

Kajian Perbandingan Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*: Analisis Deskriptif pada Sektor Perusahaan Pertanian Perkebunan.

Nashirotn Nisa Nurharjanti¹, Erma Setiawati², Eni Kusumawati³, Fatchan Achyani⁴
Prodi Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Surakarta
nnn122@ums.ac.id

Abstract

Disclosure of Corporate Social Responsibility (CSR) disclosed by the company is one form of concern for internal and external conditions in the corporate environment. This disclosure needs to be analyzed by comparing the intensity of companies included in the plantation agriculture sector. The aim is to determine the level of CSR compliance presented in the Sustainability Report based on GRI standards. The data source in this study is the Sustainability Report of PT. Astra Agro Lestari Tbk, PT Bukit Asam Tbk, PT. Eagle High Plantations Tbk, PT. London Sumatra Indonesia Tbk, PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology Tbk and PT. Sawit Sumbermas Sarana Tbk for the period 2016-2018. This study used descriptive analysis.. The results of this study indicate that PT. Astra Agro Lestari Tbk, PT Bukit Asam Tbk, PT. Eagle High Plantations Tbk, PT. London Sumatra Indonesia Tbk, PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology Tbk and PT. Sawit Sumbermas has been continuously disclosing CSR with GRI Standards even though there are a number of indicators in GRI Standards that have not been disclosed. However, the application of CSR disclosure has been done both internally and externally. Especially PT. Astra Agro Lestari Tbk, which has an average percentage of 2016-2018, has a record of 75% which is included in the Applied Good category. Where the general disclosure compliance rate was 87.50%, compliance in management approach 100%, compliance in environment 96.67%, and compliance in social 90.2%

Keywords: *internal and external, well applied, CSR disclosure.*

Abstrak

Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) yang diungkapkan oleh perusahaan merupakan salah satu bentuk kepedulian terhadap kondisi internal dan eksternal di lingkungan perusahaan. Pengungkapan ini perlu dianalisis dengan membandingkan intensitas perusahaan yang termasuk dalam sektor pertanian perkebunan. Tujuannya untuk mengetahui tingkat kepatuhan CSR yang disajikan dalam Laporan Keberlanjutan berdasarkan standar GRI. Sumber data dalam penelitian ini adalah Laporan Keberlanjutan PT. Astra Agro Lestari Tbk, PT Bukit Asam Tbk, PT. Eagle High Plantations Tbk, PT. London Sumatra Indonesia Tbk, PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology Tbk dan PT. Sawit Sumbermas Sarana Tbk periode 2016-2018. Penelitian ini menggunakan analisis deskriptif. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa PT. Astra Agro Lestari Tbk, PT Bukit Asam Tbk, PT. Eagle High Plantations Tbk, PT. London Sumatra Indonesia Tbk, PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology Tbk dan PT. Sawit Sumbermas terus melakukan pengungkapan CSR dengan Standar GRI meski ada sejumlah indikator dalam Standar GRI yang belum diungkapkan. Namun penerapan pengungkapan CSR telah dilakukan baik secara internal maupun eksternal. Khususnya PT. Astra Agro Lestari Tbk yang memiliki persentase rata-rata tahun 2016-2018 mencatatkan rekor sebesar 75% yang termasuk dalam kategori Baik Terapan. Dimana tingkat kepatuhan pengungkapan umum 87,50%, kepatuhan dalam pendekatan manajemen 100%, kepatuhan lingkungan 96,67%, dan kepatuhan dalam sosial 90,2%.

Kata kunci : *internal dan eskternal, well applied, CSR disclouser.*

1. PENDAHULUAN

Perhatian yang diberikan oleh perusahaan lembaga pemerintah, badan-badan profesional dan kelompok lainnya terhadap isu keberlanjutan telah meningkat dengan cepat selama beberapa tahun terakhir (Bouten dan Everaert, 2014). Tuntutan pemerintah, media, aktivis dan masyarakat terhadap perusahaan dalam mengkalkulasi tanggungjawab dari aktivitas bisnis secara sosial dan lingkungan juga menjadikan perhatian. Selain itu beberapa yayasan dan lembaga memberikan peringkat terhadap kinerja tanggung jawab sosial perusahaan. Mekanisme yang dapat dilakukan perusahaan untuk meningkatkan kesadaran akan keberlanjutan adalah melakukan praktik pelaporan *Corporate Sosial Responsibility* (Bouten dan Everaert, 2014).

Konsep *Corporate Social Responsibility* (CSR) saat ini menjadi suatu isu yang krusial dan tumbuh secara efektif di beberapa perusahaan. Perkembangan pengungkapan CSR ini diikuti dengan pentingnya implementasi praktis dari pelaporan CSR. Implementasi CSR ini dapat dilakukan oleh perusahaan dengan beberapa mekanisme, yaitu **Pertama** pelaporan CSR yang bersifat berdiri sendiri dimana disamping perusahaan memberikan laporan kinerja dan investasi setiap tahun, perusahaan membuat laporan berdiri sendiri yang memberikan informasi tambahan kepada pemangku kepentingan (GRI, 2013). Laporan yang berdiri sendiri secara umum memberikan informasi terkait dengan pengungkapan sosial dan lingkungan perusahaan. **Kedua** pelaporan CSR yang diverifikasi oleh pihak eksternal yang berupa assurance (jaminan). Hal ini sesuai dengan pernyataan Wong dan Milington (2014) adanya jaminan dari pihak eksternal dapat memperkuat legitimasi perusahaan dalam mengungkapkan CSR.

Penelitian lain juga menyatakan bahwa jaminan merupakan salah satu metode yang dapat meningkatkan indikator kredibilitas perusahaan dalam pelaporan CSR (Casey dan Grenier, 2015; Cohen dan Simnett, 2015; Habek dan Wolniak, 2016). Pelaporan yang **ketiga** adalah menggunakan pedoman pelaporan Global Reporting Indeks (GRI). Kerangka pelaporan GRI secara standarisasi Internasional dikenal dengan pelaporan keberlanjutan (Bebbington et al., 2012; Gray, 2010; Mahoney et al., 2013). Praktik pelaporan CSR secara sukarela yang dilakukan oleh perusahaan kemungkinan masih memberikan peluang untuk terjadi indikasi penyalahgunaan (Michelon et al., 2015). Kondisi ini kemungkinan terjadi karena adanya motivasi terkait legitimasi perusahaan. Metode yang digunakan perusahaan untuk memenuhi legitimasi bisa dilakukan melalui dua mekanisme yaitu secara substantif dan simbolik.

Mekanisme substantif dapat ditempuh perusahaan dengan adanya komitmen untuk peduli dan menjaga sosial dan lingkungan dari pengaruh negatif. Pengungkapan aktivitas CSR yang sering dilakukan mengindikasikan bahwa perusahaan memiliki komitmen yang kuat terhadap pekerja, sosial dan lingkungan (Hong and Andersen, 2011). Mekanisme simbolik dalam pengungkapan aktivitas CSR dapat dikategorikan sebagai kegiatan yang dilakukan hanya untuk memenuhi syarat ideal dengan tujuan untuk memperoleh legitimasi dari para pemangku kepentingan dengan tidak memperhatikan norma-norma sosial. Hal ini sesuai dengan pernyataan pengungkapan aktivitas CSR bisa menjadi alternatif untuk pencapaian tujuan perusahaan terkait image perusahaan (Cho et al., 2012; Dobbs dan Staden, 2016; Hopwood, 2009; Merkl-Davies dan Brennan, 2007; Michelon et al., 2015).

