

**ANALISIS PERNYATAAN *GOING CONCERN* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020**

**TESIS**

**YULIANA  
12190019**



**PROGRAM STUDI STRATA 2 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2021**

**ANALISIS PERNYATAAN *GOING CONCERN* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020**

**TESIS**

**YULIANA  
12190019**



**TESIS INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN  
PERSYARATAN MENJADI SARJANA MAGISTER AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 2 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2021**

## **PERNYATAAN KEASLIAN TESIS**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Tesis dengan judul :

### **ANALISIS PERNYATAAN *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Magister Akuntansi/Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari Tesis yang sudah dipublikasikan dan atau pernah di pakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 15 Desember 2021



**Yuliana**  
NPM:12190019

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Tesis dengan judul :

**ANALISIS PERNYATAAN *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2017-2020**

Oleh:

**Nama : YULIANA**

**NPM : 12190019**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Magister Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Tesis ini ditulis di bawah bimbingan Dr. Lies Zulfiati, SE, M.Si, Ak., CA dan Dr. Rimi Gusliana Mais, SE, Msi., CSRS., CSRA dan diketahui oleh Kepala Program Studi Dr. Uun Sunarsih, S.E.,M.Si.,CSRS.,CSRA, serta dinyatakan memenuhi syarat ujian tesis pada Program Studi Magister Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.


Jakarta, 15 Desember 2021

Pembimbing I



**Dr. Lies Zulfiati, SE, M.Si, Ak., CA**

Pembimbing II



**Dr. Rimi Gusliana Mais, SE, M.Si., CSRS.,  
CSRA**

Kepala Program Studi Magister Akuntansi



**Dr. Uun Sunarsih, SE, Msi., CSRS., CSRA**



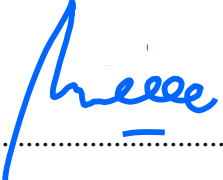


## HALAMAN PENGESAHAN

Tesis dengan judul :

**ANALISIS PERNYATAAN *GOING CONCERN* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2017-2020**

telah diuji dalam suatu sidang Tesis yang diselenggarakan oleh Program Studi Magister Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 27 September 2021 dengan nilai.....

**Panitia Ujian** Tesis

1.  .....; Dr. Uun Sunarsih, SE, Msi, CSRS., CSRA  
(Kepala Program Studi Magister Akuntansi)
2.  .....; Dr. Lies Zulfiati, SE, Msi, Ak., CA  
( Pembimbing I)
3.  .....; Dr. Rimi Gusliana Mais, SE, Msi., CSRS., CRSA  
( Pembimbing II)
4.  .....; Irvan Noormansyah, BA (Hons), MA., Ph.D  
(Ketua Penguji)
5.  .....; Dr. Dahlifah, SE, Msi., CSRS., CSRA  
( Anggota Penguji)

## KATA PENGANTAR

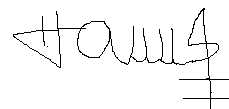
Puji syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan Tesis yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Magister Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta

Tesis ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Dr. Lies Zulfiati, SE, Msi, Ak., CA dan Dr. Rimi Gusliana Mais, SE, Msi., CSRS., CRSA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan tesis ini
2. Irvan Noormansyah, BA (Hons), MA., Ph.D dan Dr. Dahlifah, SE, Msi., CSRS., CSRA selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
4. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.
5. Dr. Uun Sunarsih, SE, Msi, CSRS.,CSRA selaku Kepala Program Studi Magister Akuntansi
6. Pihak Bursa Efek Indonesia yang telah banyak membantu dalam memperoleh data yang peneliti perlukan
7. Suami, orang tua, keluarga serta sahabat yang telah banyak membantu peneliti dalam menyelesaikan tesis ini

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa dalam Tesis ini masih terdapat kekurangan/kelemahan. Untuk itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan Tesis ini

Jakarta, 15 Desember 2021



**Yuliana**  
NPM:12190019

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
TESIS UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Yuliana  
NPM : 12190019  
Program Studi : Magister Akuntansi  
Jenis Karya : Tesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif ( *Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas Tesis saya yang berjudul :

