

**Firm Size In Moderate Factors Affecting Islamic Social Reporting**  
■ *Norma Setiyani, Adelina Citradewi*

**Financial Performance Of Islamic Insurance Companies Before And During  
The Covid-19 Pandemic**  
■ *Aulia Dika Zahra, Ahmad Baehaqi, Prayogo P. Harto*

**Institutional Ownership, Tax Planning And Tax Avoidance Effect On Firm Value**  
■ *Angelina Siti Juliani, Endah Finatariyani*

**The Role Of Women Chief Executive Officers On Tax Avoidance Decisions  
In Islamic Stock Index**  
■ *Wahid Wachyu Adi Winarto, Amalia Fakhru Nisa*

**Tax Avoidance: Employment Benefits Liability, Sales Growth, Capital Intensity,  
Profit Management, And Inventory Intensity**  
■ *Musyafa'ah Musyafa'ah, Nita Andriyani Budiman, Zamrud Mirah Delima*

**Determinants Of Financial Performance In Islamic Insurance Companies Moderated By  
Good Corporate Governance**  
■ *Selamat Muliadi, Sri Sulasmi, Santi Susanti, Aprih Santoso, Evi Maulida Yanti*

**Internal Control System On Fraud Prevention Moderate By Bugis Cultural Values**  
■ *Rahayu Wiliana, Febby Rachmadhani, Nadhirah Nagu, Syamsuddin, Achmad Fadel Farid*

**Accessibility And Competence Toward Zakat Financial Accountability  
Moderate By Internal Control**  
■ *Aqilla Rahmah, Dwi Astarani Aslindar, Arum Pujiastuti*



*STIE Syari'ah Bengkalis*



pISSN



9 772549 308046

eISSN



9 772657 167047



# JAS

## Jurnal Akuntansi Syariah

**Firm Size In Moderate Factors Affecting Islamic Social Reporting**

*Norma Setiyani, Adelina Citradewi*

**Financial Performance Of Islamic Insurance Companies Before And During  
The Covid-19 Pandemic**

*Aulia Dika Zahra, Ahmad Baehaqi, Prayogo P. Harto*

**Institutional Ownership, Tax Planning And Tax Avoidance Effect On  
Firm Value**

*Angelina Siti Juliani, Endah Finatariani*

**The Role Of Women Chief Executive Officers On Tax Avoidance Decisions  
In Islamic Stock Index**

*Wahid Wachyu Adi Winarto, Amalia Fakhru Nisa*

**Tax Avoidance: Employment Benefits Liability, Sales Growth, Capital  
Intensity, Profit Management, And Inventory Intensity**

*Musyafa'ah Musyafa'ah, Nita Andriyani Budiman, Zamrud Mirah Delima*

**Determinants Of Financial Performance In Islamic Insurance Companies  
Moderated By Good Corporate Governance**

*Selamat Muliadi, Sri Sulasmi, Santi Susanti, Aprih Santoso, Evi Maulida Yanti*

**Internal Control System On Fraud Prevention Moderate By  
Bugis Cultural Values**

*Rahayu Wiliana, Febby Rachmadhani, Nadhirah Nagu, Syamsuddin,  
Achmad Fadel Farid*

**Accessibility And Competence Toward Zakat Financial Accountability  
Moderate By Internal Control**

*Aqilla Rahmah, Dwi Astarani Aslindar, Arum Pujiastuti*



|     |       |      |              |               |                                    |
|-----|-------|------|--------------|---------------|------------------------------------|
| JAS | Vol.7 | No.2 | Hal: 134-267 | Desember 2023 | pISSN 2549-3086<br>eISSN 2657-1676 |
|-----|-------|------|--------------|---------------|------------------------------------|



## **EDITORIAL TEAM**

### **JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)**

#### ***Editor in Chief***

**Zakaria Batubara** | Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Syariah Bengkalis

#### ***Associate Editor***

**Zulhelmy** | Universitas Islam Riau (UIR), Pekanbaru  
**Muhammad Fadhil Junery** | Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Syariah Bengkalis  
**Evi Marlina** | Universitas Muhammadiyah Riau (UMRI), Pekanbaru  
**Lukman Hakim** | Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Syariah Bengkalis  
**Decky Hendarsyah** | Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Syariah Bengkalis  
**Kiki Candri** | Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Syariah Bengkalis  
**Eva Nurfazilla** | Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Syariah Bengkalis

#### ***Production Editor (Copyediting and Layouting) & IT Support***

**Decky Hendarsyah** | Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Syariah Bengkalis

#### ***Mitra Bebestari (Reviewers / Editorial Board)***

**Sri Fadilah** | Universitas Islam Bandung  
**Peny Cahaya Azwari** | Universitas Islam Negeri Raden Fatah, Palembang  
**Indira Januarti** | Universitas Diponegoro, Semarang  
**Siti Kurnia Rahayu** | Universitas Komputer Indonesia, Bandung  
**Wirmie Eka Putra** | Universitas Jambi  
**Elva Nuraina** | Universitas PGRI Madiun  
**Robiatul Auliyah** | Universitas Trunojoyo Madura  
**Zaky Machmuddah** | Universitas Dian Nuswantoro, Semarang  
**Nedi Hendri** | Universitas Muhammadiyah Metro, Lampung  
**Siti Rochmah Ika** | Universitas Janabadra, Yogyakarta  
**Caturida Meiwanto Doktoralina** | Universitas Mercu Buana, Jakarta  
**Ernawaty Usman** | Universitas Tadulako, Palu  
**Hasan Mukhibad** | Universitas Negeri Semarang  
**Sri Suryaningsum** | Universitas Pembangunan Nasional Veteran Yogyakarta  
**Rizal Yaya** | Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
**Dwi Ermayanti Susilo** | Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) PGRI Dewantara, Jombang  
**Yananto Mihadi Putra** | Universitas Mercu Buana, Jakarta  
**Evada Dewata** | Politeknik Negeri Sriwijaya, Palembang  
**Negina Kencono Putri** | Universitas Jenderal Soedirman, Banyumas  
**Yulita Setiawanta** | Universitas Dian Nuswantoro, Semarang  
**Arna Suryani** | Universitas Batanghari, Jambi  
**Rumanintya Lisaria Putri** | Badan Riset dan Inovasi Nasional (BRIN)  
**Ari Kamayanti** | Politeknik Negeri Malang  
**Rinny Meidiyustiani** | Universitas Budi Luhur, Jakarta  
**Wiwit Apit Sulistyowati** | Universitas Swadaya Gunung Jati, Cirebon  
**Elis Mediawati** | Universitas Pendidikan Indonesia, Bandung  
**Mirna Indriani** | Universitas Syiah Kuala, Banda Aceh  
**Aini Indrijawati** | Universitas Hasanuddin, Makassar