Penelitian ini merespons dari GRI yang merupakan inisiasi dari pelaporan aktivitas sosial dan lingkungan perusahaan yang mengacu pada triple bottom line atau 3P (*profit, people, planet*). Tujuan dari pelaporan GRI adalah membantu perusahaan dalam mengungkapkan kinerja secara internal dan kinerja secara eksternal sehingga dapat meningkatkan kredibilitas dan akuntabilitas. Pedoman GRI terdiri dari prinsip untuk mendiskripsikan konten laporan CSR sekaligus memberikan kepastian bahwa informasi yang

dilaporkan berkualitas (GRI 2011b). Pengungkapan kinerja internal dan kinerja eksternal adalah sebagai berikut (1) pengungkapan kinerja internal, dimana dalam pelaporan CSR yang mengacu pada pedoman Standars GRI mendeskripsikan terkait pengungkapan umum, pendekatan manajemen ekonomi, pendekatan lingkungan dan pendekatan sosial terhadap lingkungan perusahaan itu sendiri, dan (2) pengungkapan kinerja eksternal, dimana dalam pelaporan CSR yang mengacu pada Standars GRI menggambarkan kondisi terkait pengungkapan umum, pendekatan manajemen ekonomi, pendekatan lingkungan, dan pendekatan sosial terhadap masyarakat atau publik.

Deskripsi dari pendekatan secara internal dan eksternal adalah sebagai berikut pendekatan secara internal ini apabila dideskripsikan pada Standards GRI merupakan tanggung jawab terhadap bagian dari manajemen perusahaan yang tertuang dalam (1) **pengungkapan umum**, pengungkapan manajemen ekonomi, manajemen sosial dan lingkungan. Dimana dalam pengungkapan umum seharusnya perusahaan mengungkapkan profil organisasi, strategi, etika dan integritas, dan tata kelola. (2) **Pendekatan manajemen ekonomi** seharusnya perusahaan mengungkapkan kinerja ekonomi terkait program pensiun, keberadaan pasar terkait rasio standar upah karyawan. (3) **Pendekatan lingkungan** seharusnya perusahaan mengungkapkan terkait konsumsi energi didalam perusahaan, penilaian lingkungan pemasok melalui seleksi pemasok dengan menggunakan kriteria lingkungan. (4) **Pendekatan sosial** seharusnya perusahaan mengungkapkan terkait mekanisme kepegawaian seperti perekrutan karyawan, hubungan tenaga kerja dan pegawai, kesehatan dan keselamatan kerja, pelatihan, keaneragaman dan kesempatan setara.

Pendekatan secara eksternal dalam GRI Standards yang tertuang dalam (1) **pengungkapan umum** seharusnya perusahaan memberikan informasi terkait pasar yang dilayani, inisiatif eksternal, tanggung jawab eksekutif untuk topik ekonomi lingkungan dan sosial, pengkajian topik ekonomi, lingkungan dan sosial, assurance oleh pihak eksternal, sedangkan untuk (2) **pendekatan manajemen** ini meliputi ekonomi yang seharusnya diungkapkan seperti nilai ekonomi yang langsung dihasilkan dan didistribusikan, keberadaan pasar terkait proporsi manajemen senior berasal dari masyarakat lokal, (3) **pendekatan lingkungan** sebaiknya perusahaan mengungkapkan terkait meliputi emisi, influen dan limbah, kepatuhan lingkungan, (4) **pendekatan sosial** sebaiknya perusahaan mengungkapkan terkait dengan hak-hak masyarakat adat, masyarakat, kebijakan publik, kesehatan dan keselamatan pelanggan, privasi pelanggan, kepatuhan sosial ekonomi

Berdasarkan penjelasan diatas peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang berbeda dengan penelitian sebelumnya, dimana dalam penelitian yang dilakukan oleh Michelin et.al, 2015 menggunakan pendekatan substantif, simbolik, dan menggunakan pedoman pelaporan Global Reporting Indeks (GRI) sedangkan dalam penelitian ini menggunakan menggunakan pedoman pelaporan Global Reporting Indeks (GRI) dengan melakukan analisis deskriptif dilihat dari 4 indikator dalam GRI Indeks yang kemudian dipresentasikan untuk mengetahui intensitas dari pengungkapan CSR. Hasil dari prosentase ini tentunya dapat diketahui bagaimana intensitas perbandingan praktek pengungkapan tanggungjawab social (CSR) pada sektor pertanian dan perkebunan di Indonesia berdasarkan GRI Standards dalam *substanibility reporting* (SR)

Kontribusi dari peneliti diharapkan membantu Stakeholders yang membutuhkan informasi akurat dan kredible dari laporan CSR perusahaan dan pelaporan CSR yang dilakukan perusahaan secara berkelanjutan memberikan pesan moral bahwa perusahaan memperhatikan norma ekonomi, sosial, dan lingkungan baik secara internal dan eksternal untuk kepentingan publik (masyarakat).

2. TINJAUAN LITERATUR DAN PERUMUSAN HIPOTESIS

2.1 Teori Legitimasi

Prior *et.al.*(2008). menyatakan “*Legitimacy theory as the idea that in order for an organization to continue operating successfully, it must act in a manner that society deems socially acceptable*”. Ghazali dan Chariri (2007) menyatakan bahwa hal yang mendasari teori *legitimacy* adalah “kontrak sosial” antara perusahaan dengan masyarakat dimana perusahaan beroperasi dan menggunakan sumber ekonomi. Oleh karena itu, perusahaan berupaya mendapatkan legitimasi dari masyarakat dengan cara melaksanakan program-program yang sesuai dengan harapan masyarakat. Penerapan yang sesuai dengan kenyataan adalah melaksanakan program *Corporate Sosial Responsibility* (CSR) dan mengungkapkannya baik di dalam *annual report* maupun *sustainability report* sebagai suatu bentuk informasi yang dibutuhkan investor. Upaya perusahaan ini tentunya memiliki intensitas informasi pengungkapan yang berbeda-beda sehingga secara kontrak sosial kemungkinan berbeda meskipun dari sub sektor yang sama.

