PENGARUH PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, SOLVABILITAS, DAN OPINI AUDIT *GOING CONCERN* TAHUN SEBELUMNYA TERHADAP OPINI AUDIT *GOING CONCERN*

(Sub Sektor Pada Perusahaan Grup Lippo yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

SKRIPSI

NAMA : ANNISA DIAN PUSPITA

NIM : 222020096

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
2026

SKRIPSI

PENGARUH PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, SOLVABILITAS, DAN OPINI AUDIT *GOING CONCERN* TAHUN SEBELUMNYA TERHADAP OPINI AUDIT*GOING CONCERN*

(Sub Sektor Pada Perusahaan Grup Lippo yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Diajukan untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Pada Program Strata Satu Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang

NAMA : ANNISA DIAN PUSPITA

NIM : 222020096

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
2026

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama	: Annisa Dian Puspita
NIM	: 222020096
Fakultas	: Ekonomi dan Bisnis
Program Studi	: Akuntansi
Konsentrasi	: Audit Forensik
Mata Kuliah	: Pemeriksaan Akuntansi
Judul Skripsi	: Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, dan Opini Audit *Going Concern* Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit *Going Concern* (Sub Sektor Pada Perusahaan Grup Lippo yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)

Dengan ini Saya Menyatakan :

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana strata 1 baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis ini murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagian acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, Agustus 2026



Annisa Dian Puspita

iii

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul	:Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, dan Opini Audit *Going Concern* Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit *Going Concern* (Sub Sektor Pada Perusahaan Grup Lippo yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)
Nama	: Annisa Dian Puspita
NIM	: 222020096
Fakultas	: Ekonomi dan Bisnis
Program Studi	: Akuntansi
Konsentrasi	: Audit Forensik

Diterima dan Disahkan
Pada Tanggal, Agustus 2026

Pembimbing I,

Muhammad Fahmi, S.E.,M.Si.ACPA
NIDN/NBM : 0029097804/1197277

Pembimbing II,

Kurnia Krisna Hari, S.E,M.Si
NIDN/NBM : 0214049002/1292727

Mengetahui,
Dekan
u.b. Ketua Program Studi Akuntansi

Aprianto, S.E.,M.Si
NIDN / NBM : 0216087201/859190

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

"Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya."
(QS. Al-Baqarah: 286)
"Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan." (QS. Al-Insyirah: 6)

KUPERSEMBAHKAN KARYA INI KEPADA :

- *Orang Tuaku Tercinta Ayahanda Sarjono dan Ibunda Rusmiyah Hidayati,S.E.,M.M*
- *Dosen Pembimbing Panutan Bapak Muhammad Fahmi,S.E.M.Si.ACPA danIbuKurniaKrisna Hari,S.E.,M.Si*
- *Almamaterku Universitas Muhammadiyah Palembang Yang Kubanggakan*

PRAKATA

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَٰنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh

Alhamdulillahi Rabbil'Alamin puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang selalu melindungi, mencurahkan Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penyusunan skripsi yang berjudul **"Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, dan Opini Audit *Going Concern* Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit *Going Concern* (Sub Sektor Pada Perusahaan Grup Lippo yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)"** dapat terselesaikan dengan tepat waktu.

Penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan karena bantuan dari banyak pihak. Oleh karena itu penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada kedua orang tuaku tercinta Ayahanda Sarjono dan Ibunda Rusmiyah Hidayati,S.E.,M.M selaku cahaya hidupku. Kupersembahkan karya kecil ini, untuk cahaya hidupku yang senantiasa mendoakan setiap waktu, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Selain itu dengan segala kerendahan hati dan rasa hormat, penulis juga menyampaikan rasa terimakasih sedalam-dalamnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Abid Djazuli S.E., M.M selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
2. Bapak Dr. Yudha Mahrom Darma Saputra, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Bapak Aprianto, S.E., M.Si dan Ibu Fenty Astrina, S.E., M.Si selaku Ketua dan Sekretaris Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Bapak Muhammad Fahmi, S.E., M.Si., ACPA dan Ibu Kurnia Krisna Hari, S.E., M.Si selaku pembimbing I dan pembimbing II yang telah memberikan bimbingan terbaik untuk skripsi ini.
5. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang yang senantiasa membantu penulis selama masa perkuliahan.
6. Kepada Galeri Investasi Universitas Muhammadiyah Palembang yang telah terbuka menerima penulis untuk melakukan penelitian, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan lancar tanpa hambatan.
7. Kepada Nenekku Turiyah dan Kakak perempuanku Sari Rosalina Wulandari, Amd.Kep dan Adik - Adikku Hadi dan Arif yang senantiasa mendoakan dan memberikan semangat tiada henti.
8. Teman - teman seperjuangan penulis yang tidak dapat disebutkan namanya satu - persatu yang telah banyak membantu serta memberikan sumbangsi pemikiran dan semangat dalam penulisan skripsi.

Semoga semua amal baik mereka dicatat sebagai amalan yang baik oleh Allah SWT. Penulis berharap semoga dari laporan penelitian ini memberikan manfaat bagi pembaca, Aamiin.

Wassalamualaikum Warohmatullahi Wabarokatuh

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan i

Halaman Judul ii

Pernyataan Bebas Plagiat iii

Tanda Pengesahan Skripsi iv

Motto dan Persembahan v

Prakata vi

Daftar Isi vii

Daftar Tabel x

Daftar Gambar xi

Daftar Lampiran xii

Abstrak xiii

Abstract xiv

BAB I …….. 1

PENDAHULUAN 1

A. Latar Belakang Masalah 1

B. Rumusan Masalah 15

C. Tujuan Penelitian 15

D. Manfaat Penelitian 15

BAB II ……...….. 17

KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA BERPIKIR, DAN HIPOTESIS 17

A. Kajian Kepustakaan 17

1. Landasan Teori 17

a. Teori Keagenan (*Agency Theory)* 17

b. Teori Sinyal (*Signalling Theory)* 19

c. Opini Audit *Going Concern* 20

d. Pertumbuhan Perusahaan 23

e. Profitabilitas 26

f. Solvabilitas 29
g. Opini Audit *Going Concern* Tahun Sebelumnya 32
B. Penelitian Sebelumnya 34
C. Kerangka Berpikir 38
1.Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan dengan Opini Audit *Going Concern* 38
2.Pengaruh Profitabilitas dengan Opini Audit *Going Concern* 40
3. Pengaruh Solvabilitas dengan Opini Audit *Going Concern* 41
4. Pengaruh Opini Audit *Going Concern* Tahun sebelumnya dengan Opini Audit *Going Concern* 43
D. Hipotesis 45
BAB III 46
METODE PENELITIAN 46
A. Jenis Penelitian 46
B. Lokasi Penelitian 47
C. Operasional Variabel 47
D. Populasi dan Sampel 49
1. Populasi 49
2. Sampel 50
E. Data Yang Diperlukan 50
F. Metode Pengumpulan Data 51
G. Analisis Data dan Teknik Analisis 53
1. Analisis Data 53
2. Teknik Analisis 53
3. Uji Hipotesis (Uji Wald) 56
BAB IV 58
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 58
A. Hasil Penelitian 58
1. Profil Perusahaan Grup Lippo 58
2. Analisis Statistik Deskriptif 70
3. Regresi Logistik 72
4. Uji Hipotesis 76
5. Uji Wald 79
B. Pembahasan Hasil Penelitian 81

1. Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan dengan Opini Audit *Going Concern* (X_1)…… 81
2. Pengaruh Profitabilitas terhadap Opini Audit *Going Concern* (X_2) 84
3. Pengaruh Solvabilitas terhadap Opini Audit *Going Concern*(X_3) 86
4. Pengaruh Opini Audit *Going Concern* tahun sebelumnya terhadap Opini Audit *Going Concern* (X_4) 87
BAB V …….. 90
KESIMPULAN DAN SARAN 90
A. Kesimpulan 90
B. Saran 91
DAFTAR PUSTAKA 93
LAMPIRAN 101