**ANALISIS PERNYATAAN GOING CONCERN PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2017-2020**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihkandata/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database) merawat, dan mempublikasikan Tesis saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 15 Desember 2021

Yang Menyatakan,



**Yuliana**  
NPM:12190019

Yuliana NPM : 12190019 Program Studi Magister Akuntansi	Dosen Pembimbing : Dr. Lies Zulfiati, SE, Msi, Ak., CA Dr. Rimi Gusliana Mais, SE, Msi., CSRS., CRSA
<b>ANALISIS PERNYATAAN <i>GOING CONCERN</i> PADA PERUSAHAAN          MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA          PERIODE 2017-2020</b>	
<p><b>ABSTRAK</b></p> <p>Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apa yang dapat menyebabkan emiten mendapatkan pernyataan <i>going concern</i> pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020.</p> <p>Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif deskriptif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017 sampai dengan tahun 2020. Sampel ditentukan berdasarkan metode <i>purposive sampling</i>, dengan jumlah sampel sebanyak 18 perusahaan manufaktur sehingga total observasi dalam penelitian ini sebanyak 72 observasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data menggunakan metoda dokumentasi melalui situs resmi IDX : <a href="http://www.idx.co.id">www.idx.co.id</a>.</p> <p>Hasil penelitian mendapatkan hasil sebanyak 18 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2017-2020. Perusahaan manufaktur tersebut terdiri atas 3 sektor, yakni sektor industri dasar &amp; kimia, sektor aneka industri dan sektor barang konsumsi. Penyebab pemberian pernyataan <i>going concern</i> adalah akumulasi kerugian, defisiensi modal dimana kewajiban perusahaan melebihi asetnya, defisit serta pandemi covid-19 yang terjadi pada tahun 2020. Langkah-langkah yang diambil manajemen untuk mempertahankan keberlanjutan usahanya adalah dengan melakukan restrukturisasi perbankan dengan usulan relaksasi bunga dan restrukturisasi pinjaman kepada perbankan secara menyeluruh. Perusahaan melakukan restrukturisasi utang usaha kepada vendor dengan skema utama melakukan negosiasi dan penjadwalan pembayaran kepada para vendor. Mencari alternatif pendanaan terkait utang dan pinjaman yang akan jatuh tempo, menjual aset tidak produktif secara selektif untuk mendapatkan dana baik untuk modal kerja, pembelanjaan barang modal maupun melunasi utang yang berbunga tinggi.</p>	
<p><b>Kata Kunci:</b> Pernyataan <i>Going Concern</i>, Perusahaan Manufaktur, Penyebab <i>Going Concern</i> dan Solusi <i>Going Concern</i></p>	



<p>Yuliana NPM : 12190019 Program Studi Magister Akuntansi</p>	<p>Dosen Pembimbing : Dr. Lies Zulfiati, SE, Msi, Ak., CA Dr. Rimi Gusliana Mais, SE, Msi., CSRS., CRSA</p>
<p><b>ANALYSIS OF GOING CONCERN STATEMENTS ON MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE 2017-2020 PERIOD</b></p>	
<p><b>ABSTRACT</b></p> <p><i>This study aims to find out what can cause issuers to get going concern statements in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 period.</i></p> <p><i>This research uses descriptive quantitative research. The population in this study were manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2017 to 2020. The sample was determined based on the purposive sampling method, with a total sample of 18 manufacturing companies so that the total observations in this study were 72 observations. The data used in this research is secondary data. The data collection technique uses the documentation method through the official IDX website: <a href="http://www.idx.co.id">www.idx.co.id</a>.</i></p> <p><i>The results of the study found that as many as 18 manufacturing companies were listed on the Indonesia Stock Exchange during 2017-2020. The manufacturing company consists of 3 sectors, namely the basic &amp; chemical industry sector, the various industrial sector and the consumer goods sector. The reasons for giving a going concern statement are the accumulation of losses, capital deficiency where the company's liabilities exceed its assets, the deficit and the covid-19 pandemic that occurred in 2020. The steps taken by management to maintain the sustainability of its business are banking restructuring with proposals for interest relaxation and restructuring loans to banks as a whole. The company restructured trade payables to vendors with the main scheme of negotiating and scheduling payments to vendors. Looking for alternative funding related to debt and loans that will mature, selling unproductive assets selectively to get funds for both working capital, capital expenditures and paying off debts with high interest rates.</i></p>	
<p><b>Keywords:</b> <i>Going Concern Statement, Manufacturing Company, Going Concern Cause and Going Concern Solution</i></p>	