#### **Penerbit**

LPPM Publishing & Printing  
Pusat Penelitian dan Pengabdian Masyarakat (PPPM)  
Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Syariah Bengkalis

#### **Alamat Redaksi**

Jalan Poros Sungai Alam – Selat Baru, Bengkalis 28734  
Telp. +62766 2621471, +62811 750 1025  
e-mail: lppmstiesyariahbengkalis@yahoo.com



## SEKAPUR SIRIH

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunianya sehingga JAS (Jurnal Akuntansi Syariah) edisi Desember 2023 (Vol.7 No.2) bisa dirampungkan. Jurnal edisi ini merupakan gagasan Pusat Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat (PPPM) STIE Syariah Bengkalis sehingga dapat diterbitkan dan layak berada dihadapan para pembaca baik tercetak maupun *online*.

Pusat Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat (PPPM) STIE Syariah Bengkalis mengajak kalangan akademisi dan praktisi untuk mempublikasikan hasil penelitian dan karya ilmiah baik dalam keilmuan akuntansi maupun ilmu akuntansi syariah serta keilmuan lain yang berkaitan dengan akuntansi dalam mencerdaskan, membuka cakrawala dan membangun kesejahteraan umat.

Redaksi mengucapkan terima kasih kepada para dosen, peneliti dan praktisi atas kontribusinya serta tim redaksi dan semua pihak yang telah memberikan dukungan atas diterbitkannya jurnal ini. Kami dari tim redaksi menyadari masih banyak terdapat kekurangan, kelemahan dalam jurnal ini dan kami akan terus berbenah diri untuk kesempurnaan terbitan jurnal berikutnya. Oleh karena itu, kami mengharapkan kritikan dan saran yang sifatnya membangun dari semua pihak.

*Wassalam*

*Editor in Chief*



## DAFTAR ISI

|                                                                                                                                                                                                                     |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Firm Size In Moderate Factors Affecting Islamic Social Reporting<br><i>Norma Setiyani, Adelina Citradewi</i> .....                                                                                                  | 134-152 |
| Financial Performance Of Islamic Insurance Companies Before And<br>During The Covid-19 Pandemic<br><i>Aulia Dika Zahra, Ahmad Baehaqi, Prayogo P. Harto</i> .....                                                   | 153-167 |
| Institutional Ownership, Tax Planning And Tax Avoidance Effect On<br>Firm Value<br><i>Angelina Siti Juliani, Endah Finatariani</i> .....                                                                            | 168-183 |
| The Role Of Women Chief Executive Officers On Tax Avoidance Decisions<br>In Islamic Stock Index<br><i>Wahid Wachyu Adi Winarto, Amalia Fakhru Nisa</i> .....                                                        | 184-199 |
| Tax Avoidance: Employment Benefits Liability, Sales Growth, Capital<br>Intensity, Profit Management, And Inventory Intensity<br><i>Musyafa'ah Musyafa'ah, Nita Andriyani Budiman,<br/>Zamrud Mirah Delima</i> ..... | 200-218 |
| Determinants Of Financial Performance In Islamic Insurance Companies<br>Moderated By Good Corporate Governance<br><i>Selamat Muliadi, Sri Sulasmi, Santi Susanti, Aprih Santoso,<br/>Evi Maulida Yanti</i> .....    | 219-236 |
| Internal Control System On Fraud Prevention Moderate By<br>Bugis Cultural Values<br><i>Rahayu Wiliana, Febby Rachmadhani, Nadhirah Nagu, Syamsuddin,<br/>Achmad Fadel Farid</i> .....                               | 237-252 |
| Accessibility And Competence Toward Zakat Financial Accountability<br>Moderate By Internal Control<br><i>Aqilla Rahmah, Dwi Astarani Aslindar, Arum Pujiastuti</i> .....                                            | 253-267 |



## FIRM SIZE IN MODERATE FACTORS AFFECTING ISLAMIC SOCIAL REPORTING

Norma Setiyani, Adelina Citradewi✉  
Institut Agama Islam Negeri Kudus, Indonesia  
✉ adelina.citradewi@iainkudus.ac.id

<https://doi.org/10.46367/jas.v7i2.1249>

Received: Jun 26, 2023 Revised: Aug 14, 2023 Accepted: Aug 23, 2023 Published: Dec 18, 2023

### ABSTRACT

*This research aims to show the influence of profitability, leverage, and size of the board of commissioners on Islamic social reporting (ISR) disclosure with company size as a moderating variable in Jakarta Islamic Index (JII) companies for 2019-2021. The population of this research was 30 companies, and the selected sample was 13 companies using purposive sampling, so the total sample data is 39. The source used secondary data from company annual reports obtained through each website. Data analysis uses moderated regression analysis (MRA). This research confirms that profitability has a positive and significant effect on ISR disclosure. The leverage and size of the board of commissioners do not affect ISR disclosure. Company size can moderate the effect of profitability on ISR disclosure. Company size cannot moderate the influence of leverage and board size on ISR disclosure. This research shows that effective asset management can increase ISR disclosure for businesses that achieve high profitability, so the research results can be a reference for business management when making ISR policies, especially those related to Islamic business. This research can also be used as evaluation material for company management in determining policies related to ISR, especially in Islamic-motivated companies.*

*Keywords: profitability, leverage, board of commissioners, firm size, Islamic social reporting.*