2.2 Corporate Social Responsibility

World Business Council on Sustainable Development (WBCSD) menyatakan bahwa “*Corporate social responsibility is the continuing commitment by business to be have ethically and contribute to economic development while improving the quality of life of the workforce and their families as well as the local community and society at large*”. (*WBCSD Stakeholder Dialogue on CSR, The Netherlands, Sept. 6-8, 1998*)

CSR merupakan suatu komitmen dari perusahaan untuk melaksanakan etika berperilaku dan berkontribusi untuk pembangunan ekonomi yang berkelanjutan. Menurut *Global Reporting Initiative* (GRI) (2006), dalam konten analisis terkandung tema tentang pengungkapan pertanggungjawaban sosial, yang terdiri dari: Ekonomi, Lingkungan Hidup, Ketenagakerjaan, Hak Asasi Manusia, Kemasyarakatan, Tanggung jawab atas Produk

2.3 Global Reporting Initiative (GRI)

GRI membantu bisnis dan pemerintah di seluruh dunia untuk memahami dan mengkomunikasikan dampak pada isu-isu keberlanjutan secara kritis seperti perubahan iklim, hak asasi manusia, tata kelola dan kesejahteraan sosial. Ini memungkinkan tindakan nyata untuk menciptakan manfaat sosial, lingkungan, dan ekonomi bagi semua orang. Standar Pelaporan Keberlanjutan (*sustainability reporting*) GRI dikembangkan dengan kontribusi multi-pemangku kepentingan yang benar dan berakar pada kepentingan publik.

Standar Pelaporan Keberlanjutan GRI (Standar GRI) adalah standar global pertama dan yang paling banyak diadopsi untuk pelaporan keberlanjutan. Sejak GRI didirikan pada tahun 1997, kami telah mengubahnya dari praktik khusus menjadi praktik yang sekarang diadopsi oleh mayoritas organisasi yang berkembang. Faktanya, 93% dari 250 perusahaan terbesar di dunia melaporkan kinerja keberlanjutan mereka (*KPMG Survey of Corporate Responsibility Reporting, 2017*).

2.4 Studi Pendahuluan

Industri penghasil sumber daya alam, industri manufaktur dan industry jasa merupakan industri yang memiliki skala aktivitas yang luas dan beragam serta mengalami pertumbuhan yang pesat. Pertumbuhan perusahaan yang pesat memberikan kesadaran perlunya kepedulian terhadap masyarakat. Kepedulian ini dapat menguatkan legitimasi perusahaan. Sesuai dengan peraturan UU No.40 maka kepedulian perusahaan dapat diwujudkan dalam bentuk pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR). Pengungkapan CSR saat ini merupakan bagian dari akuntansi social dan tata kelola perusahaan. Motivasi perusahaan melakukan pengungkapan CSR dikarenakan ada *accruistic* strategis (Lanros, 2001; Rina Trisnawati, dkk., 2011), motif simbolik-susbtantif (Michelon *et.al*, 2015), motif ekonomi (Hillman dan Keim, 2001), motif moral (Payne, 2002), reaksi

konsumen (Mc William dan Siegel, 2010; Rina Trisnawati, dkk., 2011), mengurangi risiko bisnis perusahaan (Bourin dan Savarina, 2004; Rina Trisnawati, dkk., 2011). Artinya motivasi tersebut dapat memberikan energy positif bagi perusahaan yaitu berupa peningkatan profitabilitas sekaligus peningkatan kinerja.

Pelaksanaan pengungkapan CSR wajib dikomunikasikan kepada public dalam bentuk laporan tahunan perusahaan. PSAK par 9, 2004 menyatakan bahwa laporan keuangan tahunan perusahaan harus mengakomodasi kepentingan pengambil keputusan. Namun praktek pengungkapan CSR umumnya bersifat sukarela, belum ada keterlibatan auditor dan belum teregulasi sehingga mengakibatkan adanya perbedaan dalam menggunakan skor SCR (Rina Trisnawati, dkk., 2012). Standar pelaporan untuk menerapkan CSR yang sudah dikenal adalah GRI (*Global Reporting Initiative*). GRI adalah lembaga yang menginisiasi perkembangan pengungkapan CSR dengan memakai rerangka laporan keberlanjutan serta memiliki motivasi untuk terus memperbaiki dan mengimplementasikan di seluruh dunia. ([www. Globalreporting.org](http://www.Globalreporting.org)).

Penelitian mengenai pengungkapan CSR dengan menggunakan standar GRI telah digunakan secara luas oleh beberapa peneliti (Ross (2011) Amalia dan Made (2013), Aida dan Afriati (2014), Michelin et.al (2015), Robby Heryanto dan Juliarto (2017)

3 METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian deskriptif analitis. Menurut Sugiono, 2009 deskriptif analisis adalah mekanisme yang dilakukan untuk mendapatkan informasi dari objek penelitian yang sudah didapat dan merupakan data sampel penelitian tanpa membuat analisis dan kesimpulan secara general. Artinya penelitian ini berfokus pada masalah yang diangkat dalam penelitian yang kemudian di tabulasi dan diolah untuk mendapatkan gambaran sehingga memperoleh kesimpulan. Sehingga metode analisis ini digunakan untuk mengetahui terkait fenomena yang terjadi saat ini. Objek penelitian ini adalah perusahaan sub sektor pertanian dan perkebunan yang terdaftar di www.sahamok.com. Jumlah perusahaan yang terdaftar sebanyak 19 sub sektor pertanian, kriteria sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah melaporkan *substanibility reporting* (SR) dari tahun 2016-2018.

Instrumen penelitian ini adalah pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan menggunakan GRI standards dengan rerangka *substanibility reporting* (SR). Hasil dari *substanibility reporting* (SR) yang menggunakan GRI selanjutnya digunakan untuk melakukan identifikasi dengan menghitung perbandingan intensitas praktek pengungkapan CSR dalam sub sektor perusahaan pertanian dan perkebunan. Setelah itu dibuat interval intensitas berdasarkan mean dari hasil identifikasi yang selanjutnya dilakukan analisis deskriptif. Tabel interval sebagai berikut:

No	Prosentase Interval Pengungkapn CSR	Kategori
1.	0%	Not Applied
2.	1% - 40%	Limited Disclose
3.	41% - 75%	Partially Applied
4.	76% - 99%	Well Applied
5.	100 %	Fully Applied

4 ANALISIS DATA

4.1 Hasil Pengumpulan Data

Populasi pada penelitian ini adalah sub sektor perusahaan pertanian dan perkebunan yang terdaftar dalam www.sahamok.com dengan kriteria pemilihan sampel dengan metode

purposive sampling. Berdasarkan kriteria pengambilan sampel maka diperoleh sampel penelitian sebagai berikut:

Daftar Nama Perusahaan

NO.	KODE	NAMA PERUSAHAAN
1	AALI	PT. ASTRA AGRO LESTARI TBK
2	BWPT	PT. EAGLE HIGH PLANTATIONS TBK
3	LSIP	PP LONDON SUMATRA INDONESIA TBK
4	PTBA	PT. BUKIT ASAM TBK
5	SMAR	PT. SINAR MAS AGRO RESOURCES & TECHNOLOGY TBK
6	SSMS	PT. SAWIT SUMBERMAS SARANA TBK

Selanjutnya setelah ditentukan jumlah sampel maka dilakukan pencarian informasi yang berkaitan dengan *index GRI* dengan rerangka *sustainability reporting* (SR) berdasarkan dari masing-masing sektor Industri dengan melihat indikator pengungkapan umum, pendekatan manajemen (ekonomi), pendekatan manajemen (lingkungan), pendekatan manajemen (sosial). Apabila sudah dilakukan tabulasi berdasarkan indikator tersebut baru ditentukan kategori perusahaan tersebut berdasarkan interval yang ditentukan.

