

## ABSTRAK

Pengguna laporan keuangan menyatakan keprihatinan terkait banyaknya *audit failure* untuk mendeteksi dan memperingatkan terjadinya *business failure* pada perusahaan. *Business failure*, terutama dalam perusahaan publik, sangat merugikan investor dan pihak terkait lainnya. Penelitian ini menguji kemampuan dari *audit report disclosure* dalam memberikan sinyal awal pada perusahaan publik di Indonesia yang mengalami *forced delisting* selama periode 2003-2018 dalam lima tahun sebelum *business failure*. Penelitian ini menggunakan regresi logistik dengan model *backward stepwise*. Hasil penelitian menunjukkan pengaruh signifikan positif dari *going concern*, *assets*, *result period*, dan *accumulated loss* dalam memprediksi kemungkinan terjadinya *business failure*. Disisi lain, *audit report disclosure* dari *management plan* memiliki pengaruh signifikan negatif dalam memprediksi kemungkinan terjadinya *business failure*. Hasil ini memberikan bukti empiris bahwa Indonesia sebagai negara dengan *low litigation risk* masih memberikan sinyal yang baik untuk *business failure*, terutama dalam periode krisis finansial yang menunjukkan konservatisme audit. Studi ini juga mendukung keberadaan *self-fulfilling prophecy effect* dalam hubungannya dengan opini *going concern*.

Kata Kunci: *Business Failure, Forced Delisting, Audit Report Disclosure, Going Concern*

## ABSTRACT

*Financial statements users express concerns about many audit failures to detect and warn firm business failure. Business failures, especially in publicly traded companies, were seriously blown to investors and other parties. In this study, we examine useful of audit report disclosure for public companies in Indonesia that experienced forced delisting during the period 2003-2018 on five years before failure. Using a backward stepwise model of logistic regression, we find a positive significant association between going concern, assets, result period, and accumulated loss on the possibility of the company experiencing business failure. In contrast, the audit report disclosure of management plan has a negative significant association on the possibility of the company experiencing a business failure. These results give empirical evidence that Indonesia as a low litigation risk country still has a good signal of business failure, especially in the period financial crisis that shows audit conservatism. This study also supports the self-fulfilling prophecy effect in relation with going concern opinion.*

**Keywords:** *Business Failure, Forced Delisting, Audit Report Disclosure, Going Concern*