## UKURAN PERUSAHAAN DALAM MEMODERASI FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI ISLAMIC SOCIAL REPORTING

### ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menunjukkan pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan ukuran dewan komisaris terhadap pengungkapan *Islamic social reporting (ISR)* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan Jakarta Islamic Index (JII) periode 2019-2021. Populasi penelitian ini berjumlah 30 perusahaan dan sampel yang terpilih sebanyak 13 perusahaan dengan menggunakan *purposive sampling*, sehingga diperoleh jumlah data sampel sebanyak 39. Sumber data menggunakan data sekunder berupa *annual report* perusahaan yang diperoleh melalui situs web masing-masing perusahaan. Analisis data menggunakan *moderated regression analysis (MRA)*. Penelitian ini mengkonfirmasi bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR*. Sedangkan *leverage* dan ukuran dewan komisaris tidak berpengaruh pada pengungkapan *ISR*. Ukuran perusahaan mampu memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan *ISR*. Namun, ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh *leverage* dan ukuran dewan komisaris terhadap pengungkapan *ISR*. Penelitian ini menunjukkan bahwa pengelolaan aset yang efektif dapat meningkatkan pengungkapan *ISR* bagi bisnis yang mencapai profitabilitas tinggi, sehingga hasil penelitian ini dapat menjadi referensi bagi manajemen bisnis saat membuat kebijakan *ISR*, terutama yang berkaitan dengan bisnis syariah. Penelitian ini juga dapat menjadi bahan evaluasi bagi manajemen perusahaan dalam menetapkan kebijakan terkait *ISR* khususnya pada perusahaan bermotif syariah.

Kata kunci: profitabilitas, *leverage*, dewan komisaris, ukuran perusahaan, *Islamic social reporting*.



## PENDAHULUAN

Persaingan entitas bisnis pada era globalisasi dan digitalisasi ini, menjadikan perusahaan melaksanakan tanggung jawab sosial dan lingkungan, tidak hanya berfokus pada laba (Rouf and Hossan 2021). Aktivitas operasional yang dilaksanakan entitas bisnis memiliki dampak yang bersifat positif dan negatif. Dampak positifnya yaitu memberikan lapangan pekerjaan sehingga menurunkan tingkat pengangguran, meningkatnya ekonomi sekitar perusahaan, dan lainnya. Dampak negatifnya yaitu limbah berbahaya, polusi udara, dan lainnya. *Corporate social responsibility (CSR)* sangat diperlukan guna memitigasi dampak negatif yang ditimbulkan (Zaman, Nadeem, and Carvajal 2021).

Perusahaan yang menggunakan sumber daya harus bertanggungjawab kepada Allah sebagai pencipta dan pemiliknya. Sebagaimana disebutkan dengan jelas dalam Al-Qur'an surah Al-A'raf ayat 56 bahwa "Islam memerintahkan umatnya untuk menjaga alam". Manusia yang diberi kepercayaan untuk mengelola sumber daya harus mengungkapkan informasi terkait tanggung jawabnya kepada Allah, juga kepada masyarakat. Belum adanya aturan baku untuk melaporkan *ISR*, menjadikan perhatian perusahaan terhadap tingkat pengungkapan *ISR* masih rendah dan tidak informatif. Hal ini dibuktikan oleh penelitian Frihatni et al. (2021) bahwa implementasi dan pengungkapan *ISR* belum mencapai skor maksimal. Tingkat pengungkapan *ISR* setiap perusahaan berbeda-beda. Pada dasarnya, terdapat dua persyaratan dalam pengungkapan berdasarkan perspektif Islam yaitu akuntabilitas sosial dan *full disclosure* (Brahim and Arab 2020).

Entitas bisnis yang memperhatikan kepentingan masyarakat dan didukung oleh masyarakat dapat meningkatkan citra kompetitif perusahaan dan meningkatkan kinerja keuangannya (Mohammadi, Saeidi, and Naghshbandi 2021). Indikator yang dapat menggambarkan kinerja keuangan diantaranya profitabilitas dan *leverage*. Profitabilitas merupakan pencapaian dari rangkaian kebijakan dan pengambilan keputusan manajemen yang berasal dari pemanfaatan pendanaan untuk operasional perusahaan (Purbawangsa et al. 2019). Aspek finansial lainnya yaitu *leverage* yang dapat berkontribusi pada pengungkapan *ISR* (Lestari and Mochlasin 2021). Perusahaan dalam menjalankan operasinya mempunyai beragam keperluan, terutama modal sebagai kebutuhan primer (Hamrouni, Boussaada, and Toumi 2019). Perusahaan dengan *leverage* tinggi harus memenuhi persyaratan informasi kreditnya (Zoraya, Fitranita, and Wijayanti 2022). Tingkat *leverage* yang tinggi memungkinkan perusahaan memberikan kelengkapan informasi sosial kepada pihak eksternal yang bermanfaat untuk menekan asimetri informasi serta ketidakpastian tentang prospek masa depan perusahaan (Nurjanah and Bawono 2021).

Faktor lain yang dapat memberikan pengaruh pada pengungkapan *ISR* yaitu *GCG*. Peran penting komponen *GCG* yaitu setiap perusahaan melaksanakan pengambilan keputusan, dimana setiap tingkatan manajemen memiliki peran dan fungsinya masing-masing yang menyebabkan adanya perbedaan pengungkapan informasi (Rouf and Hossan 2021). Komposisi ukuran setiap tingkatan manajemen diharapkan mampu memberikan pengungkapan informasi sosial perusahaan secara luas sebagai bukti tanggung jawab manajemen. Mekanisme *GCG* dapat ditinjau dari organ perusahaan seperti dewan komisaris. Dewan



komisaris yang tinggi dapat memantau manajer perusahaan lebih efektif untuk memenuhi kepentingan pemegang saham yang heterogen. Selain itu proporsi yang tinggi akan meningkatkan kualitas pengungkapan dan tidak membatasi informasi (Zaid, Wang, and Abuhijleh 2019).

Faktor lainnya yang juga dapat memberikan pengaruh pada pengungkapan *ISR* yaitu ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan menunjukkan klasifikasi kecil besarnya suatu perusahaan. Perusahaan yang masuk dalam klasifikasi besar mengarah pada penyediaan informasi lebih luas untuk tekanan pemangku kepentingan yang lebih besar (Mousa and Elamir 2018). Perusahaan besar lebih cenderung menjadi sasaran gerakan sosial untuk menarik lebih banyak perhatian dari regulator, media, dan masyarakat umum (Godos-Díez et al. 2020). Perusahaan besar lebih mampu menarik perhatian pemangku kepentingan dan lebih responsif terhadap tuntutan tanggung jawab sosial (Mohammadi, Saeidi, and Naghshbandi 2021). Penelitian ini memilih ukuran perusahaan menjadi variabel moderasi sebab ukuran perusahaan yang semakin besar maka memiliki tanggung jawab yang besar dan berdampak pada luasnya pengungkapan. Hal ini didukung temuan Zoraya, Fitranita, and Wijayanti (2022) bahwa ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap *ISR*.