4.2 Pengungkapan Kepatuhan berdasarkan insentitas jumlah pengungkapan CSR pada Sektor Pertanian dan Perkebunan.

4.2.1 Pengungkapan Umum

Pengungkapan umum berkaitan dengan kondisi perusahaan dalam menjelaskan perencanaan aktivitas bisnis, aturan-aturan dalam perusahaan, dan pihak yang terlibat. Pengungkapan umum menjelaskan kerangka aktivitas bisnis yang dilakukan perusahaan untuk mencapai target dengan memperhatikan norma ekonomi, sosial dan lingkungan. Hal ini terlihat dalam profil organisasi, strategi, etika dan integritas, tata kelola, keterlibatan pemangku kepentingan, dan praktik pelaporan. Tabel dibawah ini menjelaskan tingkat kepatuhan pengungkapan CSR berdasarkan pengungkapan umum pada tahun 2016, 2017, 2018:

Nama Perusahaan	Pengungkapan Umum	Terpenuhi Tahun			Rata-Rata	(%)	Kategori
		2016	2017	2018			
PT. Astra Agro Lestari TBK(AALI)	56	53	52	42	49	87,50	Well Applied
PT Bukit Asam Tbk (PTBA)	56	32	42	44	39,33	70,24	Well Applied
PT. Eagle High Plantations TBK (BWPT)	56	0	33	33	22,00	39,29	Limited Disclosed
PT. London Sumatra Indonesia TBK (LSIP)	56	0	35	35	23,33	41,67	Partially Applied
PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology TBK (SMAR)	56	48	47	47	47,33	84,52	Well Applied
PT. Sawit Sumbermas Sarana TBK	56	0	38	39	25,67	45,83	Partially Applied

Berdasarkan tabel diatas intentistas pengungkapan umum yang dilakukan oleh sektor pertanian dan perkebunan memiliki hasil yang berbeda-beda dimana pengungkapan tertinggi PT Astra Agro Lestari TBK dengan rata-rata selama tiga tahun melaporkan 49 pengungkapan dari total seharusnya 56 dan secara kategori masuk *Well applied* dengan prosentase 87,50%. Selanjutnya PT Sinar Mas Agro Resource & Technology rata-rata pengungkapan selama tiga tahun adalah 47 pengungkapan dari total seharusnya 56, secara kategori termasuk *Well applied* dengan prosentase 84,52. PT Bukit Asam selama tiga tahun melaporkan 39 pengungkapan dari seharusnya 56 dan secara kategori termasuk *Well applied* dengan prosentase 70,24%. Hasil dari ketiga perusahaan ini memberikan gambaran kemungkinan ketiga perusahaan ini dalam menjelaskan gambaran aktivitas terkait dengan struktur, aturan dan pelaporan dilakukan secara berkelanjutan. Sehingga bisa memberikan gambaran yang jelas kepada pihak pemangku kepentingan arah dari kebijakan yang dilakukan oleh perusahaan.

Intensitas pengungkapan umum untuk PT. Eagle High Plantations TBK dengan rata-rata selama tiga tahun hanya melaporkan 22 pengungkapan dari total seharusnya 56 dan secara kategori termasuk *limited disclosed* dengan prosentase 39,29%. Hal ini terjadi karena pada tahun 2016 perusahaan belum melakukan pengungkapan umum dan pelaporan baru mulai dilakukan dari tahun 2017 dengan intentitas terpenuhi 33 setiap tahun. Sedangkan untuk PT London Sumatra Indonesia TBK meskipun rata-rata dalam tiga tahun melaporkan 23 pengungkapan dari total seharusnya 56 namun masuk kategori *partially applied* dengan prosentase 42% dimana pengungkapan setiap tahun terpenuhi 35. Prosentase dari pengungkapan umum menunjukkan secara legitimasi perusahaan tersebut berupaya untuk mengungkapkan meskipun memiliki intensitas yang berbeda-beda.

4.2.2 Pengungkapan pendekatan Manajemen-Ekonomi

Keberlanjutan manajemen ekonomi merupakan aktivitas yang berkaitan dengan dampak perusahaan terhadap bagi pekerja, para pemangku kepentingan, para masyarakat dan sistem ekonomi di tingkat lokal, nasional maupun global. Pengungkapan ekonomi menjelaskan *cash flow* di antara pemangku kepentingan yang berbeda, dan pengaruh ekonomi utama dari perusahaan di seluruh lapisan masyarakat. Indikator manajemen ekonomi terdiri dari enam aspek yang berbeda yaitu kinerja ekonomi, keberadaan pasar, dampak ekonomi tidak langsung, praktik pengadaan, anti korupsi, dan perilaku anti persaingan.

Tabel dibawah ini menjelaskan tingkat kepatuhan pengungkapan CSR berdasarkan indikaot manajemen ekonomi pada tahun 2016,2017,dan 2018.

Nama Perusahaan	Kepatuhan Pengungkapan Manajemen Ekonomi	Terpenuhi Tahun			Rata-Rata (Mean)	(%)	Kategori
		2016	2017	2018			
PT. Astra Agro Lestari TBK(AALI)	13	13	13	13	13,00	100,00	Well Applied
PT Bukit Asam Tbk (PTBA)	13	10	11	12	11,00	84,62	Well Applied
PT. Eagle High Plantations TBK (BWPT)	13	0	0	3	1,00	7,69	Limited Disclose
PT. London Sumatra Indonesia TBK (LSIP)	13	1	1	1	1,00	7,69	Limited Disclose
PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology TBK (SMAR)	13	3	2	2	2,33	17,95	Limited Disclose
PT. Sawit Sumbermas Sarana TBK (SSMS)	13	0	3	4	2,33	17,95	Limited Disclose

Pada tabel diatas, PT Astra Agro Lestari TBK memiliki tingkat kepatuhan yang sempurna yaitu 13 pengungkapan dari 13 yang seharusnya diungkapkan sehingga secara prosentase dalam tiga tahun mencapai 100% termasuk dalam kategori *fully applied*. Sedangkan PT Bukit Asam Tbk dalam kurun waktu 3 tahun rata-rata pengungkapan 11 dari 13 pengungkapan yang seharusnya dilakukan. Namun untuk PT Eagle High Plantations, PT London Sumatra Indonesia, PT Sinar Mas Agro Resources & Technology dan PT Sawit Sumbermas Sarana rata-rata yang terpenuhi selama 3 tahun hanya 1-2 pengungkapan dari seharusnya 13 pengungkapan dengan nilai prosentase 7,69% untuk 1 pengungkapan dan 17,95% untuk 2 pengungkapan.

Hal ini mengindikasikan kemungkinan perusahaan yang masih dalam kategori *Limited disclose* dalam aktivitas manajemen ekonomi terkait kinerja ekonomi, keberadaan pasar, dampak ekonomi tidak langsung, praktik pengadaan, perilaku anti pesaing belum terlaksana sepenuhnya dan kemungkinan dikarenakan pengungkapan baru dilakukan di tahun 2017, sehingga dalam pengungkapan manajemen ekonomi ini secara kontrak sosial yang diungkapkan terkait dengan kinerja ekonomi terkait dengan nilai ekonomi yang dihasilkan dan didistribusikan, implikasi finansial serta risiko dan peluang lain akibat perubahan iklim dan terkait insiden korupsi yang berhasil diungkapkan.