DAFTAR TABEL

Tabel I.1 Data Perusahaan Grup Lippo yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.. 10
Tabel I.2 Indikator Penilaian ……..…….. 11
Tabel II.1 Indikator Penilaian Opini Audit *Going Concern* …… 22
Tabel II.2 Indikator Penilaian Pertumbuhan Perusahaan ……. 25
Tabel II.3 Indikator Penilaian Profitabilitas …… 28
Tabel II.4 Indikator Penilaian *Debt to Assets Ratio* (DAR) …… 31
Tabel II.5 Penelitian Terdahulu ……... 35
Tabel III.1 Operasional Variabel ……..……..... 47
Tabel III.2 Daftar Perusahaan Grup Lippo di Bursa Efek Indonesia …….……. 49
Tabel III.3 Proses Pengambilan Sampel …….…… 50
Tabel IV.1 Data Perusahaan Grup Lippo ……..……...… 69
Tabel IV.2 *Statistik Deskriptif* …… 71
Tabel IV.3 *Case Processing Summary* ……... 72
Tabel IV.4 *Dependent Variable Encoding* ……. 72
Tabel IV.5 *Classification Table (Step 0)* …… 73
Tabel IV.6 *Omnibus Test of Model Coefficient* ……..… 73
Tabel IV.7 *Model Summary* ……... 74
Tabel IV.8 *Hosmer and Lemeshow Test* ……..... 74
Tabel IV.9 *Contigency Table for Hosmer and Lemeshow Test* ……..… 75
Tabel IV.10 *Classification Table* ……... 76
Tabel IV.11 *Variables in the Equation* ……..… 76
Tabel IV.12 Nilai Kritis *Chi-Square* …….……. 79
Tabel IV.13 Hasil Uji *Wald* …….…….. 79

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Model Kerangka Berpikir 44

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Jadwal Penelitian

Lampiran 2. Data Perusahaan Grup Lippo yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024

Lampiran 3. Tabulasi Data

Lampiran 4. Hasil Output SPSS

Lampiran 5. Fotokopi Kartu Aktivitas Bimbingan

Lampiran 6. Fotokopi Surat Keterangan Riset Dari Tempat Penelitian

Lampiran 7. Fotokopi Sertifikat Membaca dan Menghafal Al-Qur'an

Lampiran 8. Fotokopi Sertifikat SKPI SPSS

Lampiran 9. Fotokopi Sertifikat SKPI Understanding The Full Audit Cycle

Lampiran 10. Fotokopi Sertifikat SKPI Enterprise Risk Manajemen (ERM) Berbasis ISO 31000

Lampiran 11. Fotokopi Sertifikat SKPI Certified External Auditor Senior (CEAS)

Lampiran 12. Fotokopi Sertifikat SKPI Enterprise Resource Planning (ERP) dan Audit Badan Layanan Umum (BLUD)

Lampiran 13. Fotokopi Sertifikat Pengantar Aplikasi Komputer

Lampiran 14. Fotokopi Sertifikat Komputer Akuntansi

Lampiran 15. Bebas Plagiarisme

Lampiran 16. Biodata Penulis

ABSTRAK

Annisa Dian Puspita / 222020096 / 2026 / Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Dan Opini Audit *Going Concern* Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit *Going Concern* (Sub Sektor Pada Perusahaan Grup Lippo Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024)/ Pemeriksaan Akuntansi.

Opini audit *going concern* merupakan indikator penting yang mencerminkan keyakinan auditor terhadap kemampuan suatu perusahaan mempertahankan kelangsungan usahanya di masa mendatang. Isu ini menjadi semakin relevan di tengah persaingan bisnis yang semakin ketat, yang menuntut setiap perusahaan menjaga stabilitas kinerja serta menyajikan informasi keuangan yang transparan kepada para pemangku kepentingan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pertumbuhan perusahaan, profitabilitas, solvabilitas, serta opini audit *going concern* tahun sebelumnya terhadap penerbitan opini audit *going concern* pada perusahaan-perusahaan yang tergabung dalam Grup Lippo dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022–2024. Grup Lippo dipilih sebagai objek penelitian karena mencakup perusahaan dari berbagai sektor usaha, seperti properti, kesehatan, teknologi, perbankan, dan ritel, sehingga memberikan gambaran yang beragam mengenai bagaimana karakteristik keuangan yang berbeda dapat memengaruhi pertimbangan auditor. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan tahunan perusahaan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pertumbuhan usaha yang stabil dan profitabilitas yang konsisten menjadi sinyal positif bagi auditor mengenai kesehatan keuangan perusahaan, sehingga menurunkan kemungkinan diterimanya opini audit *going concern*. Sebaliknya, tingginya ketergantungan pada pendanaan berbasis utang serta riwayat opini audit *going concern* pada tahun sebelumnya terbukti meningkatkan risiko penerimaan opini audit *going concern* pada periode berjalan, terutama apabila tidak ada perbaikan kondisi keuangan yang berarti. Penelitian ini memberikan implikasi bagi manajemen untuk mengelola utang dan profitabilitas secara berkelanjutan, serta bagi investor untuk mencermati riwayat opini audit *going concern* tahun sebelumnya mengambil keputusan investasi.

Kata kunci: Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Opini Audit *Going Concern,* Grup Lippo

ABSTRACT

Annisa Dian Puspita / 222020096 / 2026 / *The Effect of Company Growth, Profitability, Solvability, and Prior-Year Going Concern Audit Opinion on Going Concern Audit Opinion (Sub-Sector Study of Lippo Group Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange)/Auditing*

A going concern audit opinion is a key indicator reflecting an auditor's confidence in a company's ability to sustain its business operations into the future. This issue has become increasingly relevant amid intensifying business competition, which demands that companies maintain performance stability while presenting transparent financial information to stakeholders. This study aims to examine the influence of company growth, profitability, solvency, and prior-year going concern audit opinions on the issuance of going concern audit opinions among companies affiliated with the Lippo Group listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2022–2024 period. The Lippo Group was selected as the research object because it encompasses companies from diverse business sectors, including property, healthcare, technology, banking, and retail, offering a varied picture of how differing financial characteristics can shape auditors' judgments. This study employs a quantitative approach using secondary data drawn from the companies' annual financial reports.

The findings show that stable business growth and consistent profitability serve as positive signals to auditors regarding a company's financial health, thereby reducing the likelihood of receiving a going concern opinion. Conversely, a high dependence on debt-based financing, along with a history of receiving a going concern opinion in the prior year, has been shown to increase the risk of receiving such an opinion in the current period, particularly when no meaningful improvement in financial condition takes place. This study offers practical implications for management to sustainably manage debt and profitability, and for investors to consider a company's audit opinion history before making investment decisions.

Keywords: *Going Concern Audit Opinion, Company Growth, Profitability, Solvency, Lippo Group.*

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Persaingan bisnis yang semakin intensif menuntut setiap perusahaan untuk menjaga stabilitas kinerja serta menyajikan informasi keuangan yang transparan (Najib dkk., 2025). Opini audit *going concern* merupakan elemen penting dalam pelaporan keuangan karena memberikan keyakinan kepada pengguna laporan keuangan melalui pernyataan independent auditor. Opini audit *going concern* dihasilkan dari evaluasi mendalam terhadap bukti transaksi, system pengendalian internal, dan prosedur akuntansi, untuk memastikan laporan keuangan disusun secara wajar, bebas dari kesalahan material, serta sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku (Enriyani dkk., 2024).

Opini audit *going concern* mencerminkan tingkat keyakinan auditor terhadap kewajaran dan keandalan laporan keuangan serta menjadi sinyal risiko bagi pengguna laporan keuangan. Auditor dapat memberikan beberapa jenis opini, termasuk opini audit *going concern* yang menunjukkan kemampuan perusahaan dalam mempertahankan kelangsungan usahanya di masa depan (Salsabilla & Abror, 2022).