Penelitian terdahulu oleh Hussain et al. (2020) menghasilkan bahwa ukuran perusahaan, profitabilitas, dan ukuran dewan komisaris memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *ISR*. Penelitian lain dilakukan oleh Indayani et al. (2019) menghasilkan bahwa profitabilitas mempengaruhi secara positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR*. Penelitian Oktovina, Mangantar, and Tasik (2022) membuktikan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap pengungkapan *ISR*. Penelitian Sabrina and Betri (2018) membuktikan bahwa ukuran perusahaan mampu memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap *ISR*. Penelitian Nurjanah and Bawono (2021) membuktikan bahwa ukuran perusahaan mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan *ISR*.

Berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Jati et al. (2020) menyimpulkan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap pengungkapan *ISR*. Penelitian Nugraheni and Khasanah (2019) menyatakan bahwa ukuran dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *CSR*. Penelitian Devi, Tanno, and Misra (2021) menyimpulkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap *ISR*. Penelitian Lestari and Mochlasin (2021) membuktikan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *ISR*. Selain itu, penelitian Dewi and Rita (2021) menyimpulkan bahwa ukuran perusahaan tidak dapat memperkuat pengaruh ukuran dewan komisaris terhadap *ISR*. Kemudian penelitian yang mengkaji ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi terhadap *ISR* sudah dilakukan oleh Sabrina and Betri (2018); Lestari and Mochlasin (2021); Nurjanah and Bawono (2021); Zoraya, Fitranita, and Wijayanti (2022), namun penelitian tersebut tidak ada yang membahas ukuran dewan komisaris sebagai variabel bebas. Kemudian penelitian yang mengkaji ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pengaruh ukuran dewan komisaris terhadap *ISR* sudah dilakukan oleh Dewi and Rita (2021), namun tidak membahas profitabilitas dan *leverage*. Hal ini menunjukkan bahwa penelitian terdahulu terdapat kesenjangan hasil dan terdapat perbedaan pembahasan dengan penelitian ini, sehingga penelitian tentang pengungkapan *ISR* masih penting untuk dilakukan. Oleh sebab itu tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis dan



menunjukkan pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan ukuran dewan komisaris terhadap pengungkapan *ISR* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan yang terdaftar di JII periode 2019-2021.

## TELAAH LITERATUR

### *Stakeholder Theory*

Teori *stakeholder* mendeskripsikan tanggung jawab perusahaan pada *stakeholder* (Freeman 1984). Teori ini menegaskan bahwa perusahaan wajib memperhatikan kemaslahatan beragam pemangku kepentingan, tidak hanya beroperasi hanya untuk kepentingannya sendiri. Teori *stakeholder* menjelaskan interaksi perusahaan dengan pemangku kepentingan, baik dari proses maupun bagi hasil (Freeman 1984). *CSR* dan lingkungan merupakan *responsibility* dunia bisnis kepada semua *stakeholder*, bukan hanya kepada *shareholder* (Gray, Kouhy, and Lavers 1995). Kontinuitas perusahaan membutuhkan sarana berupa dukungan para *stakeholder*, oleh karena itu perhatian perusahaan kepada *stakeholder* diperlukan guna melengkapi ekspektasinya (Gray, Kouhy, and Lavers 1995). Penelitian ini menjadikan teori *stakeholder* sebagai landasan dalam pengungkapan *ISR*. Perusahaan diharapkan mengungkapkan *ISR* secara sukarela kepada publik sebagai sarana komunikasi sehingga tercipta hubungan baik dengan *stakeholder* (Yusuf and Shayida 2020). Melalui pengungkapan, *stakeholder* mengetahui program dan kebijakan perusahaan yang berdampak pada kepercayaan pemangku kepentingan (Buallay et al. 2020).

### *Legitimacy Theory*

Teori legitimasi dicetus oleh Dowling and Pfeffer (1975) dimana mempunyai inti pada hubungan perusahaan dan masyarakat. Teori legitimasi berasumsi bahwa operasional perusahaan menyesuaikan dan mendasarkan diri pada persepsi kebijakan sosial dan nilai kepercayaan dimiliki masyarakat (Lindblom 1994). Keyakinan masyarakat pada perusahaan bertumpu pada kegiatan operasionalnya yang berada pada batas dan aturan masyarakat (Hamrouni, Boussaada, and Toumi 2019). Kontinuitas perusahaan mengandalkan pada kontrak sosial (Hussain et al. 2020). Dengan demikian, perusahaan diharapkan untuk mencari keselarasan antara tindakan organisasi dan nilai-nilai pemangku kepentingan yang relevan (Lindblom 1994). Ketika harapan masyarakat tidak terpenuhi atau tidak sesuai dengan norma dan nilai masyarakat, pelanggaran kontrak terjadi dan kesenjangan legitimasi berkembang (Rouf and Hossan 2021). Perusahaan yang terkena *legitimacy gap* berdampak adanya penolakan dari *stakeholder* mengganggu keseimbangan operasional (B. T. Cahya 2018). Perusahaan berantusias mengungkapkan informasi sosial untuk melegitimasi posisi mereka dalam masyarakat (Newson and Deegan 2002). Perusahaan dapat mengungkapkan *CSR* sebagai alat strategis guna membangun citra perusahaan dan menjalin hubungan baik dengan masyarakat (Harun et al. 2020).