4.2.3 Pengungkapan Manajemen Lingkungan

Keberlanjutan lingkungan merupakan keadaan yang menjelaskan pengaruh dampak perusahaan terhadap tanah, air, udara termasuk ekosistem biotik dan abiotik. Kategori lingkungan terdiri dari pengaruh secara internal (material, energi, dan air) dan secara eksternal (emisi, efluen dan limbah). Selain itu meliputi pengungkapan terkait keanekaragaman hayati, emisi, influen dan limbah, kepatuhan lingkungan, penilaian lingkungan pemasok. Tabel dibawah ini menyajikan tingkat kepatuhan pengungkapan CSR berdasarkan sektor lingkungan pada tahun 2016, 2017, dan 2018.

Nama Perusahaan	Pengungkapan Kepatuhan Manajemen Lingkungan	Terpenuhi Tahun			Rata-Rata (Mean)	(%)	Kategori
		2016	2017	2018			
PT. Astra Agro Lestari TBK(AALI)	30	29	29	29	29,00	96,67	Well Applied
PT Bukit Asam Tbk (PTBA)	30	14	14	16	14,67	48,89	Partially Applied
PT. Eagle High Plantations TBK (BWPT)	30	0	9	11	6,67	22,22	Limited Disclose
PT. London Sumatra Indonesia TBK (LSIP)	30	0	12	12	8,00	26,67	Limited Disclose
PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology TBK (SMAR)	30	14	12	11	12,33	41,11	Partially Applied
PT. Sawit Sumbermas Sarana TBK (SSMS)	30	9	5	12	8,67	28,89	Limited Disclose

Pada tabel diatas menjelaskan bahwa terdapat perbedaan jumlah pengungkapan yang dilakukan oleh setiap perusahaan sehingga prosentase dan kategori menjadi bermacam-macam. PT Astra Agro Lestari Tbk masih konsisten dalam pengungkapan

manajemen lingkungan dengan rata-rata selama 3 tahun sebanyak 29 pengungkapan dari seharusnya 30 dengan prosentase 96,67% termasuk dalam kategori *Well Applied*. Sedangkan untuk PT Bukit Asam Tbk dan PT Sinar Mas Agro Resources & Technology Tbk jumlah pengungkapan 14 dan 13 pengungkapan dari seharusnya 30 sehingga prosentase keduanya diatas sama dengan 41% dengan kategori *partially applied*. Namun untuk PT Eagle High Plantations Tbk, PT London Sumatra Indonesia, PT Sawit Sumbermas Sarana dengan jumlah pengungkapan dibawah 9 dari seharusnya 13, sehingga kategorinya adalah *limited disclouse* dengan prosentase dibawah 25%.

Artinya *limited disclouse* masih ditemukan dibeberapa perusahaan yang kemungkinan dikarenakan tidak semua aktivitas yang terkait dengan manajemen diungkapkan oleh perusahaan. Hasil dari prosentase tersebut menunjukkan secara legitimasi untuk perusahaan yang berada dalam kategori *limited disclouse* dalam pengungkapan manajemen lingkungan untuk PT Eagle High Plantations Tbk belum mengungkapkan terkait dengan kepatuhan lingkungan, penilaian lingkungan pemasok. PT London Sumatra Indonesia belum mengungkapkan penilaian lingkungan pemasok, pengangkutan limbah berbahaya (efluen dan limbah), konsumsi energi di luar organisasi, matrial kemasan, daur ulang air, dan keaneragaman hayati.

4.2.4 Pengungkapan Manejemen Sosial

Keberlanjutan manajemen sosial menjelaskan terkait dengan pengaruh yang dimiliki perusahaan terkait dengan sistem sosial dimana perusahaan tersebut melakukan aktivitas. Kategori sosial meliputi kepegawaian, hubungan tenaga kerja dan manajemen, kesehatan dan keselamatan kerja, pelatihan, keaneragaman dan kesempatan setara, non diskriminasi, kebebasan berserikat dan peundingan kolektif, pekerjaan anak, kerja paksa atau wajib kerja, praktik keamanan, ha-hak masyarakat adat, penilaian hak asasi manusia, masyarakat, penilaian sosial pemasok, kebijakan publik, kesehatan dan keselamatan pelanggan, pemasaran dan pelabelan, privasi pelanggan, kepatuhan sosial ekonomi.

Tabel dibawah ini menjelaskan tingkat kepatuhan pengungkapan CSR berdasarkan sektor sosial pada tahun 2016,2017,2018.

Nama Perusahaan	Pengungkapan Kepatuhan Manajemen Sosial	Terpenuhi Tahun			Rata-Rata	(%)	Kategori
		2016	2017	2018			
PT. Astra Agro Lestari TBK(AALI)	34	31	30	31	30,67	90,20	Well Applied
PT Bukit Asam Tbk (PTBA)	34	21	26	26	24,33	71,57	Partially Applied
PT. Eagle High Plantations TBK (BWPT)	34	0	12	11	7,67	22,55	Limited Disclose
PT. London Sumatra Indonesia TBK (LSIP)	34	4	15	15	11,33	33,33	Limited Disclose
PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology TBK (SMAR)	34	14	18	14	15,33	45,10	Partially Applied
PT. Sawit Sumbermas Sarana TBK (SSMS)	34	0	22	20	14,00	41,18	Partially Applied

Pada tabel tersebut menjelaskan bahwa PT Astra Agro Lestari Tbk mempunyai tingkat kepatuhan tertinggi dengan pengungkapan yang terpenuhi rata-rata selama 3 tahun adalah 30 pengungkapan dari seharusnya 34 pengungkapan, dengan prosentase 90,20% termasuk dalam kategori *well applied*. Sedangkan untuk PT Bukit Asam Tbk dan PT Sinar Mas Agro Resources & Technology Tbk mempunyai tingkat kepatuhan pengungkapan diatas

14 dari seharusnya 34 sehingga persentasenya diatas 41% termasuk dalam kategori *partially applied*. PT Eagle High Plantations Tbk dan PT London Sumatera Indonesia kepatuhannya masih berada dibawah 12 dari yang seharusnya 34 dengan persentase dibawah 35% dan termasuk dalam *limited disclose*. Hal ini kemungkinan ada keterbatasan aktivitas yang belum diungkapkan sehingga secara legitimasi perusahaan belum secara penuh mengungkapkan informasi yang terdapat dalam pengungkapan manajemen sosial.