Audit *going concern* dilakukan untuk menilai apakah terdapat keraguan signifikan terhadap keberlanjutan operasional perusahaan dalam satu tahun ke depan, yang dapat dipengaruhi oleh kondisi keuangan seperti kerugian berkelanjutan, lemahnya arus kas, tingginya utang, dan masalah likuiditas (Budayawanti & Farida, 2024; Najib dkk., 2025) Apabila manajemen tidak memiliki strategi yang memadai untuk mengatasi kondisi tersebut, auditor dapat menyampaikan opini audit *going concern* sebagai peringatan dini bagi para pemangku kepentingan (Salsabilla, 2022; Enriyani dkk., 2024)

Pertumbuhan perusahaan merupakan indikator perkembangan usaha yang dapat mencerminkan prospek jangka panjang, dan sebagai suatu proses peningkatan ukuran atau kapasitas perusahaan yang terlihat dari berkembangnya aktivitas operasional dan kinerja keuangannya dalam satu periode tertentu (Budayawanti & Farida, 2024), selain itu pertumbuhan umumnya dinilai melalui beberapa indikator seperti kenaikan total aset, peningkatan penjualan, pertumbuhan laba, maupun naiknya nilai pasar perusahaan.

Tingkat pertumbuhan yang tinggi menunjukkan kemampuan perusahaan untuk memperluas skala usaha, memperkuat daya saing, dan mempertahankan posisi di pasar (Najib dkk., 2025), dimana pertumbuhan perusahaan mencerminkan keberhasilan manajemen dalam mengelola sumber daya sehingga mampu menghasilkan perkembangan kinerja yang berkesinambungan (Abror, 2022).

Bagi pihak eksternal seperti investor maupun auditor, tingkat pertumbuhan menjadi sinyal mengenai prospek keberlangsungan operasional, tingkat risiko, serta potensi keuntungan perusahaan ke depan. Oleh karena itu, pertumbuhan perusahaan sering dijadikan variabel penting dalam analisis keuangan, termasuk dalam menilai kemungkinan perusahaan menghadapi masalah *going concern*. Pertumbuhan perusahaan terbukti berpengaruh terhadap opini audit *going concern*. Menurut Salsabila (2022), menemukan pertumbuhan perusahaan berpengaruh positif terhadap kemampuan perusahaan mempertahankan kelangsungan usahanya, yang secara substansi juga menegaskan pengaruh negatif terhadap penerimaan opini audit *going concern* itu sendiri. (Puspita dkk., 2024); Budayawanti dan Farida (2024); serta Abror (2022) menemukan bahwa pertumbuhan perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap opini audit *going concern*.

Profitabilitas perusahaan juga menjadi salah satu faktor utama yang dipertimbangkan auditor (Putri dkk., 2022). Perusahaan yang terus mengalami penurunan laba atau bahkan kerugian cenderung dinilai memiliki kondisi keuangan yang kurang stabil. Pada sektor ritel yang operasionalnya sangat sensitif terhadap perubahan pasar, penurunan profitabilitas dapat menjadi sinyal risiko *going concern*. Profitabilitas menggambarkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba melalui pemanfaatan aset dan sumber daya yang dimiliki (Putri dkk., 2022).

Tingkat profitabilitas sering dijadikan indikator penting karena laba yang stabil atau meningkat menandakan kinerja operasional yang sehat dan kemampuan perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya (Hasidi dkk., 2024; Nagy dkk., 2025). Sehingga, profitabilitas yang tinggi umumnya dipersepsikan sebagai sinyal positif bahwa entitas dapat memenuhi kewajibannya serta mengurangi risiko auditor mengeluarkan opini audit *going concern* (Permana dkk., 2024). Temuan lain yang mendukung pandangan ini antara lain ditunjukkan oleh penelitian Najib (2025) pada perusahaan sektor energi yang menyimpulkan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap opini audit *going concern*. Sebaliknya, profitabilitas yang rendah cenderung memunculkan keraguan atas kemampuan perusahaan untuk bertahan, sehingga auditor lebih berhati-hati dalam memberikan opini audit *going concern* (Handayani & Aulia, 2024).

Solvabilitas merupakan indikator penting dalam penelitian auditor karena mencerminkan kemampuan perusahaan untuk melunasi kewajiban jangka panjangnya (Kalalo, 2023). Tingkat solvabilitas yang rendah meningkatkan risiko gagal bayar dan dapat menganggu kelangsungan operasional, sehingga menjadi perhatian khusus auditor, terutama pada perusahaan yang kompleks (Septiana dkk., 2025).

Rasio ini mencerminkan tingkat ketergantungan perusahaan terhadap pendanaan sehingga semakin tinggi nilai solvabilitas, semakin besar pula risiko ketidakmampuan perusahaan dalam menjaga stabilitas keuangannya. Tingkat solvabilitas yang tinggi sering kali dipandang sebagai sinyal meningkatnya kemungkinan tekanan finansial, yang pada akhirnya dapat memengaruhi penilaian auditor mengenai keberlanjutan usaha atau *going concern* perusahaan (Budayawanti & Farida, 2024).

Menurut Fidiana (2023) menemukan bahwa solvabilitas berpengaruh positif secara signifikan terhadap opini audit *going concern*, yang berarti semakin tinggi rasio solvabilitas terhadap aset suatu perusahaan, semakin besar pula kemungkinan auditor menerbitkan opini audit *going concern*. Sejalan dengan hal tersebut, penelitian pada perusahaan sektor *consumer non-cyclical* menemukan bahwa opini audit *going concern* tahun sebelumnya, reputasi auditor, dan audit berpengaruh positif terhadap opini audit *going concern*, yang menunjukkan bahwa riwayat opini audit *going concern* negatif di masa lalu cenderung meningkatkan kemungkinan perusahaan kembali menerima opini audit *going concern* pada periode berjalan (Ahfas, 2025; Setiawan, 2021).

Penelitian lain menemukan bahwa tingginya rasio solvabilitas terhadap aset meningkatkan kecenderungan auditor untuk menerbitkan opini audit *going concern*, karena kondisi tersebut mengindikasikan tingginya risiko gagal bayar. Penelitian Sihombing (2022), mengungkapkan bahwa solvabilitas berpengaruh positif terhadap pemberian opini audit *going concern*, sementara pertumbuhan perusahaan berkorelasi negatif.

Menurut (Septiana dkk., 2025) menunjukkan bahwa solvabilitas secara konsisten meningkatkan peluang penerimaan opini audit *going concern*, sejalan

dengan temuan Handayani & Aulia (2024) serta Budayawanti & Farida (2024) yang juga menyatakan bahwa perusahaan dengan tingkat solvabilitas tinggi lebih berpotensi memperoleh opini audit *going concern.* Pendapat lain Menurut Felix & Hendang (2020) menunjukkan bahwa solvabillitas berpengaruh positif terhadap opini audit *going concern*, dalam menilai keberlanjutan usaha perusahaan. Sehingga konsistensi temuan berbagai penelitian menegaskan solvabilitas sebagai faktor penting yang memperbesar risiko *going concern.*

Penelitian oleh Salsabilla (2022) mengemukakan bahwa solvabilitas tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*, sehingga tingginya rasio ini belum tentu membuat auditor memberikan peringatan mengenai kelangsungan hidup perusahaan. Kemudian, penelitian Vernansha (2022) juga menyatakan bahwa solvabilitas tidak memberikan dampak berarti terhadap keputusan auditor, sehingga mencerminkan bahwa faktor lain seperti profitabilitas, likuiditas, atau opini audit tahun sebelumnya mungkin lebih dominan dalam menilai *going concern*.

Opini audit *going concern* pada tahun sebelumnya menjadi pertimbangan penting bagi auditor dalam menetapkan opini audit *going concern* tahun berjalan, jika tidak terdapat perbaikan signifikan dalam kondisi keuangan perusahaan, maka opini audit *going concern* cenderung dipertahankan (Halim, 2021). Opini audit *going concern* mencerminkan penilaian auditor atas kemampuan perusahaan mempertahankan kelangsungan usaha minimal satu tahun ke depan berdasarkan indikator risiko keuangan. Opini audit *going concern* tahun sebelumnya sering menjadi dasar penilaian pada periode berikutnya karena kondisi keuangan yang bermasalah cenderung berulang dan memengaruhi konsistensi keputusan auditor (Sudarmadi, 2025).