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN TESIS .....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TESIS ..	vi
ABSTRAK .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
<b>BAB I    PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	6
<b>BAB II    KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>8</b>
2.1. Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu .....	8
2.2. Landasan Teori .....	21
2.2.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Teory</i> ) .....	21
2.2.2. Teori Persinyalan ( <i>Signalling Theory</i> ).....	21
2.2.3. Opini Audit .....	23
2.2.4. Jenis-jenis Opini Audit.....	23
2.2.5. <i>Going Concern</i> .....	25
2.2.6. Tanggungjawab Auditor atas <i>Going Concern</i> ...	26
2.2.7. Prosedur Audit .....	27
2.2.8. Pertimbangan atas Kondisi dan Peristiwa .....	27
2.2.9. Pertimbangan atas Rencana Manajemen.....	28
2.2.10. Pertimbangan Dampak Informasi Kelangsungan Hidup Entitas Terhadap Laporan Auditor.....	30
2.2.11. Panduan Bagi Auditor dalam Memberikan <i>Going                 Concern</i> .....	30
<b>BAB III    METODE PENELITIAN .....</b>	<b>33</b>
3.1. Strategi Penelitian .....	33

3.2. Populasi dan Sampel .....	33
3.2.1. Populasi Penelitian .....	33
3.2.2. Sampel Penelitian.....	33
3.3. Data dan Metode Pengumpulan Data .....	35
3.3.1. Jenis Data .....	35
3.3.2. Metode Pengumpulan Data .....	35
3.4. Operasional Variabel.....	35
3.5. Metode Analisis Data .....	36
3.5.1. Statistik Deskriptif .....	36
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>37</b>
4.1 Analisis Data Penelitian .....	37
4.2 Hasil Penelitian .....	37
4.2.1. Analisis Perusahaan Manufaktur.....	37
4.2.2. Analisis Laporan Keuangan .....	44
4.2.3. Analisis Statistik Deskriptif .....	46
4.2.4. Analisis Faktor Penyebab Pemberian <i>Going</i> <i>Concern</i> Pada Perusahaan .....	48
<b>BAB V KESIMPULAN.....</b>	<b>86</b>
5.1 Kesimpulan.....	86
5.2 Saran.....	87
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	87
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>89</b>

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
<b>Tabel 3.1.</b> Hasil <i>Purposive Sampling</i> .....	34
<b>Tabel 4.1.</b> Pernyataan Auditor pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020.....	38
<b>Tabel 4.2.</b> Posisi Keuangan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020.....	44
<b>Tabel 4.3.</b> Hasil Statistik Deskriptif .....	47

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
<b>Gambar 2.1.</b> Panduan Bagi Auditor dalam Memberikan <i>Going Concern</i> .....	32

## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
<b>Lampiran 1.</b> Perusahaan Manufaktur yang Tidak Memiliki Laporan Keuangan Tahunan Secara Lengkap Periode 2017-2020	92
<b>Lampiran 2.</b> Perusahaan Manufaktur yang Baru Listing di Bursa Efek Indonesia .....	93
<b>Lampiran 3.</b> Daftar Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020 dari Hasil Purposive Sampling .....	94
<b>Lampiran 4.</b> Pernyataan Auditor pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020 ..	95
<b>Lampiran 5.</b> Tabel Statistik Deskriptif (dalam jutaan rupiah) .....	101
<b>Lampiran 6.</b> Daftar Riwayat Hidup Peneliti .....	102