4.3 Analisis Tingkat Intensitas Pengungkapan Pada Perusahaan Pertanian dan Perkebunan Tahun 2016, 2017, 2018.

Keberlanjutan bagi perusahaan merupakan suatu komitmen untuk menjaga keseimbangan kinerja di sektor ekonomi, lingkungan dan sosial kemasyarakatan di masa sekarang maupun yang akan mendatang. Tujuan dari keberlanjutan ini adalah untuk menjaga ekosistem lingkungan beserta seluruh isinya untuk kehidupan sekarang dan generasi yang akan datang agar lebih baik. Hal ini dapat dilakukan dengan perusahaan mempertahankan keberlangsungan yang menyeluruh dan berkomitmen dalam bentuk melakukan kinerja sosial keberlanjutan, perusahaan tetap menjaga dan menjadi partner yang terbaik kepada stakeholder. Tabel dibawah ini menyajikan rata-rata tingkat kepatuhan pengungkapan CSR perusahaan tambang tahun 2016,2017, dan 2018

No	Prosentase Pengungkapan CSR tahun 2016-2018	PT. Astra Agro Lestari TBK	PT Bukit Asam Tbk	PT. Eagle High Plantations TBK	PT. London Sumatera Indonesia TBK	PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology TBK	PT. Sawit Sumbermas Sarana TBK	Rata-Rata
1	Pengungkapan Umum	87,50	70,24	39,29	41,67	84,52	45,83	61,51
2	Pengungkapan Manajemen Ekonomi	100	84,62	7,69	7,69	17,95	17,95	39,32
3	Pengungkapan Manajemen Sosial	96,67	48,89	22,22	26,67	41,11	28,89	44,07
4	Pengungkapan Manajemen Lingkungan	90,20	71,57	22,55	33,33	45,10	41,18	50,65
	Rata-Rata Total	93,59	68,83	22,94	27,34	47,17	33,46	48,89

Pengungkapan umum yang dilakukan oleh perusahaan meliputi pengungkapan terkait perencanaan aktivitas bisnis, aturan-aturan dalam perusahaan, dan pihak yang terlibat. Perusahaan-perusahaan perkebunan dan pertanian dalam kurun waktu 3 tahun telah melaporkan aktivitas yang dilakukan secara *partially applied* dengan nilai persentase 61,51%. Artinya pengungkapan umum tersebut secara pengungkapan ada yang kemungkinan diungkapkan sebagian. Namun terkait pengungkapan aktivitas CSR yang berkaitan dengan pengelolaan ekonomi, sosial, dan lingkungan terdapat hasil yang berfluktuatif. Hal ini dilihat dari nilai rata-rata untuk pengungkapan manajemen lingkungan dalam 3 tahun memiliki rata-rata persentase 50,65%, pengungkapan manajemen sosial dalam 3 tahun memiliki rata-rata persentase 44,07, sehingga termasuk kategori *partially applied*. Sedangkan untuk pengungkapan manajemen ekonomi rata-rata dalam kurun waktu 3 tahun sebesar 39,32% yang artinya termasuk dalam *limited disclose*.

Pengungkapan manajemen ekonomi yang termasuk dalam kategori *limited disclose* dikarenakan kemungkinan ada keterbatasan dalam pengungkapan CSR yang disebabkan PT Eagle High Plantations baru mulai melakukan pengungkapan ditahun 2018 dan PT London

Sumatra Indonesia dalam aktivitas pengungkapan mulai dari tahun 2017-2018 hanya melakukan 1 pengungkapan yaitu terkait proses pengadaan sedangkan untuk aktivitas lain belum diungkapkan. Selain itu PT. Sinar Mas Agro Resources & Technology baru melakukan pengungkapan di tahun 2017 dan 2018 dengan kategori pengungkapan yang terbatas dikarenakan baru mengungkapkan terkait pengadaan barang dan jasa dan adanya aktivitas kemungkinan *fraud*. PT. Sawit Sumbermas Sarana pengungkapan dilakuakn mulai tahun 2017 dengan kategori pengungkapan yang belum dilakukan menyeluruh dengan fokus yang sudah diungkapkan terkait sebgaiian pernyataan dari kinerja ekonomi, keberadaan pasar, aktivitas dampak tidak langsung, praktik pengadaan.

Kategori lingkungan merupakan kategori yang paling utama dan dijadikan fokus perusahaan untuk mendapatkan legitimasi yang kuat dari masyarakat. Lingkungan yang terjaga kelestariannya secara biotik dan abiotik tentunya dapat meningkatkan kearifan lokal daerah tersebut. Sehingga investor menjadi tertarik untuk menginvestasikan dananya. Makna yang paling penting dari manajemen lingkungan secara general adalah adanya tanggung jawab perusahaan akan generasi di masa mendatang yang ada didalam lingkungan dimana perusahaan tersebut beraktivitas. Nilai rata-rata prosentase dalam kurun waktu 3 tahun sebesar 50,65% termasuk dalam kategori *partially applied*. Kondisi ini perlu dipertahankan dan lebih baik lagi apabila ditingkatkan mengingat perusahaan ini bergerak dibidang pertanian dan perkebunan.

Kategori sosial perusahaan pertanian dan perkebunan dalam kurun waktu 3 tahun rata-rata pengungkapan sosialnya sebesar 44,07%. Artinya perusahaan perlu meningkatkan cakupan pengungkapan terkait pelatihan, hak-hak masyarakat adat, penilaian hak asasi manusia, keterlibatan masyarakat, privasi pelanggan sehingga dapat terjalin hubungan yang harmonis.

Prosentase dari pengungkapan umum, pengungkapan manajemen ekonomi, pengungkapan manajemen lingkungan, dan pengungkapan manajemen sosial menunjukkan bahwa untuk kategori *fully disclosed* sudah optimal dalam mengungkapkan pelaporan CSR secara kontinyu, dan konsisten. Terkait kategori *partially applied* menunjukkan terkait upaya perusahaan untuk mengungkapkan CSR sebagai bagian dari kepedulian terhadap sosial lingkungan sekaligus untuk mendapatkan legitimasi (Sayekti, 2011). Sedangkan untuk *limited disclosed* kemungkinan menggambarkan masih rendahnya informasi yang diungkapkan perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini (perusahaan pertanian dan perkebunan), dimana fatimah (2015) mengungkapkan bahwa di Malaysia skor 0 masih mendominasi artinya kesadaran dalam mengungkapkan informasi masih rendah.

5. KESIMPULAN

5.1 Implikasi Penelitian

Impikasi Akademis

Penelitian ini secara akademis memberikan gambaran kesimpulan bahwa perusahaan yang memiliki karakteristik yang sama dalam melakukan pengungkapan aktivitas CSR berdasarkan GRI Indeks memiliki keberagaman capaian dalam pengungkapan, yaitu sebagai berikut:

1. PT. Astra Agro Lestari Tbk, PT Bukit Asam Tbk, PT. Eagle High Plantations, Tbk., PT. London Sumatra Indonesia, Tbk., PT Sinar Mas Agro Resources & Technology Tbk., PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk. telah mengungkapkan pelaporan CSR berdasarkan pedoman standar pelaporan GRI Standards.
2. Keenam perusahaan pertanian dan perkebunan memiliki rata-rata selama kurun waktu 3 tahun total kepatuhan pengungkapan CSR mencapai 48,89%. Pada pengungkapan umum rata –rata pengungkapan mencapai 61,51% %. Tingkat kepatuhan pada kategori ekonomi,

sosial, dan lingkungan, di industri ini memiliki tingkat kepatuhan sebesar 39,32%, 44,07%, dan 50,65%.