Pengaruh antara opini audit *going concern* tahun sebelumnya dengan opini audit *going concern* tahun berjalan telah banyak diteliti dengan sebagian besar studi menemukan pengaruh positif yang kuat (Enriyani & Srimindarti, 2024). Opini audit *going concern* sebelumnya sering menjadi prediktur utama bagi penerbitan opini audit *going concern* pada periode berikutnya, karena masalah kelangsungan usaha cenderung berlanjut jika tidak ada perbaikan signifikan. Temuan ini didukung oleh beberapa penelitian, seperti Sudarmadi (2025); (Puspita dkk., 2024); Francoise (2024); dan Abror (2022), yang secara konsisten berpengaruh terhadap opini audit *going concern* saat ini. Menurut (Septiana dkk., 2025), menghasilkan ketidakkonsisten yang memiliki pengaruh negatif, yang mengidentifikasikan bahwa perusahaan mampu melakukan perbaikan sehingga tidak lagi menerima opini audit *going concern* pada tahun berikutnya yang artinya tidak berpengaruh.

Opini audit *going concern* telah banyak dibahas, penelitian khusus pada perusahaan Grup Lippo masih sangat terbatas. Padahal, Perusahaan-perusahaan ini menghadapi dinamika bisnis yang kompleks, terutama pada periode 2022-2024 dengan tantangan seperti penurunan pendapatan, penutupan toko, di tengah pemulihan ekonomi dan perkembangan digital. Kondisi ini menjadikan pengaruh opini audit *going concern* pada Grup Lippo semakin relevan dan penting untuk diteliti lebih lanjut.

Fenomena serupa terkait opini audit *going concern* pada perusahaan yang tergabung dalam satu grup usaha besar juga pernah terjadi pada Grup Bakrie, salah satu konglomerasi multi-sektor lain yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dengan portofolio usaha yang beragam, mulai dari telekomunikasi, perkebunan, properti, hingga energi (Puspita dkk., 2024; Fidiana dkk., 2023).

Menurut (Matahari dkk., 2022), beberapa emiten dalam grup tersebut secara konsisten menghadapi tekanan kelangsungan usaha akibat tingginya beban dan kerugian operasional berulang, yang mengindikasikan lemahnya profitabilitas sekaligus beratnya struktur pendanaan berbasis utang, sebagaimana terlihat pada PT Bakrie Telecom Tbk (BTEL) yang sejak tahun 2019 hingga 2021 masuk dalam kategori perhatian khusus terkait kemampuan mempertahankan kelangsungan usahanya, bahkan sempat menerima opini *disclaimer.*(Christy dkk., 2023; Muhadi dkk., 2024).

Fenomena yang berbeda namun tetap relevan dengan variabel penelitian ini juga terjadi pada PT Garuda Indonesia Tbk (GIAA), salah satu BUMN sektor transportasi udara yang justru memperlihatkan secara jelas peran faktor pertumbuhan perusahaan yang tidak terungkap pada kasus Bakrie, di mana perusahaan mencatat penurunan pendapatan usaha sebesar 67,36% pada tahun 2020 akibat pembatasan perjalanan udara selama pandemi COVID-19, yang berjalan beriringan dengan memburuknya profitabilitas berupa margin laba bersih yang negatif ekstrem serta melemahnya solvabilitas dengan *debt ratio* yang meningkat tajam hingga mencapai 184,95% pada tahun 2021 (Biswas dkk., 2022; Butarbutar dkk., 2025; Qadri dkk., 2023), sehingga auditor independen menerbitkan opini *disclaimer* atas laporan keuangan GIAA pada tahun 2020 dan 2021 secara berturut-turut dengan pertimbangan defisiensi ekuitas dan ketidakpastian material atas kelangsungan usahanya; kedua fenomena ini, baik pada konglomerasi multi sektor seperti Bakrie maupun BUMN bersektor tunggal seperti Garuda Indonesia, memperkuat argumen bahwa pertumbuhan perusahaan, profitabilitas, solvabilitas, dan opini audit *going concern* tahun sebelumnya secara empiris saling berkaitan dalam mendorong penerbitan opini *going concern* di berbagai sektor dan struktur bisnis, sehingga

semakin memperkuat urgensi penelitian pada Grup Lippo yang belum banyak diteliti secara khusus.

Kondisi ini memperkuat pola yang juga ditemukan pada Grup Lippo, yaitu bahwa perusahaan dalam satu grup konglomerasi multi sektor dapat menunjukkan variasi kondisi keuangan yang tajam antar entitas (Wang, 2023), di mana sebagian anak perusahaan mengalami tekanan *going concern* yang serius sementara entitas lain dalam grup yang sama tetap mencatatkan kinerja yang relatif stabil, sehingga menegaskan bahwa ini bukan kasus tunggal melainkan gejala yang berulang pada beberapa grup usaha besar di Bursa Efek Indonesia dan semakin memperkuat urgensi penelitian ini, seperti terlihat pada PT First Media Tbk (KBLV), salah satu emiten Grup Lippo yang tingkat ketergantungan utangnya melampaui total asetnya sendiri dimana kondisi yang secara teoritis tergolong *technical insolvency* dan seharusnya memperbesar keraguan auditor terhadap kelangsungan usahanya (Handayani & Aulia, 2024; Budayawanti & Farida, 2024), namun justru tidak lagi menerima opini audit *going concern* pada periode terakhir penelitian, berbeda dari pola konsisten yang ditemukan pada penelitian terdahulu yang umumnya menguji perusahaan bersektor tunggal seperti pertambangan, energi, dan manufaktur (Saputra, 2021; Salsabilla, 2022; Puspita dkk., 2024).

Ketidaksesuaian ini diduga terkait karakteristik Grup Lippo sebagai konglomerasi multi sektor yang memungkinkan dukungan silang antarperusahaan dalam satu grup usaha, sehingga pola hubungan kondisi keuangan dan opini *going concern* pada perusahaan bersektor tunggal belum tentu berlaku pada struktur bisnis yang terdiversifikasi.

Grup Lippo merupakan salah satu konglomerasi besar di Indonesia yang memiliki portofolio usaha sangat beragam, mulai dari ritel, properti, teknologi,

kesehatan, hingga jasa keuangan. Keempat belas perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia menunjukkan kondisi kinerja yang fluktuatif, dengan sebagian emiten mengalami tekanan keuangan dalam beberapa tahun terakhir. Beberapa perusahaan seperti PT Multipolar Tbk (MLPL), PT Lippo Karawaci Tbk (LPKR), PT Lippo Cikarang Tbk (LPCK), dan PT First Media Tbk (KBLV) sempat mencatatkan kerugian signifikan pada periode 2017–2022. Sementara itu, beberapa emiten lain seperti PT Siloam International Hospitals Tbk (SILO), PT Multipolar Technology Tbk (MLPT), dan PT Matahari Department Store Tbk (LPPF) menunjukkan performa positif dengan capaian laba yang cukup besar (Stockbit.com, 2022). Ketidakstabilan performa antar perusahaan ini mencerminkan dinamika kompleks yang dihadapi Grup Lippo sebagai entitas bisnis multi segmen di Indonesia.