### *Pengungkapan Islamic Social Reporting (ISR)*

Awal mula *ISR* dipelopori oleh Haniffa (2002) sebagai jawaban atas kekurangan *CSR*. Kesenjangan konsep *CSR* barat hanya berfokus pada manfaat



nyata, pelaporan, dan pengungkapan sehingga mengabaikan kewajiban spiritual (Bukhari, Hashim, and Amran 2021). *ISR* menampilkan akuntabilitas kepada Allah, masyarakat, dan lingkungan (Haniffa 2002). Masyarakat mempunyai kewenangan untuk melihat informasi yang relevan tentang aktivitas bisnis melalui pengungkapan tanggung jawab sosial. Ketika perusahaan mengungkapkan kegiatan *ISR* dapat menekan ketimpangan informasi, meningkatkan peran informasi akuntansi dalam penilaian perusahaan, dan menambah integritas laporan perusahaan (Harun et al. 2020). Penelitian Haniffa (2002) mengembangkan lima poin pengungkapan kemudian ditambahkan poin tata kelola perusahaan oleh Othman, Thani, and Ghani (2009). Paradigma *ISR* dengan pilar taqwa, yaitu perusahaan tidak hanya termotivasi oleh *profit-maximization* tetapi juga pencapaian untuk mengejar akhirat (B. T. Cahya 2018). *ISR* dapat mengevaluasi kualitas kepatuhan aktivitas perusahaan yang berpengaruh pada kesejahteraan sosial masyarakat (Bukhari, Hashim, and Amran 2021). Penelitian ini mengukur *score* indeks dan item pengungkapan pada penelitian ini mengacu pada penelitian T. B. Cahya (2017) sebanyak 41 item pengungkapan.

### **Profitabilitas**

Profitabilitas merupakan kapabilitas perusahaan dalam mencapai laba dari aktivitas operasionalnya selama periode tertentu menggunakan aset yang dimiliki perusahaan (Kasmir 2019). Keefektifitasan manajemen dalam mengelola perusahaan dapat diketahui melalui rasio profitabilitas (Purbawangsa et al. 2019). Tujuan penggunaan profitabilitas yaitu sebagai tolok ukur perusahaan dalam menciptakan laba pada waktu tertentu, sebagai pembanding laba terdahulu dengan sekarang, mengevaluasi *progress* laba dari setiap periode, dan mengukur efektivitas manajemen dalam mengelola dana perusahaan (Kasmir 2019; Prasetyo 2022). Kesuksesan manajemen dalam mengelola bisnis dibuktikan dengan pencapaian laba yang maksimal dari kegiatan perdagangan dan pendapatan investasi (Rozzi and Bahjatullah 2021). *Return on equity (ROE)* dapat mengetahui seberapa besar laba yang akan diperoleh berdasarkan saham yang diinvestasikan kepada manajemen dan mengindikasikan kapabilitas perusahaan dalam menghasilkan profit tanpa hutang (Purbawangsa et al. 2019).

### **Leverage**

*Leverage* merupakan tolok ukur aktiva perusahaan yang dibiayai dengan utang (Kasmir 2019). Perusahaan dalam memenuhi kebutuhan dananya dapat menggunakan modal sendiri dan meminjam pada kreditur (Hamrouni, Boussaada, and Toumi 2019). Target perusahaan dapat diwujudkan melalui *leverage* dengan memanfaatkan aset atau dana yang memiliki biaya tetap (Yusuf and Shayida 2020). Biaya tetap ialah risiko yang menjadi tanggungan perusahaan dalam pelaksanaan kebijakan keuangan (Yusuf and Shayida 2020). Tingginya rasio *leverage* mengindikasikan bahwa rendahnya modal sendiri dalam membiayai aktiva (Nurjanah and Bawono 2021). Rasio ini dapat menilai kapabilitas perusahaan guna memenuhi semua utangnya, sehingga manajer keuangan dapat membuat kebijakan yang memungkinkan penggunaan modal disesuaikan (Yusuf and Shayida 2020). *Leverage* mengukur risiko jangka panjang yang terlibat dan menjelaskan struktur keuangan perusahaan (Zoraya, Fitranita, and Wijayanti 2022; Diroh and Mochlasin 2023). Terdapat beberapa jenis rasio *leverage* salah



satunya *debt to equity ratio (DER)* (Kasmir 2019). *DER* digunakan untuk menghitung bauran dana dalam neraca serta membandingkan dana yang disiapkan pemilik (ekuitas) dengan dana pinjaman (utang) (Yusuf and Shayida 2020).

### Dewan Komisaris

Dewan komisaris mempunyai fungsi mengawasi kinerja perusahaan (Puspitaningrum and Indriani 2022). Dewan komisaris merupakan anggota perusahaan yang mempunyai peran dalam monitoring dan memberi petunjuk pada direksi (Pratiwi, Darmawati, and Amaliyah 2020). Dewan komisaris berperan dalam sistem pengendalian internal sebagai penanggung jawab atas pengelolaan perusahaan yang efektif (Hussain et al. 2020). Dewan komisaris tidak hanya memastikan bahwa perusahaan bekerja demi keperluan terbaik pemilik tetapi juga untuk *stakeholder* lainnya, serta memberi nasihat tentang presentasi aktivitas dan kinerja perusahaan kepada publik (Pratiwi, Darmawati, and Amaliyah 2020). Dewan komisaris memberikan pengawasan pada manajemen atas pengelolaan perusahaan, mewakili kepentingan pemegang saham, serta penanggung jawab pengendalian internal (Pratiwi, Darmawati, and Amaliyah 2020). Ukuran dewan komisaris diprosikan melalui kalkulasi jumlah dewan komisaris (Zaid, Wang, and Abuhijleh 2019).

### Ukuran Perusahaan

Ukuran perusahaan merupakan tingkatan kecil atau besarnya perusahaan (Sudarso, Usdeldi, and Putriana 2022). Ukuran perusahaan berhubungan dengan berapa banyak dana yang diperlukan dalam operasi bisnis dan perusahaan yang semakin besar maka memerlukan pembiayaan yang besar juga (Harun et al. 2020; Sifki and Dalimunthe 2022). Perusahaan dengan sumber daya yang lebih besar disebut sebagai perusahaan yang besar, baik dibidang keuangan, sumber daya manusia, maupun fasilitas (Lestari and Mochlasin 2021). Perusahaan besar mempunyai kelebihan dalam memperoleh sumber dana dari pasar modal (Mousa and Elamir 2018). Apabila sumber dana dioperasikan secara maksimal maka bisnis menghasilkan *feedback* tinggi dan menarik investor untuk berinvestasi (Hamrouni, Boussaada, and Toumi 2019). Perusahaan besar mempunyai aktivitas operasi yang besar, sehingga berdampak pada masyarakat serta pemegang saham (Godos-Díez et al. 2020). Pengukuran ukuran perusahaan menggunakan logaritma natural total aset (Mousa and Elamir 2018).