3. Hasil perbandingan dalam intensitas pengungkapan CSR dengan berpedoman pada GRI Standards yang meliputi pengungkapan umum, ekonomi, lingkungan dan sosial PT. Astra Agro Lestari, Tbk merupakan perusahaan pertanian dan perkebunan yang memiliki tingkat kepatuhan yang optimal dimana nilai prosentase dari seluruh kategori rata-rata dalam kurun waktu 3 tahun sebesar 93,59% dengan kategori *Well Applied*. Sedangkan PT Eagle High Plantations Tbk memiliki tingkat kepatuhan yang rendah dengan prosentase 22,94% termasuk dalam kategori *limited applied*.
4. Pada pengungkapan ekonomi PT. Astra Agro Lestari, Tbk mengungkapkan seluruh poin yang harus dilaporkan sesuai GRI Standards sehingga kepatuhan mencapai 100%. Oleh karena itu hanya PT. Astra Agro Lestari, Tbk yang memiliki tingkat kepatuhan sebesar 100% pada pengungkapan ekonomi termasuk dalam kategori *fully applied*.
5. PT. Astra Agro Lestari, Tbk, dan PT Bukit Asam Tbk, merupakan 2 perusahaan yang memiliki tingkat prosentase kepatuhan sosial dan lingkungan yang mendekati 100% sesuai dengan GRI Standards. Nilai prosentase untuk kepatuhan sosial sebesar 96,67% untuk PT. Astra Agro Lestari, Tbk dan 84,62% untuk PT Bukit Asam Tbk. Sedangkan prosentase kepatuhan lingkungan sebesar 90,20% untuk PT. Astra Agro Lestari, Tbk dan 71,57% untuk PT Bukit Asam Tbk. Pengungkapan kepatuhan ekonomi dan lingkungan dari kedua perusahaan tersebut masuk dalam kategori *Well Applied*.
6. Pengungkapan kategori sosial prosentase untuk ketiga perusahaan yang lainnya memiliki prosentase dibawah 42% sehingga termasuk dalam kategori *limited disclose*.

Implikasi Praktis

1. Adanya peningkatan dari kesadaran pentingnya CSR diharapkan penelitian ini mampu dijadikan salah satu rujukan bagi perusahaan di Indonesia terutama terkait dengan praktik pelaporan CSR yang berpedoman pada Standar GRI yang terdiri dari pengungkapan umum, pengungkapan manajemen ekonomi, manajemen lingkungan dan manajemen sosial.
2. Kajian perbandingan ini juga bisa memberikan gambaran bahwa karakteristik perusahaan yang sama belum tentu memiliki jumlah pengungkapan yang sama sehingga diharapkan perusahaan dapat melakukan evaluasi agar dapat meningkatkan kredibilitas usaha.

5.2 Keterbatasan Penelitian

1. Penelitian ini hanya dilakukan pada perusahaan perkebunan dan pertanian di Indonesia sehingga perbedaan karakteristik perusahaan dan negara tidak dipertimbangkan dalam penelitian ini.
2. Penelitian ini belum menghitung tingkat *error* yang terjadi dari proses penginputan dari masing-masing perusahaan, peneliti dalam menilai perbandingan pengungkapan CSR berdasarkan pedoman GRI Standards

DAFTAR PUSTAKA

- Abriani, Destya Ramia, Sudarso Kaderi Wiryono, and Erman Sumirat. 2012. The Effect of Good Corporate Governance And Financial Performance On The Corporate Social Responsibility Disclosure Of Telecommunication Company In Indonesia. *The Indonesian Journal of Business Administration Vol. 1, No. 5, 2012: 296-300.*
- Aida Yulia dan Afrianti. 2014. Analisis Perbedaan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan High Profile dan Low Profile (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis, Vo.1, No.1, Maret 2014, Hal.92-100.*

- Amalia R dan I Made Karya Utama. 2013. Pengaruh Indikator *Good Corporate Governance* dan Profitabilitas Pada Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 3.3:65-82.
- Barnea, A.; Rubin, A. Corporate social responsibility as a conflict between shareholders. *J. Bus. Ethics* **2010**,97, 71–86
- Ban, H.J.; Jeong, I.H. Firm life cycle, corporate social responsibility, and earnings management. *Korean J.Account. Res.* 2016, 21, 1–29
- Brigham, Eugene F and Joel F.Houston, 2006. *Dasar-Dasar ManajemenKeuangan* (alih bahasa: Ali Akbar Yulianto). Jakarta: Salemba Empat.Ghozali, Imam dan Anis Chariri (2007). “Teori Akuntansi”. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Boediono, G.S.B. 2005. Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan dampak Manajemen Laba Dengan Menggunakan Analisis Jalur. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*. Jogjakarta.
- Bourin, G and Savarina R. 2004. ”Determinants of the corporate decision to disclose social information”. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 2(1), 36-51
- Cespa, G. dan G. Cestone. (2007). “Corporate Social Responsibility and Managerial Entrenchment”. *Journal of Economics and Management Strategy*. 16 (3): 741-771
- Cochran L Philip, dan Robert A. Wood.1984. Corporate Social Responsibility and Financial Performance. *Academy of Management Journal* 1984 Vol 27 No 142 – 56
- Derwall, J.; Guenster, N.; Bauer, R.; Koedijk, K. The eco-e_iciency premium puzzle. *Financ. Anal. J.* **2005**,61, 51–63.
- Fatoni dkk. 2016. Pengaruh Kepemilikan Publik, Return On Equity, Current Ratio, Umur Perusahaan, dan Company Size Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Journal of Accounting*. Vol. 2 No. 2
- Fibria, E dan A. Riduwan. 2012. Pengaruh Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan : Kualitas Laba Sebagai Variabel Intervening. *Skripsi*. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Surabaya. Surabaya.
- Friedman, M. The Social Responsibility of Business Is to Increase Its Profits. *N. Y. Times Mag.* **1970**, 13, 32–33
- Guerard, J. Is There A Cost to Being Socially Responsible in Investing? *J. Forecast.* **1997**, 16, 475–490
- Godfrey, P.; Hatch, N.W. Researching corporate social responsibility: An agenda for the 21st century. *J. Bus. Ethics* 2007, 70, 87–98