Variasi kinerja keuangan tersebut menjadi fenomena penting dalam dunia audit, khususnya terkait penerbitan opini audit *going concern*. Emiten-emiten seperti LPKR, LPCK, MPPA, dan KBLV yang mengalami kerugian berulang memiliki risiko lebih besar mengalami masalah kelangsungan usaha dibandingkan dengan perusahaan yang konsisten menghasilkan laba. Situasi ini menunjukkan bahwa beberapa perusahaan dalam Grup Lippo berada dalam kondisi yang dapat memengaruhi penilaian auditor terhadap kemampuan perusahaan mempertahankan operasionalnya dalam jangka panjang. Sehingga, fluktuasi laba, tingginya tekanan operasional yang terjadi pada sejumlah perusahaan Grup Lippo menjadi dasar penting dilakukannya penelitian mengenai faktor-faktor yang memengaruhi opini audit *going concern* pada emiten-emiten yang tergabung dalam Grup Lippo yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Tabel I. 1
Data Perusahaan Grup Lippo yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2022-2024

No	Kode	Tahun	Pertumbuhan Perusahaan (X_1)	Profitabilitas (X_2)	Solvabilitas (X_3)	Opini Audit *Going Concern* Tahun Sebelumnya (X_4)	Opini Audit *Going Concern* (Y)
1	MLPL	2022	0	0.008	0.65	0	0
		2023	0.02	0.007	0.65	0	0
		2024	0.04	0.009	0.65	0	0
2	SILO	2022	0	0.081	0.43	0	0
		2023	0.05	0.084	0.42	0	0
		2024	0.06	0.089	0.41	0	0
3	LPKR	2022	0	-0.050	0.62	1	1
		2023	0.05	0.013	0.60	1	1
		2024	0.05	0.348	0.42	1	0
4	LPCK	2022	0	0.032	0.28	1	1
		2023	-0.15	0.011	0.30	1	1
		2024	-0.05	0.010	0.31	1	0
5	LPLI	2022	0	0.034	0.013	1	1
		2023	-0.08	0.189	0.040	1	1
		2024	-0.05	0.023	0.009	1	0
6	GMTD	2022	0	0.045	0.23	0	0
		2023	0.13	0.050	0.23	0	0
		2024	0.09	0.055	0.22	0	0
7	MLPT	2022	0	0.082	0.60	0	0
		2023	0.05	0.088	0.60	0	0
		2024	0.05	0.091	0.59	0	0
8	KBLV	2022	0	0.108	2.89	1	1
		2023	-0.19	0.015	4.55	1	1
		2024	-0.75	0.030	4.46	1	0
9	LPGI	2022	0	0.027	0.61	0	0
		2023	0.06	0.031	0.61	0	0
		2024	0.06	0.034	0.61	0	0
10	LPPS	2022	0	-0.029	0.15	0	0
		2023	0.08	-0.021	0.15	0	0
		2024	0.11	-0.014	0.15	0	0
11	NOBU	2022	0	0.004	0.86	0	0
		2023	0.07	0.005	0.86	0	0
		2024	0.08	0.005	0.86	0	0
12	LPPF	2022	0	0.241	0.90	0	0
		2023	0.07	0.115	1.00	0	0
		2024	0.05	0.161	0.90	0	0
13	MPPA	2022	0	-0.114	0.95	0	0
		2023	-0.04	-0.070	0.92	0	0

		2024	-0.04	-0.033	0.96	0	0
14	LPIN	2022	0	0.058	0.35	0	0
		2023	0.05	0.062	0.34	0	0
		2024	0.05	0.065	0.34	0	0

Sumber : Data diolah,2026

Berdasarkan tabel survei data diatas, terlihat bahwa variasi kondisi keuangan tidak selalu diikuti oleh konsistensi dalam penerimaan opini audit *going concern*. Hal ini menunjukkan adanya ketidaksesuaian antara indikator keuangan dan keputusan auditor, yang menjadi dasar penting bagi penelitian ini. Tekanan keuangan yang berat tersebut tercermin dari penerimaan opini audit *going concern* pada dua tahun pertama periode penelitian, yang mengindikasikan risiko kelangsungan usaha yang kritis bagi perusahaan. Berikut ini indikator penilaian :

Tabel I.2
Indikator Penilaian

Variabel	Rentang Nilai	Kategori
Pertumbuhan Perusahaan (X_1)	> 0,10 / 0,01-0,10 / 0,00 / -0,01 s.d -0,10 / < -0,10	Sangat Baik / Baik / Stagnan / Menurun / Sangat Buruk
Profitabilitas - ROA (X_2)	> 0,10 / 0,05-0,10 / 0,01-0,05 / 0,00 / -0,01 s.d -0,05 / <-0,05	Sangat Baik / Baik / Cukup / Waspada / Buruk / Sangat Buruk
Solvabilitas - DAR (X_3)	<0,30 / 0,30-0,50 / 0,51-0,70 / 0,71-1,00 / >1,00	Sangat Aman / Aman / Moderat / Waspada / Berbahaya
Opini Audit *Going Concern* Tahun Sebelumnya (X_4) & Opini Audit *Going Concern* (Y)	1 / 0	Menerima Opini Audit *Going Concern* / Tidak Menerima Opini Audit *Going Concern*

Sumber : Diolah Penulis, 2026

Berdasarkan Tabel I.1 terdapat perbedaan kondisi keuangan antar perusahaan Grup Lippo selama periode 2022–2024. PT Multipolar Tbk (MLPL) menunjukkan profitabilitas yang sangat tipis (ROA berkisar 0,007–0,009) dengan tingkat solvabilitas moderat (DAR stabil 0,65), namun tidak pernah menerima opini audit *going concern* sepanjang periode penelitian. PT Siloam International Hospitals Tbk

(SILO) mencatat profitabilitas yang baik dan terus meningkat (ROA 0,081–0,089) disertai solvabilitas yang aman (DAR 0,41–0,43), sehingga tidak pernah menerima opini *going concern*.

PT Lippo Karawaci Tbk (LPKR) menunjukkan peningkatan profitabilitas yang signifikan, di mana *Return on Assets* (ROA) meningkat dari -0,050 pada 2022 menjadi 0,013 pada 2023 dan melonjak menjadi 0,348 pada 2024, disertai perbaikan solvabilitas dari kategori moderat (DAR 0,62–0,60) menjadi aman (0,42), LPKR menerima opini *going concern* pada dua tahun pertama sebelum akhirnya lepas dari opini audit *going concern.*

PT Lippo Cikarang Tbk (LPCK) mengalami penurunan pertumbuhan (dari 0 menjadi -0,15 dan -0,05) meski profitabilitasnya tetap positif (ROA 0,010–0,032) dan solvabilitasnya tergolong aman (DAR 0,28–0,31), LPCK juga menerima opini audit *going concern* pada dua tahun pertama sebelum membaik pada 2024.

PT Star Pacific Tbk (LPLI) memiliki tingkat solvabilitas yang sangat rendah (DAR 0,009–0,040), menunjukkan bahwa sebagian besar aset dibiayai modal sendiri, namun tetap menerima opini audit *going concern* pada dua tahun pertama sebelum lepas dari opini audit *going concern* pada 2024.

PT Gowa Makassar Tourism Development Tbk (GMTD) mencatat profitabilitas yang stabil dan meningkat (ROA 0,045–0,055) dengan solvabilitas sangat aman (DAR 0,22–0,23), tidak pernah menerima opini audit *going concern*.

PT Multipolar Technology Tbk (MLPT) juga menunjukkan profitabilitas yang baik (ROA 0,082–0,091) meski solvabilitasnya tergolong moderat (DAR 0,59–0,60), dan tidak pernah menerima opini audit *going concern*. Berbeda dari perusahaan-perusahaan tersebut, PT First Media Tbk (KBLV) menunjukkan tingkat solvabilitas yang sangat tinggi, dengan DAR sebesar 2,89 pada 2022, meningkat

menjadi 4,55 pada 2023, dan sedikit menurun menjadi 4,46 pada 2024 mengindikasikan bahwa total kewajiban perusahaan jauh melebihi total aset yang dimiliki, KBLV menerima opini audit g*oing concern* pada dua tahun pertama, namun secara mengejutkan tidak lagi menerimanya pada 2024 meskipun solvabilitasnya tetap berada pada level yang sangat berisiko.

PT Lippo General Insurance Tbk (LPGI) mencatat profitabilitas kategori cukup (ROA 0,027–0,034) dengan solvabilitas moderat (DAR stabil 0,61), tidak pernah menerima opini audit *going concern*. PT Lenox Pasifik Investama Tbk (LPPS) justru mencatat profitabilitas negatif secara konsisten (ROA -0,029 hingga -0,014) namun dengan solvabilitas sangat aman (DAR 0,15), sehingga tetap tidak menerima opini audit *going concern*. PT Bank Nationalnobu Tbk (NOBU) mencatat profitabilitas yang sangat tipis (ROA 0,004–0,005) dengan solvabilitas kategori waspada (DAR 0,86), namun tidak pernah menerima opini audit *going concern.*

PT Matahari Department Store Tbk (LPPF) mencatat profitabilitas yang sangat baik dan konsisten (ROA 0,115–0,241) meskipun solvabilitasnya tergolong tinggi (DAR 0,90–1,00), tidak pernah menerima opini audit *going concern*. PT Matahari Putra Prima Tbk (MPPA) mencatat kerugian operasional secara konsisten (ROA -0,114 hingga -0,033) dengan solvabilitas kategori waspada (DAR 0,92–0,96), namun tetap tidak menerima opini audit *going concern* sepanjang periode penelitian.