### Pengembangan Hipotesis

Profitabilitas menjelaskan tingkat keefektifan manajemen dalam mengatur perusahaan yang didasarkan pada hasil atas perdagangan maupun penanaman modal. Fungsi profitabilitas yaitu untuk mengetahui hasil keuntungan dari aktivitas bisnis perusahaan (Thian 2022). Profitabilitas ialah komponen yang memungkinkan manajemen untuk menyediakan informasi lengkap terkait ISR kepada investor dengan bebas dan fleksibel. Perusahaan yang menciptakan profit tinggi cenderung mengarah pada aktivitas intervensi kebijakan, termasuk penyediaan informasi *CSR*. Kepedulian perusahaan pada *CSR* akan menciptakan keuntungan. Perusahaan harus membuktikan aktivitasnya harus berada dalam lingkup dan aturan yang ada di masyarakat untuk keberlangsungan perusahaan. Aktivitas perusahaan yang dapat melegitimasi posisi dalam masyarakat seperti



menahan kemiskinan dan memberikan kontribusi pendidikan. Profitabilitas perusahaan yang dialokasikan pada kegiatan sosial akan berpengaruh terhadap eksistensi perusahaan. Semakin tinggi profitabilitas, semakin luas informasi yang diungkapkan guna mendapatkan keyakinan masyarakat atas aktivitas bisnis yang dilaksanakan. Penelitian (Hussain et al. 2020) menegaskan bahwa profitabilitas yang berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR*.

H<sub>1</sub>: profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR*.

*Leverage* adalah tolok ukur seberapa besar peran hutang dalam membiayai aktiva perusahaan. Modal yang bersumber dari kreditur dapat menciptakan laba dengan dampak perusahaan harus membayar bunga. Nilai *leverage* yang tinggi mendorong perusahaan untuk menyajikan *ISR* lebih relevan sebagai prospek jangka panjang untuk kontinuitas perusahaan dan mendapatkan kesan baik dari publik. Penelitian Yang et al. (2018) menemukan bahwa laporan *CSR* memberikan prediksi jangka panjang kepada penyedia kredit, sehingga memungkinkan perusahaan menyajikan informasi lebih luas. Pelaporan informasi tanggung jawab sosial dapat mengurangi masalah yang merugikan antara perusahaan dan penyedia kredit sehingga meningkatkan kredibilitas dan kepercayaan. Informasi yang diungkapkan perusahaan dapat mempengaruhi persepsi pemberi pinjaman tentang situasi aktual didalamnya dan ekspektasi masa depannya. Merujuk pada teori legitimasi perusahaan dapat beroperasi dalam jangka panjang jika memiliki reputasi yang baik, kepercayaan, dan komitmen. Perusahaan harus menjaga lingkungan sekitar dengan melaksanakan pertanggungjawaban sosial akibat dari kegiatan bisnis. Pengungkapan *ISR* dapat menciptakan laba sehingga dapat menjadi jaminan penagih dan penanam modal. Penelitian Hamrouni, Boussaada, and Toumi (2019) membuktikan bahwa *leverage* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR*.

H<sub>2</sub>: *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR*.

Dewan komisaris berperan untuk memantau pengelolaan operasi dan bisnis yang dijalankan direksi. Keberadaan dewan komisaris dapat menunjang terciptanya praktik pengendalian internal yang baik untuk manajemen perusahaan. Proporsi dewan komisaris diharapkan dapat mempengaruhi pengambilan keputusan manajemen. Proporsi dewan yang besar lebih baik untuk meningkatkan kemampuan pemantauan dan memperluas pengungkapan *ISR* karena pengawasan yang ketat oleh dewan komisaris. Merujuk pada teori *stakeholder* perusahaan harus memberikan manfaat untuk seluruh pemangku kepentingan, termasuk penyediaan informasi tanggung jawab sosial perusahaan. Hubungan teori dengan dewan komisaris yaitu sebagai pihak berkepentingan di perusahaan memiliki kewenangan dalam mengawasi jalannya pengurusan perusahaan yang mengarah pada transparansi dan efektivitas komunikasi untuk pengungkapan informasi yang jelas kepada *stakeholder*. Penelitian Dewi and Rita (2021) membuktikan bahwa ukuran dewan komisaris berpengaruh signifikan terhadap pengungkapan *ISR*.

H<sub>3</sub>: ukuran dewan komisaris berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR*.

Ukuran perusahaan digunakan untuk mengklasifikasikan kecil besarnya perusahaan. Perusahaan besar ialah perusahaan yang punya banyak sumber daya, baik dibidang sumber daya manusia, keuangan, maupun fasilitas (Lestari and Mochlasin 2021). Ukuran perusahaan memperlihatkan bahwa perusahaan mempunyai *stakeholder* yang banyak dan memotivasi untuk melaporkan *ISR*



(Lestari and Mochlasin 2021). Kecil besarnya perusahaan dapat dihitung lewat seluruh total aset. Ketika perusahaan mempunyai aset yang besar maka manajemen dapat memaksimalkan pengelolaan dan menciptakan profit yang tinggi. Profit yang tinggi berarti perusahaan mempunyai dana yang cukup untuk mengelola informasi dan menyajikan pengungkapan *ISR*. Teori legitimasi menegaskan bahwa untuk meraih legitimasi *stakeholder* perusahaan akan mengungkapkan tanggung jawab sosial. Perusahaan akan berupaya melegitimasi keberadaannya dan menjalin hubungan sosial disekitarnya. Klasifikasi perusahaan yang semakin besar maka tekanan *stakeholder* cenderung lebih besar, karena perusahaan besar lebih sering menjadi sorotan publik. Penelitian (Sabrina and Betri 2018) menjelaskan ukuran perusahaan memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan *ISR*.

H<sub>4</sub>: ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan *ISR*.