- Harahap, Sofyan Syafri. 2015. Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan. Edisi 1. Rajawali Pers : Jakarta
- Hastuti Widya. 2014. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan dan Tipe Industri Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Social Perusahaan dalam Laporan Tahunan. (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI). E-Journal Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Negeri Padang
- Hilman, Keinn. 2001. "Corporate social disclosure by banks and finance companies: Malaysian Evidence, Corporate, Ownership and Control 1(4), 118-130.
- Indraswari, Gusti Ayu Dyah dan Ida Bagus Putra Astika. 2014. Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Saham Publik pada Pengungkapan CSR. E-Jurnal Akuntansi
- I Made DwiSastrawan, dkk. 2016. Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung Good Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol.14, Januari 2016, Hal. 371-398
- Indrawati, Novita. 2009. Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) Dalam *Annual Report* Serta Pengaruh *Political Visibility* Dan *Economic Performance*. *Pekbis Jurnal*, Vol.1, No.1, Maret 2009: 1-11.
- Lee, H.G.; Lee, G.J. A study on the effect of corporate social responsibility activities on the firm value. *Korean J.Account. Res.* 2017, 22, 45–74.
- Jensen, M.C. W.H. Meckling. 1976. Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3(4) pp: 305-360
- Jo, Hoje and Maretno A Harjoto. 2011. Corporate Governance and Firm Value: The Impact of Corporate Social Responsibility. *Journal of Business Ethics*, 103: pp:351-383
- Kiroyan, Noke. 2006. Good Corporate Governance (GCG) dan Corporate Social Responsibility (CSR) Adakah Kaitan di Antara Keduanya. *Economics Business Accounting Review*, Edisi III, September-Desember 2006, Hal.45-58
- Komite Nasional Kebijakan Governance (KNKG). 2006. *Pedoman Umum Good Corporate Governance di Indonesia*. Jakarta.
- Lanros P, 2001."Equator principles or how I learned to stop worrying and sustainability", *Impact assesment and Project Appraisal*, 27 (1)
- Lee, H.G.; Lee, G.J. A study on the effect of corporate social responsibility activities on the firm value. *Korean J.Account. Res.* 2017, 22, 45–74
- Majeed Sadia, Tariq Aziz dan Saba Saleem. The Effect of Corporate Governance Elements on Corporate social responsibility (CSR) Disclosure: An Emperical Evidence From Listed Companies at KSE Pakistan. *International Jorunal of Financial Studies*

- Ming Chia, Wu Shih Wei Lin, & Fengyi. Corporate Social Responsibility and Cost of Capital: An Empirical Study of the Taiwan Stock Market, *Journal of Business Ethics*; Dec 2014, Vol. 125 Issue 3, p433
- Nurkhin, Ahmad. 2010. Corporate Governance Dan Profitabilitas, Pengaruhnya Terhadap Pengungkapan CSR Sosial Perusahaan. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 2(1).
- Prior, D., Surroca, J. and Tribo, J. (2008). "Earnings Management and Corporate Social Responsibility", Working Paper No. 06-23, Business Economics Series 06, September 2007, Universidad Carlos III de Madrid, Madrid, pp. 1-42. Diakses tanggal 12 Januari 2019
- Porter, M.; Kramer, M. The link between competitive advantage and corporate social responsibility. *Harv. Bus. Rev.* **2006**, 84, 78–92.
- Porter, M.; Kramer, M. Creating shared value. *Harv. Bus. Rev.* **2011**, 89, 62–77.
- aharjaputra, Hendra S. 2009. *Buku Panduan Praktis Manajemen Keuangan dan Akuntansi untuk Eksekutif Perusahaan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Rachma Djazilah. 2016. Pengaruh Mekanisme GCG dan Pengungkapan CSR Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol.5. No. 10.
- Ramdhaningsih Amalia dan I Made Karya Utama. 2013. Pengaruh Indikator Good Corporate overnance dan Profitabilitas Pada Pengungkapan Corporate social responsibility. *Ejurnal Akuntansi Univesitas Udayana*. Bali
- Robby Heryanto dan Juliarto. 2017. Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2015). *E-Journal Undip*, Vol.6, No.4, Tahun 2017, Hal. 1-8
- Ross Westerfield Jeff. 2012. *Corporate Finance 9th Edition*. Irwin, McGraw-Hill.
- Rustiarini, Ni Wayan. 2009. Pengaruh Struktur Kepemilikan Saham pada Pengungkapan Corporate Social Responsibility. Dalam *Jurnal Riset Akuntansi*, h:1-24
- Sartono, R Agus. 2010. *Manajemen Keuanagn Teori Dan Aplikasi*. Edisi 4 BPF: Yogyakarta.
- Sekaredi, S. 2011. Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di LQ45 Tahun 2005-2009). *Thesis*. Universitas Diponegoro. Semarang
- Sulistyowati, W., & Yulianto, A. (2015). Peran Karakteristik Perusahaan dan Mekanisme Corporate Governance terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (pp. 85–98). Badan Penerbit Universitas Muria Kudus. Retrieved from https://www.academia.edu/35768865/Peran_Karakteristik_Perusahaan_dan_Mekanis_m_Corporate_Governance_terhadap_Pengungkapn_Corporate_Social_Responsibility

- Syailendra Eka S.2016. Pengaruh Leverage, Profitabilitas dan Size Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan DI Bursa Efek Indonesia. *Journal of Economic and Economic Education* Vol. 5 No. 1, h:75-89.
- Trisnawati, Rina, Mujiyati, Zulfikar dan Erma Setiawati (2014). Implementasi *corporate social responsibility* sebagai bentuk tanggungjawab sosial perusahaan (studi komparasi industri perbankan syariah dan konvensional di Indonesia), laporan Penelitian Unggulan Program Studi (PUPS) tahun ke-3, tidak dipublikasikan, UMS.
- Trisnawati, Rina, Wiyadi, Zulfikar dan Erma Setiawati (2017). Pengukuran dan Implementasi *corporate social responsibility* berdasarkan kelompok Industri di Bursa Efek Indonesia, Laporan Kemajuan Penelitian Riset Unggulan Perguruan Tinggi (PINPRU), tahun ke-1, tidak dipublikasikan, UMS.
- Trisnawati, Rina., Erma Setiawati dan Wiyadi, (2016). Sustainability Reporting and Earning Management, *South East Asian Journal of Contemporary Business, Economics and Law* Vol 12 Dec ISSN 2289-1560
- WBCSD. “Corporate Social Responsibility: Meeting Changing Expectations”. <http://www.wbcsd.org>. Diakses Juni 2017.
- Wawo, Andi. 2010. Pengaruh Corporate Governance dan Konsentrasi Kepemilikan terhadap Daya Informasi Akuntansi. Disampaikan dalam *Simposium Nasional Akuntansi XIII*. Purwokerto, 13-14 Oktober 2010.
- Solihin, Ismail. 2008. *Corporate Social Responsibility from Charity to Sustainability*. Jakarta: Salemba Empat
- Wiagustini, Ni Luh Putu. 2010. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Denpasar: Udayana University Press.
- Wood, D.J.; Jones, R.E. Stakeholder mismatching: A theoretical problem in empirical research on corporate social performance. *Int. J. Organ. Anal.* 1995, 3, 229–267
- Yang, H.M.; Yoon, H.H. A study on investors' evaluation of corporate social responsibility: Using a verification model for value relevance of accounting information. *Account. Inf. Rev.* 2015, 33, 25–52.
- Yeo, Y.H.; Choi, S.J.; Kwon, O.J. CSR activities as a competitive strategy based on industry competition and firm performance: Focusing on the market type. *Korean Account. Rev.* 2015, 40, 1–37
- Zuhroh, Diana & I Putu Heri Sukmawati. 2003. Analisis Luas Pengungkapan Sosial dalam Laporan Tahunan Perusahaan terhadap Reaksi Investor (Studi Kasus pada Perusahaan-Perusahaan High Profile di BEJ). *Simposium Nasional Akuntansi VI*. Surabaya: 16-17 Oktober.