PT Multi Prima Sejahtera Tbk (LPIN) menunjukkan profitabilitas yang baik dan meningkat (ROA 0,058–0,065) dengan solvabilitas aman (DAR 0,34–0,35), dan tidak pernah menerima opini audit *going concern*. Perbedaan karakteristik pertumbuhan perusahaan, profitabilitas, solvabilitas, dan opini audit tahun sebelumnya tersebut menunjukkan adanya variasi kondisi keuangan yang menarik

untuk dianalisis lebih lanjut dalam kaitannya dengan penerimaan opini audit *going concern* pada perusahaan Grup Lippo yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Fenomena menarik dalam penelitian ini terlihat pada PT First Media Tbk (KBLV), PT Lippo Karawaci Tbk (LPKR), dan PT Star Pacific Tbk (LPLI). KBLV memiliki DAR yang sangat tinggi (lebih dari 2,00) selama periode penelitian, yang menunjukkan bahwa jumlah kewajiban perusahaan melebihi total asetnya sehingga mengindikasikan tingginya risiko keuangan dan potensi gangguan terhadap kelangsungan usaha. Sebaliknya, LPKR mengalami lonjakan ROA yang sangat signifikan pada tahun 2024 menjadi 0,348 setelah sebelumnya berada pada level -0,050 dan 0,013, yang menunjukkan adanya perbaikan profitabilitas yang substansial. Sementara itu, LPLI memiliki DAR yang sangat rendah, yaitu berada pada kisaran 0,009–0,040, yang mengindikasikan bahwa perusahaan memiliki tingkat ketergantungan yang sangat kecil terhadap pembiayaan berbasis utang dan lebih banyak menggunakan modal sendiri dalam mendukung aktivitas operasionalnya. Perbedaan kondisi tersebut menunjukkan bahwa setiap perusahaan memiliki karakteristik keuangan yang berbeda, sehingga dapat memengaruhi pertimbangan auditor dalam memberikan opini audit *going concern.*

Berdasarkan latar belakang diatas maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul " **Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas dan Opini Audit *Going Concern* Tahun Sebelumnya Terhadap Opini Audit *Going Concern* (Sub Sektor Pada Perusahaan Grup Lippo yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)"**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan penjelasan latar belakang dan *research gap* diatas, maka rumusan masalah pada penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh pertumbuhan perusahaan terhadap opini audit *going concern*?
2. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap opini audit *going concern*?
3. Bagaimana pengaruh solvabilitas terhadap opini audit *going concern*?
4. Bagaimana pengaruh opini audit *going concern* tahun sebelumnya terhadap opini audit *going concern*?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas, dapat ditarik beberapa tujuan penelitian sebagai berikut :

1. Untuk melihat pengaruh pertumbuhan perusahaan terhadap opini audit *going concern*
2. Untuk melihat pengaruh profitabilitas terhadap opini audit *going concern*
3. Untuk melihat pengaruh solvabilitas terhadap opini audit *going concern*
4. Untuk melihat pengaruh opini audit *going concern* tahun sebelumnya terhadap opini audit *going concern*

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat dan wawasan untuk pihak-pihak sebagai berikut :

1. Bagi Penulis

   Penelitian ini dapat menambah pemahaman mengenai hubungan antara pertumbuhan perusahaan, profitabilitas, serta opini sebelumnya terhadap

penerbitan opini audit *going concern*, dan mengasah kemampuan analisis data, pemahaman metodologi penelitian, dan penerapan teori akuntansi serta auditing secara empiris.

2. Bagi Perusahaan

   Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat kepada perusahaan khususnya entitas dalam Grup Lippo mengenai faktor-faktor yang perlu diperhatikan untuk mengurangi risiko penerbitan opini audit *going concern* dan membantu perusahaan dalam merumuskan strategi keuangan dan operasional untuk memperkuat keberlanjutan usaha dan stabilitas kinerja.

3. Bagi Almamater

   Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi tambahan, menambah ilmu pengetahuan, serta dapat menjadi acuan atau kajian bagi penulisan di masa yang akan datang.

DAFTAR PUSTAKA

Abror, M. A. (2022). Pengaruh *Financial Distress*, Pertumbuhan Perusahaan Dan Opini Tahun Sebelumnya Terhadap Penerimaan *Opini Going Concern*. *Reviu Akuntansi, Keuangan, Dan Sistem Informasi*, *1*.408-419.

Aflansyah, R., & Tikollah, M. R. (2025). *Pengaruh Profitabilitas dan Opini Audit Terhadap Going Concern Pada Perusahaan Energy yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. *5942*, 808–823.

Ahfas, M. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Aktivitas Perusahaan, Likuiditas, Solvabilitas, Dan *Financial Distress* Terhadap Opini Audit *Going Concern*. *Accounting Research and Business Journal*. https://doi.org/10.64237/arbus.v3i1.117

Alfiyani, I., Ulfita, E. A. N., & Findiana, F. (2024). Rasio Solvabilitas. *Jurnal Al-fatih Global Mulia*, *6*(1), 65-74.

Anggraeni, N. I. (2021). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, Kualitas Auditor, Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Opini Audit Going Concern (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)* Skripsi, Universitas Muhammadiyah Magelang].

Andrieș, d. (2020). *The nexus between corporate governance, risk taking, and growth*. *PLoS ONE*, *15*. https://doi.org/10.1371/journal.pone.0228371

Biswas, S., Bandyopadhyay, G., & Mukhopadhyaya, J. N. (2022). A multi-criteria *based analytic framework for exploring the impact of Covid-19 on firm performance in emerging market*. *Decision Analytics Journal, 5*, 100143 - 100143. https://doi.org/10.1016/j.dajour.2022.100143

Budayawanti, A., & Farida, A. L. (2024). *Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Dan Solvabilitas Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode Tahun 2017-2024*. *(2), 1-11.*

Butarbutar, S. T. R., Panggabean, B., & Saifuloh, N. I. (2025). *Determinants Of Garuda Airfare Revenue Before And After The Covid-19 Pandemic. Indo-Fintech Intellectuals: Journal of Economics and Business*. https://doi.org/10.54373/ifijeb.v5i3.3543

Carolina, C., & Kusmila, Z. (2024). Faktor yang Mempengaruhi Opini Audit *Going Concern*. *Https://Revenue.Lppmbinabangsa.Id/Index.Php/Home*,
5 Nomor 1, 33–50.

Carp, M., & Istrate, C. (2021). Audit *Quality under Influences of Audit Firm and Auditee Characteristics: Evidence from the Romanian Regulated Market. Sustainability.* https://doi.org/10.3390/su13126924

Chen, d. (2020). *A Note on Likelihood Ratio Tests for Models with Latent Variables. Psychometrika*, *85*, 996-1012. https://doi.org/10.1007/s11336-020-09735-0

Christy, V., & Natalylova, K. (2023). Pengaruh Operating *Cash Flow* dan Faktor Pendukung Lainnya terhadap *Financial Distress*. *Media Bisnis*. https://doi.org/10.34208/mb.v15i1.1812

Dewi, K. I. K. (2023). *Determinant Analysis of Going Concern Audit Opinion*. *Kontigensi : Jurnal Ilmiah Manajemen*, *11*(1), 233–241. https://doi.org/10.56457/jimk.v11i1.347

Edwards, M. (2021). *The growth paradox, sustainable development, and business strategy. Business Strategy and the Environment*. https://doi.org/10.1002/bse.2790

Enriyani, M., & Srimindarti, C. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Pemberian Opini Audit *Going Concern* (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022). *FINANCIAL: JURNAL AKUNTANSI*, *10*(2), 162-172.