Ukuran perusahaan merupakan kategori kecil atau besarnya suatu perusahaan. Perusahaan besar melaksanakan kegiatan lebih besar dan menciptakan pengaruh yang besar. Hal ini berarti juga sumber daya dan dana yang banyak lebih condong pada desakan luasnya informasi yang disediakan. Perusahaan dengan hutang besar berdampak pada tekanan *stakeholder* yang besar. Melalui pengungkapan *ISR* dapat melonggarkan tekanan dari *stakeholder* termasuk penyedia kredit untuk memperoleh kepercayaan. Merujuk pada teori legitimasi, terdapat kesepakatan sosial antara perusahaan dengan masyarakat tempatnya beroperasi. Perusahaan besar melakukan aktivitas sosial akan berdampak positif bagi perusahaan dan bermanfaat untuk kelangsungan operasional perusahaan. Selain itu, besarnya perusahaan mengindikasikan tuntutan yang besar dari *stakeholder* sehingga perusahaan mengungkapkan informasi sosial dan lingkungan untuk melegitimasi aktivitas perusahaan. Penelitian Nurjanah and Bawono (2021) menjelaskan bahwa ukuran perusahaan memoderasi pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan *ISR*.

H<sub>5</sub>: ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan *ISR*.

Ukuran perusahaan digunakan untuk mengklasifikasikan kecil atau besarnya perusahaan. Perusahaan besar adalah perusahaan yang punya banyak sumber daya, baik dibidang sumber daya manusia, keuangan, maupun fasilitas (Lestari and Mochlasin 2021). Perusahaan besar memiliki organisasi yang lebih baik dari segi struktur, diversifikasi, dan aktivitas operasi yang kompleks. Ukuran perusahaan yang besar dengan total karyawan yang banyak dan berkualitas termasuk dewan komisaris akan berdampak pada pelaporan. Proporsi dewan komisaris yang banyak dapat memudahkan mengatur *chief executive officer (CEO)* dan efektivitas dalam pengawasan (Dewi and Rita 2021), sehingga tuntutan kepada manajemen juga besar untuk melaporkan *ISR*. Dewan komisaris mempunyai wewenang mendorong manajemen untuk melaporkan informasi *ISR* lebih luas. Sehingga dapat dipahami ketika proporsi dewan komisaris banyak cenderung mengungkapkan *ISR* lebih luas. Besarnya perusahaan manandakan bahwa memiliki banyak sumber daya sehingga memiliki dana untuk membuat informasi laporan perusahaan (Effendy, Isnaini, and Isnawati 2021). Merujuk pada teori *stakeholder*, perusahaan harus memperhatikan kemaslahatan pemangku kepentingan, tidak hanya beroperasi hanya untuk keperluannya sendiri.



Perusahaan harus memperhatikan *stakeholder* agar mendapat dukungan dan memiliki hubungan yang baik. Ukuran perusahaan yang besar memiliki banyak kegiatan operasional sehingga berdampak besar terhadap *stakeholder* (Dewi and Rita 2021). Maka dari itu, perusahaan besar dengan proporsi dewan komisaris yang banyak dapat meningkatkan pengungkapan *ISR* untuk menjaga hubungan baik dengan *stakeholder*. Penelitian Lestari and Mochlasin (2021) membuktikan bahwa ukuran perusahaan dapat memperkuat pengaruh antara ukuran dewan komisaris terhadap *ISR*.

H<sub>6</sub>: ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh ukuran dewan komisaris terhadap pengungkapan *ISR*.

## METODE PENELITIAN

Jenis penelitian ini merupakan penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa dokumentasi yang berasal dari *annual report* perusahaan yang diperoleh melalui situs web masing-masing perusahaan. Perusahaan yang *listing* di JII dari tahun 2019 hingga 2021 adalah subjek penelitian ini. Kriteria pada Tabel 1 digunakan untuk memilih sampel melalui metode *purposive sampling*, diperoleh sampel perusahaan sebanyak 13, sehingga jumlah data sampel yang diobservasi adalah 13 perusahaan dikali 3 tahun menjadi 39 data sampel. Teknik analisis menggunakan *moderated regression analysis (MRA)* dengan bantuan *software* SPSS versi 26.

**Tabel 1. Pemilihan Sampel Perusahaan**

| No.                 | Kriteria                                                                       | Jumlah    |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1                   | Perusahaan yang tercatat di JII Periode 2019 sampai 2021                       | 30        |
| 2                   | Perusahaan yang tidak terdaftar secara berturut-turut periode 2019 sampai 2021 | (14)      |
| 3                   | Perusahaan yang tidak menggunakan mata uang rupiah dalam <i>annual report</i>  | (3)       |
| <b>Sampel Akhir</b> |                                                                                | <b>13</b> |

Sumber: data sekunder (diolah, 2023)

## HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN

### Statistik Deskriptif

Tabel 2 menunjukkan hasil uji analisis deskriptif, dimana dapat diketahui bahwa pengungkapan *ISR* memiliki nilai minimum 0,56 oleh perusahaan CPIN tahun 2019 dan 2020, nilai maksimum 0,87 oleh TLKM tahun 2020 dan UNVR tahun 2021, nilai rata-rata 0,7585 dan standar deviasi 0,07446. Profitabilitas memiliki nilai minimum 0,01 oleh perusahaan ANTM tahun 2019, EXCL tahun 2020, WIKA tahun 2020, dan WIKA tahun 2021, nilai maksimum 0,36 UNVR tahun 2020, nilai rata-rata 0,1403 dan standar deviasi 0,099516. *Leverage* memiliki nilai minimum 0,20 oleh perusahaan INTP tahun 2019, nilai maksimum 1,50 WIKA tahun 2020, nilai rata-rata 0,7508 dan standar deviasi 0,37720. Dewan komisaris memiliki nilai minimum 3 oleh perusahaan AKRA tahun 2019, CPIN tahun 2019, AKRA tahun 2020, CPIN tahun 2020, AKRA tahun 2021, dan CPIN tahun 2021, nilai maksimum 9 oleh perusahaan EXCL tahun 2019, EXCL tahun



2020, TLKM tahun 2020, dan TLKM tahun 2021, nilai rata-rata 6,3333 dan standar deviasi 1,76715. Ukuran perusahaan memiliki nilai minimum 30,60 oleh perusahaan UNVR tahun 2021, nilai maksimum 33,25 oleh perusahaan TLKM tahun 2021, nilai rata-rata 31,5287 dan standar deviasi 0,80591.

