

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk menguji dampak profitabilitas pada pengaruh *leverage* dan likuiditas pada ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan tahunan auditan. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan keuangan tahunan auditan pada perusahaan sektor energi yang diakses melalui Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019 – 2021. Metode pengumpulan data menggunakan *purposive sampling*, dimana dari hasil penentuan sampel terdapat 59 perusahaan (177 observasi) yang telah lulus kriteria sampel dengan periode penelitian selama tiga tahun.

Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan pada penelitian ini, maka dapat diambil kesimpulan yaitu:

1. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan. Utang dianggap sebagai hal yang biasa selama perusahaan mempunyai kemungkinan untuk menyelesaikan pembayaran pinjaman yang dimiliki.
2. Likuiditas berpengaruh positif terhadap ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan. Perusahaan dinilai tengah berada dalam kondisi yang stabil karena perusahaan tidak memiliki masalah terkait pelunasan utang jangka pendeknya, sehingga membuat perusahaan terdorong

untuk menyampaikan laporan keuangan tahunan auditannya secara tepat waktu.

3. Profitabilitas dapat memperkuat pengaruh *leverage* terhadap ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan. Tingginya tingkat profitabilitas suatu perusahaan menunjukkan kinerja perusahaan yang baik dan merupakan berita yang baik bagi perusahaan, begitu pun sebaliknya. Hal tersebut mengindikasikan bahwa perusahaan dapat melunasi kewajibannya, sehingga perusahaan akan terpacu untuk menyampaikan laporan keuangan tahunan secara tepat waktu.
4. Profitabilitas dapat memperkuat pengaruh likuiditas terhadap ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan. Perusahaan yang mempunyai nilai profitabilitas tinggi memberikan gambaran bahwa perusahaan tersebut mempunyai kinerja yang baik, begitu pun sebaliknya. Perusahaan dengan kinerja yang baik akan memperkuat kemampuan perusahaan dalam melunasi kewajiban jangka pendeknya, sehingga perusahaan akan terpacu untuk menyampaikan laporan keuangan tahunan secara tepat waktu.

5.2 Implikasi

Berdasarkan kesimpulan yang telah dihasilkan pada penelitian ini, maka implikasi dari hasil penelitian ini adalah sebagai berikut:

5.2.1 Implikasi Teoritis

Berdasarkan hasil penelitian, implikasi teoritis dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Hasil penelitian ini telah mengonfirmasi kembali hasil penelitian terdahulu yang masih tidak konsisten terkait pengaruh *leverage* dan likuiditas terhadap ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan dengan profitabilitas sebagai variabel moderasi. Penelitian ini telah membuktikan bahwa likuiditas berpengaruh terhadap ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan, sementara *leverage* tidak mempunyai pengaruh. Dalam penelitian ini, profitabilitas juga terbukti mampu memoderasi pengaruh *leverage* dan likuiditas terhadap ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan.
- b. Penelitian ini membuktikan bahwa *grand theory* yang dijadikan dasar dalam pengembangan hipotesis, yaitu teori agensi masih dapat menjadi teori acuan dalam menguji faktor-faktor yang mendorong perusahaan untuk menyampaikan laporan keuangannya secara tepat waktu.

5.2.2 Implikasi Praktis

Berdasarkan hasil penelitian, implikasi praktis dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Penelitian ini menunjukkan bahwa prinsipal harus menjalankan pengawasan terhadap agen untuk mengurangi potensi konflik keagenan. Hal ini berkaitan dengan pengawasan rutin terhadap laporan keuangan, termasuk memastikan bahwa laporan keuangan perusahaan disampaikan dengan tepat waktu.

- b. Penelitian ini menunjukkan bahwa semakin tinggi rasio likuiditas suatu perusahaan, maka perusahaan akan cenderung menyampaikan laporan keuangannya secara tepat waktu. Hal tersebut menunjukkan bahwa perusahaan sebaiknya memertahankan dan meningkatkan likuiditas agar dapat memaksimalkan ketepatan waktu dalam penyampaian laporan keuangan. Selain itu, investor juga dapat memperoleh gambaran umum mengenai kondisi perusahaan melalui tingkat likuiditasnya.
- c. Penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas memperkuat pengaruh *leverage* dan likuiditas terhadap ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan. Hal tersebut menunjukkan bahwa perusahaan seharusnya memertahankan dan meningkatkan profitabilitas agar dapat memaksimalkan ketepatan waktu dalam penyampaian laporan keuangan. Selain itu, investor juga dapat memperoleh gambaran umum mengenai kondisi perusahaan melalui tingkat profitabilitasnya.

5.3 Keterbatasan Penelitian

Penelitian yang telah dilakukan tentunya juga mempunyai keterbatasan. Adapun keterbatasan dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya terbatas pada dua variabel independen yang terdiri dari *leverage* dan likuiditas dan satu variabel moderasi yaitu profitabilitas. Berdasarkan hasil koefisien determinasi, variabel

dependen yaitu ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan hanya dapat dijelaskan oleh variabel independen (*leverage*, likuiditas, dan profitabilitas) sebesar 15.48% dan selebihnya 84.52% dijelaskan oleh variabel lain di luar dari variabel yang diuji dalam penelitian ini.

2. Ruang lingkup sampel perusahaan yang digunakan terbatas pada perusahaan dalam sektor energi yang terdaftar di BEI selama 2019 – 2021. Terdapat berbagai macam sektor perusahaan yang terdaftar di BEI yang dapat dijadikan sampel penelitian, yang tidak digunakan dalam penelitian ini.

5.4 Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya

Berdasarkan keterbatasan yang dimiliki dalam penelitian ini, maka rekomendasi yang dapat diberikan kepada peneliti berikutnya yaitu:

1. Penelitian berikutnya diharapkan dapat menggunakan variabel independen lain selain yang terdapat di dalam penelitian ini, seperti opini auditor, ukuran perusahaan, dan *financial distress*. Selain itu, penelitian berikutnya dapat menggunakan proksi pengukuran lain.
2. Penelitian berikutnya diharapkan dapat memperluas sektor penelitian dan memperpanjang periode penelitian agar cakupan penelitian menjadi lebih luas. Peneliti berikutnya dapat menambahkan sektor lain seperti *properties & real estates*, *consumer cyclicals*, dan *consumer non-cyclicals*.
3. Penelitian berikutnya dapat memilih tahun penelitian yang tidak terdampak kondisi pandemi Covid – 19 dan yang terdampak, sehingga

dapat melihat perbandingan di antara keduanya mengenai waktu penyampaian laporan keuangan.