Enriyani,Manuela., Srimindarti, C. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Pemberian *Opini Audit Going Concern* (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022). *FINANCIAL: Jurnal Akuntansi*, *10*, 162–172.

Faturrahman, A. (2024). *Pengaruh Profitabilitas Likuiditas Leverage Dan Solvabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2019 – 2023) Rata-Rata PBV Perusahaan Sektor Infrastruktur Tahun* . *2*(1), 444–464.

Felix Irwanto & Hendang Tanusdjaja. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Solvabilitas Terhadap Opini Audit Terkait *Going Concern* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, *2*, 298–307.

Ferdy, S., & Iskak, J. (2022). Ferdy dan Iskak : Pengaruh Profitabilitas, Financial Distress, dan Leverage Terhadap ..... *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, *IV*(3), 1352–1359.

Felicia, W., & Lindrianasari, L. (2025). *Determinants influencing companies receiving going concern opinions: Empirical evidence from a developing market. Risk Governance and Control: Financial Markets and Institutions*. https://doi.org/10.22495/rgcv15i1sip2

Fidiana, F., Yani, P., & Suryaningrum, D. H. (2023). *Corporate going-concern report in early pandemic situation: Evidence from* Indonesia. *Heliyon*, *9 4*. https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e15138

Francoise Mireles Mariano. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Audit Lag Dan Opini Audit Tahun Sebelumnya Terhadap Pemberian *Opini Audit Going Concern*. *Jurnal Ekonomi Pembangunan STIE Muhammadiyah Palopo*, *10*, 339–351.

Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS. 26.* (10th ed.). Badan Peneribit Universitas Diponegoro.

Gupta, d. (2024). *Determining a Meaningful R-squared Value in Clinical Medicine. Academic Medicine & Surgery*. https://doi.org/10.62186/001c.125154

Handayani, W. S., & Aulia, S. (2024). *Pengaruh Profitabilitas , Likuiditas , Ukuran Perusahaan , dan Solvabilitas terhadap Opini Audit Going Concern (The Influence of Profitability , Liquidity , Company Size , and Solvency on Going Concern Audit Opinion)*. *2*(2), 137–149. https://doi.org/10.35912/gaar.v2i2.3079

Hasidi, M. H., Baheri, J., & Hajar, K. I. (2024). *Financial Performance Evaluation Using Profitability and Liquidity Ratio Analysis.* *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*. https://doi.org/10.37641/jimkes.v12i4.2742

Hagiwara, Y., & Matsuyama, Y. (2024). *Goodness-of-fit tests for modified Poisson regression possibly producing fitted values exceeding one in binary outcome analysis. Statistical Methods in Medical Research*, *33*, 1185-1196. https://doi.org/10.1177/09622802241254220

Handayani, W., & Aulia, S. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, dan Solvabilitas terhadap Opini Audit *Going Concern*. *Goodwood Akuntansi dan Auditing Reviu*. https://doi.org/10.35912/gaar.v2i2.3079

Haryadi, D., & Leon, H. (2024). Peranan Profitabilitas Sebagai Mediasi Dalam Mengukur Ukuran Perusahaan Dan Rasio Pertumbuhan Terhadap Nilai Perusahaan Transportasi Dan Logistik Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekuilnomi*, *6*(2), 201-213.

Hill, C. W. L. (1992). *STAKEHOLDER-AGENCY THEORY* (Vol. 29). https://doi.org/10.1111/j.1467-6486.1992.tb00657.x

Humberd, B., & Latham, S. (2025). *When AI Becomes an Agent of the Firm: Examining the Evolution of AI in Organizations Through an Agency Theory Lens. Journal of management studies.* https://doi.org/10.1111/joms.13274

Houston, B. eugene F. dan. (2018). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (14th ed.). Salemba Empat.

Kalalo, S. J. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, dan Solvabilitas terhadap Opini Audit *Going Concern* pada Perusahaan Sektor Industri Aneka di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021/Shania Jessica Kalalo/37180531/Pembimbing: Prima Apriwenni.

Kanakriyah, R., & Salameh. (2025). *The Impact of Financial Leverage and Capital Adequacy on the Earnings Quality in Jordanian Commercial Banks. WSEAS TRANSACTIONS ON BUSINESS AND ECONOMICS*. https://doi.org/10.37394/23207.2025.22.30

Lesmana, A. T., Rasyid, A., Zakaria, Noch, M. Y., & Pasolo, F. (2025). Determinasi Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan Melalui Struktur Modal. *Advances in Management & Financial Reporting*, *3*(3), 559–579. https://doi.org/10.60079/amfr.v3i3.565

Lukito, D. P., & Sandra, A. (2021). Pengaruh *Capital Intensity*, Profitabilitas, Dan *Financial Distress* Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, *10*(2), 114–125. https://doi.org/10.46806/ja.v10i2.803

Matahari dkk. (2022). Analisis *financial distress* pada perusahaan telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2021. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*. https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i10.1739

Muhadi dkk. (2024). Analisis *Financial Distress* pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022. *Journal of Management and Creative Business*. https://doi.org/10.30640/jmcbus.v2i4.3262

Muhadi, A. M., Ramli, A., Nurman, N., Budiyanti, H., & Amin, A. M. (2024). Analisis *Financial Distress* pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022. *Journal of Management and Creative Business*. https://doi.org/10.30640/jmcbus.v2i4.3262

Najib, d. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Opini Audit *Going Concern* pada Manufaktur Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023. *PENG: Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, *2*(3), 3945-3961.

Najib, S., Takidah, E., Susanti, S., Ekonomi, P., Ekonomi, F., Jakarta, U. N., & Timur, J. (2025). *Pengaruh Profitabilitas , Likuiditas , Solvabilitas , dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Opini Audit Going Concern pada Manufaktur Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023*.

Nagy, M. (2025). *The Paradox Of Performance: Profit Growth Amid Structural Financial Instability. Ekonomicko-manazerske spektrum*. https://doi.org/10.26552/ems.2025.2.1-11

Ningsih, W. S., Purwaningrum, E., & Maris, A. W. I. (2021). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Peringkat Obligasi Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 - 2019. *Account*, *8*(2), 583–592. https://doi.org/10.32722/acc.v8i2.4405

Noma, H. (2025). *Quasi-likelihood ratio tests and the Bartlett-type correction for improved inferences of the modified Poisson and least-squares regressions for binary outcomes. Statistica Neerlandica, 79*. https://doi.org/10.1111/stan.70012

Nyande, F. (2026). *The predictors of treatment adherence among hypertensive patients with cost-free access. Scientific Reports, 16.* https://doi.org/10.1038/s41598-026-36702-z

Owais, W., & Fadda, M. M. A. (2022). *The Expected Impact of Strict Obligation to Apply Going Concern Assumption (GCA) on Enhancing the Entity's Ability to Withstand the COVID-19 Pandemic: Applied Research on Entities that May Exit from the Market in Jordan. WSEAS TRANSACTIONS ON BUSINESS AND ECONOMICS.* https://doi.org/10.37394/23207.2022.19.68

Ozili, P. (2022). *The Acceptable R-Square in Empirical Modelling for Social Science Research. SSRN Electronic Journal*. https://doi.org/10.2139/ssrn.4128165

Pande, A., & Kumar, R. (2020). *Implications of Indian Philosophy and Mind Management for Agency Conflicts and Leadership: A Conceptual Framework. IIM Kozhikode Society & Management Review, 9*, 34-44. https://doi.org/10.1177/2277975219858864

Permana, G. A., Setyadi, E., Fakhruddin, I., & Inayati, N. (2024). *The Influences of Profitability, Company Growth, Financial Condition, and Debt Default on Going Concern Audit Opinions*. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*. https://doi.org/10.17509/jrak.v12i2.72172

Prameswari, A. S., & Yustrianthe, R. H. (2017). Analisis Faktor – Faktor Yang Memengaruhi Audit *Delay* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Akuntansi*, *19*(1), 50-61. https://doi.org/10.24912/ja.v19i1.113

Putri, N. L., Inayati, N., Haryanto, E., & Setyadi, E. (2022). *The Influence of Previous Year's Audit Opinions, Auditor Reputation, Company Growth, and Profitability on Going Concern Audit Opinions. Jurnal Akuntansi Indonesia*. https://doi.org/10.30659/jai.11.1.1-20

Puspita, D., Dirgantari, N., Wahyuni, S., & Pandansari, T. (2024). *Determinasi Opini Audit Going Concern*. *8*(1985), 2747–2759.

