Idris	0	4	0.633274824	2	85
164	UNIQ	2024	KAP Mirawati Sensi Idris	0	5	0.380313567	2	84
165	UNIQ	2025	KAP Mirawati Sensi Idris	0	6	0.68350849	2	75
166	WINS	2023	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	9	1.237114391	1	86
167	WINS	2024	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	10	1.046754127	2	80
168	WINS	2025	KAP Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan	0	11	2.683306251	1	75
169	WOWS	2023	KAP Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali	0	1	0.268933866	4	87
170	WOWS	2024	KAP Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali	0	2	0.66389632	3	85
171	WOWS	2025	KAP Doli, Bambang, Sulistiyanto, Dadang & Ali	0	3	0.90507273	3	76

Data Setelah *Outlier*

NO	KODE	TAHUN	KAP	ATE	LEV	KAM	ALR
1	ADRO	2023	1	9	0.41	2	59
2	ADRO	2024	1	1	0.25	3	59
3	ADRO	2025	1	2	0.36	2	63
4	APEX	2023	0	5	2.96	1	88
5	APEX	2024	0	6	2.84	1	86
6	ARII	2023	0	9	6.43	1	88
7	ARII	2024	0	10	7.69	1	86
8	ARII	2025	0	11	6.29	1	90
9	BBRM	2023	0	10	0.17	2	85
10	BBRM	2024	0	11	0.14	2	83
11	BBRM	2025	0	12	0.1	2	86
12	BESS	2024	0	2	0.11	2	85
13	BESS	2025	0	3	0.11	2	89
14	BSML	2023	0	1	1.07	1	85
15	BSML	2024	0	2	0.92	1	86
16	BSSR	2023	0	9	0.68	2	80
17	BSSR	2024	0	1	0.45	3	84
18	BSSR	2025	0	2	0.36	2	84
19	BULL	2023	0	13	1.54	1	91
20	BUMI	2023	0	8	0.51	2	87
21	BUMI	2024	0	9	0.45	1	86
22	BUMI	2025	0	10	0.46	1	86
23	BYAN	2023	1	6	0.74	1	60
24	BYAN	2024	1	1	0.52	1	59
25	BYAN	2025	1	2	0.25	1	58
26	DEWA	2023	0	10	1.47	1	88
27	DEWA	2024	0	11	1.81	1	80
28	DEWA	2025	0	1	0.95	3	85
29	DOID	2024	0	10	7.2	2	86
30	DOID	2025	0	11	30.26	1	86
31	DSSA	2023	0	8	0.78	2	90
32	DWGL	2023	0	1	10.79	1	82
33	ELSA	2023	1	9	1.17	1	59
34	ELSA	2025	1	1	1.06	1	62
35	ENRG	2023	0	10	1.34	1	88
36	ENRG	2024	0	11	1.41	1	80
37	FIRE	2023	0	4	0.96	1	88