

THE EFFECT OF FIRM SIZE, FINANCIAL DISTRESS, AND COMPLEXITY OPERATIONS ON TIMELINESS FINANCIAL REPORT

By Syahra Ghery

ABSTRACT

This study employs a quantitative approach to examine the influence of firm size, financial distress, and operational complexity on the timeliness of financial reporting (reporting lag) among manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021 – 2024 period. A purposive sampling technique was applied for sample selection, resulting in 652 observations used as the basis for analysis. Data processing was conducted using panel data regression with STATA 17. The findings reveal that firm size and financial distress do not have a significant effect on reporting lag. This indicates that neither the scale of assets nor the degree of financial pressure directly determines the speed at which companies complete their reporting process. Conversely, operational complexity demonstrates a significant effect on reporting lag. This result suggests that companies with a greater number of subsidiaries require a longer consolidation process for their financial statements. Overall, the study highlights that reporting delays are more likely to stem from complex operational structures rather than financial conditions or asset scale.

Keywords: *reporting lag, firm size, financial distress, operational complexity*

**Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Financial Distress*, dan
Kompleksitas Operasi terhadap Ketepatan Waktu Pelaporan
Keuangan**

Oleh Syahra Ghery

ABSTRAK

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif untuk mengkaji pengaruh ukuran perusahaan, *financial distress*, dan kompleksitas operasi terhadap ketepatan waktu pelaporan keuangan (*reporting lag*) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021–2024. Teknik *purposive sampling* digunakan dalam penentuan sampel dan menghasilkan 652 observasi sebagai dasar analisis. Pengolahan data dilakukan dengan metode regresi data panel melalui STATA 17. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan *financial distress* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *reporting lag*. Hal ini mengindikasikan bahwa besar kecilnya aset maupun tingkat tekanan keuangan perusahaan tidak secara langsung menentukan percepatan atau keterlambatan proses pelaporan. Sebaliknya, kompleksitas operasi terbukti berpengaruh signifikan dan meningkatkan *reporting lag*. Temuan tersebut menunjukkan bahwa semakin banyak entitas anak yang dimiliki suatu perusahaan, semakin panjang proses konsolidasi laporan keuangannya. Hal ini mengindikasikan bahwa hambatan pelaporan lebih sering muncul dari kompleksitas operasional yang luas dibandingkan kondisi finansial atau skala aset.

Kata kunci: *reporting lag*, ukuran perusahaan, *financial distress*, kompleksitas operasi