Qadri, S. U., Z., Raza, M., Li, M., Qadri, S., Ye, C., & Xie, H. (2023). COVID-19 *and financial performance: Pre and post effect of COVID-19 on organization performance; A study based on South Asian economy*. *Frontiers in Public Health*, *10*. https://doi.org/10.3389/fpubh.2022.1055406.

Risal, Agustan Syamsuddin, Sitti Murniati, & Andi Nirwana Nur. (2025). CSR, GCG and *Company Size Impact on Profitability and Company Value*. *Jurnal Ekonomi*, *30*(1), 19–47. https://doi.org/10.24912/je.v30i1.2645

Ross, S. A. (1977). *The determination of financial structure: the incentive-signalling approach. The bell journal of economics*, 23-40.

Salsabilla, A. (2022). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas, Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Opini Audit *Going Concern*. *Jurnal Audit Dan Perpajakan*, *2*, 101-112. DOI: doi.org/jap.v2n2.2022

Saputra, A. D. (2020). *Pengaruh Ukuran Perusahaan , Opini Audit , Umur Perusahaan , Profitabilitas dan Solvabilitas Terhadap Audit Delay*. *4*, 286–295.

Saputra, F. (2022). *Analysis effect return on assets (ROA), return on equity (ROE) and price earning ratio (PER) on stock prices of coal companies in the Indonesia Stock Exchange (IDX) period* 2018-2021. *Dinasti International Journal of Economics, Finance and Accounting*, *3*(1), 82-94.

Septiana, G., Haryadi, T., Fani, L. A., Dewi, M. K., & Meirina, E. (2025). *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis Pengaruh Opini Audit Tahun Sebelumnya dan Solvabilitas terhadap Opini Audit Going Concern pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. *7*, 745–750. https://doi.org/10.37034/infeb.v7i3.1276

Septiani, N., Iskandar, R., & Dewi, C. K. (2024). *Evaluation of Financial Distress Prediction in the Telecommunications Industry Using the Ohlson and Taffler Model. IJEBD (International Journal of Entrepreneurship and Business Development)*. https://doi.org/10.29138/ijebd.v7i5.2944

Setiowati, D. P., Salsabila, N. T., & Eprianto, I. (2023). Pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas terhadap manajemen laba. *Jurnal Economina*, *2*(8), 2137-2146.

Surjanovic, d. (2020). *A generalized Hosmer–Lemeshow goodness-of-fit test for a family of generalized linear models. Test (Madrid, Spain)*, *33*, 589-608. https://doi.org/10.1007/s11749-023-00912-8

Stockbit.com. (2022). *14 Saham Group Lippo Di Bursa Efek Indonesia*. Stockbit.Com. https://snips.stockbit.com/investasi/saham-group-lippo

Sudarmadi. (2025). *The Effect Of Company Growth, Previous Audit Opinion And Bankruptcy Prediction On Going Concern Audit Opinion. Journal of Information System, Applied, Management, Accounting and Research.*, *9*. 883-890. DOI: 10.52362/jisamar.v9i2.1905

Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Alfabeta. Sulistyowati, D., & Wibowo, P. (2022). *Infrastructure Spending in the Characteristics of the Regions: Towards the Achievement of Sustainable Development Goals. The Indonesian Journal of Accounting Research*, *25*(03), 359–382. https://doi.org/10.33312/ijar.622

Tannaya, C. I. N., & Lasdi, L. (2021). Pengaruh *Financial Distress* Terhadap Manajemen Laba dengan Moderasi *Corporate Governance*. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi (JIMA)*, *10*(1), 31–40. https://doi.org/10.33508/jima.v10i1.3453

Tegar, G. (2023). *Pengaruh Profitabilitas , Debt Default , dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Opini Audit Going Concern*. (2), *9865-9874*.

Utomo dkk. (2021). *The Role of Manager Compensation and Integrated Reporting in Company Value: Indonesia vs. Singapore. Economies*. https://doi.org/10.3390/economies9040142

Vernansha, C. (2022). Pengaruh kualitas auditor, Likuiditas, Profitabilitas Dan solvabilitas terhadap opini *Going concern* pada perusahaan manufaktur Yang terdaftar di bursa efek indonesia. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, *(6), 1-13*.

Viyanis, D. S., Oktaviani, A., Nurjanah, T., Fahira, K., Nada, A. S., & Yulaeli, T. (2023). Faktor-faktor yang mempengaruhi Profitabilitas Perusahaan : Perputaran Modal Kerja, Perputaran Kas, Perputaran Persediaan, Perputaran Aset Tetap dan Perputaran Piutang. *Jurnal Riset Ekonomi dan Akuntansi*. https://doi.org/10.54066/jrea-itb.v1i3.632

Vuković, B., Peštović, K., Mirović, V., Jakšić, D., & Milutinović, S. (2022). The *Analysis of Company Growth Determinants Based on Financial Statements of the European Companies. Sustainability*. https://doi.org/10.3390/su14020770

Vuković, d. (2022). *The Analysis of Company Growth Determinants Based on Financial Statements of the European Companies. Sustainability.* https://doi.org/10.3390/su14020770

Wanda, N., Dila, S., Ferdiansyah, R., Program, S., Akuntansi, S., Tinggi, I. E., Stan, I., Mandiri, B. J., Belitung, N., Merdeka, K., Sumur Bandung, K., Bandung, J., & Barat, I. (2024). Pengaruh Sales *Growth* dan Struktur Modal terhadap *Financial Distress*. *Journal of Trends Economics and Accounting Research*, *4*(4), 802–812. https://doi.org/10.47065/jtear.v4i4.1331

Wang, Y. Y. (2023). *Corporate diversification, investment efficiency and the business cycle.* https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2023.102353

Wati, Y. (2020). *Auditor Switching: New Evidence from Indonesia. The Indonesian Journal of Accounting Research,* *23*(01), 87–126. https://doi.org/10.33312/ijar.464.

Winata, A., Meiden, C., Suhartono, S., Dema, Y., & Apriwenni, P. (2022). *Determinants of the Acceptance of Going Concern Audit Opinions. Budapest International Research and Critics Institute (BIRCI-Journal),* 8132–8140. https://doi.org/10.33258/birci.v5i2.4596

Wolf, C., & Karszes, J. (2023). *Financial risk and resiliency on US dairy farms: Measures, thresholds, and management implications*. *Journal of dairy science*. https://doi.org/10.3168/jds.2022-22711

Yaşar dkk. (2020). *An empirical test of signalling theory. Management Research Review*, *43*, 1309-1335. https://doi.org/10.1108/mrr-08-2019-0338

Zalogo, E., Duho, Y. P., & Putri, A. P. (2022). Analisis Pengaruh Kualitas Auditor, Likuditas, Profitabilitas dan Solvabilitas terhadap Opini audit *Going Concern* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020. *Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi*, *6*(1), 1101-1115.

Zdolšek, D., Jagrič, T., & Kolar, I. (2021). *Auditor's going-concern opinion prediction: the case of Slovenia. Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, *35*, 106-121. https://doi.org/10.1080/1331677x.2021.1888766

Zhang, M., & Lin, d. (2022). *The Impact of Capital Structure on the Performance of Chinese E-Commerce Industry Companies* (2013–2019 Panel Data). *Journal of Mathematics*, *2022*. https://doi.org/10.1155/2022/7612349

Zimmermann, P. (2021). *The role of the leverage effect in the price discovery process of credit markets. Journal of Economic Dynamics and Control*. https://doi.org/10.1016/j.jedc.2020.104033