**Tabel 2 Statistik Deskriptif**

| Variabel          | N  | Min   | Max   | Mean    | Std. Dev |
|-------------------|----|-------|-------|---------|----------|
| ISR               | 39 | 0,56  | 0,87  | 0,7585  | 0,07446  |
| Profitabilitas    | 39 | 0,01  | 0,36  | 0,1403  | 0,099516 |
| Leverage          | 39 | 0,20  | 1,50  | 0,7508  | 0,37720  |
| Dewan Komisaris   | 39 | 3,00  | 9,00  | 6,3333  | 1,76715  |
| Ukuran Perusahaan | 39 | 30,60 | 33,25 | 31,5287 | 0,80591  |

Sumber: data sekunder (diolah, 2023)

### Asumsi Klasik

Berdasarkan hasil perhitungan uji normalitas diperoleh oleh nilai signifikansi 0,074. Nilai signifikansi lebih besar dari 0,05, sehingga dapat dikatakan bahwa data residual berdistribusi normal. Tabel 3 menunjukkan hasil uji multikolinearitas dimana nilai VIF dari seluruh variabel bebas lebih kecil dari 10 dan nilai *tolerance* lebih besar dari 0,10. Artinya tidak terdapat gejala multikolinearitas pada seluruh variabel. Tabel 4 menunjukkan hasil uji heterokedastisitas dimana semua variabel bebas memiliki nilai signifikan yang lebih besar dari 0,05. Artinya tidak terdapat gejala heterokedastisitas pada variabel penelitian ini. Berdasarkan hasil pengujian autokorelasi diperoleh nilai Durbin-Watson sebesar 1,751, nilai tersebut berada di posisi  $du < dW < 4 - du$  ( $1,721 < 1,751 < 2,28$ ). Hal tersebut menunjukkan bahwa autokorelasi positif maupun negatif tidak terjadi pada penelitian ini.

**Tabel 3 Hasil Multikolinearitas**

| Variabel          | Tolerance | VIF   |
|-------------------|-----------|-------|
| Profitabilitas    | 0,895     | 1,117 |
| Leverage          | 0,788     | 1,269 |
| Dewan Komisaris   | 0,669     | 1,496 |
| Ukuran Perusahaan | 0,632     | 1,583 |

Sumber: data sekunder (diolah, 2023)

**Tabel 4 Hasil Heteroskedastisitas**

| Model             | Sig.  |
|-------------------|-------|
| Profitabilitas    | 0,088 |
| Leverage          | 0,586 |
| Dewan Komisaris   | 0,513 |
| Ukuran Perusahaan | 0,217 |

Sumber: data sekunder (diolah, 2023)

### Hipotesis

Berdasarkan Tabel 5 diperoleh nilai signifikansi F sebesar 0,003 dan adjusted R square 0,233, artinya bahwa secara simultan profitabilitas, *leverage*, ukuran dewan komisaris dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap



pengungkapan *ISR*, dengan besar pengaruh sebesar 23,3 persen. Profitabilitas memiliki nilai signifikan  $0,048 < 0,05$  dan koefisien 11,462, artinya profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR* ( $H_1$  diterima). *Leverage* memiliki nilai signifikan  $0,053 > 0,05$  dan koefisien 3,863, artinya *leverage* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *ISR* ( $H_2$  ditolak). Ukuran dewan komisaris memiliki nilai signifikan  $0,850 > 0,05$  dan koefisien 0,053, artinya ukuran dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *ISR* ( $H_3$  ditolak).

Profitabilitas dimoderasi ukuran perusahaan memiliki nilai signifikan  $0,044 < 0,05$  dan koefisien 0,374, artinya ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan *ISR* ( $H_4$  diterima). *Leverage* dimoderasi ukuran perusahaan memiliki nilai signifikan  $0,057 > 0,05$  dan koefisien -0,121, artinya ukuran perusahaan tidak dapat memoderasi pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan *ISR* ( $H_5$  ditolak). Ukuran dewan komisaris dimoderasi ukuran perusahaan memiliki nilai signifikan  $0,944 > 0,05$  dan koefisien -0,001, artinya ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh ukuran dewan komisaris terhadap pengungkapan *ISR* ( $H_6$  ditolak).

Tabel 5 Hasil Hipotesis

| Variabel                  | Koefisien | T      | Sig.  |
|---------------------------|-----------|--------|-------|
| (Constant)                | 0,065     | 0,027  | 0,978 |
| Profitabilitas ( $X_1$ )  | 11,462    | 2,063  | 0,048 |
| <i>Leverage</i> ( $X_2$ ) | 3,863     | 2,011  | 0,053 |
| Dewan Komisaris ( $X_3$ ) | 0,053     | 0,191  | 0,850 |
| Ukuran Perusahaan (Z)     | 0,014     | 0,179  | 0,859 |
| $X_1 * Z$                 | 0,374     | 2,101  | 0,044 |
| $X_2 * Z$                 | -0,121    | -1,980 | 0,057 |
| $X_3 * Z$                 | -0,001    | -0,071 | 0,944 |
| F                         |           | 3,938  | 0,003 |
| Adjusted R Square         |           |        | 0,233 |

Sumber: data sekunder (diolah, 2023)

### Pengaruh Profitabilitas Terhadap Pengungkapan *ISR*

Hasil penelitian menunjukkan bahwa  $H_1$  diterima, artinya profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap pengungkapan *ISR*. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan dengan indeks profit tinggi lebih terdorong untuk mengungkapkan *ISR* secara maksimal. Profitabilitas merupakan penyebab manajemen lebih fleksibel dan leluasa dalam membuat aktivitas intervensi kebijakan, termasuk pengungkapan *ISR*. Pelaksanaan tanggung jawab sosial Islam yang efektif dibutuhkan kemampuan *financial* yang kuat, sebab aktivitas tersebut adalah kegiatan sukarela dan membutuhkan anggaran yang besar. Kondisi *financial* yang baik dapat memperluas aktivitas tanggung jawab sosial, serta menyediakan pengungkapan *ISR* yang lebih luas. Penelitian ini mengkonfirmasi bukti teori legitimasi bahwa adanya *contract social* antara masyarakat dan perusahaan (Deegan 2002). Profitabilitas yang dialokasikan pada kegiatan sosial akan berpengaruh terhadap eksistensi perusahaan. Semakin tinggi profitabilitas, semakin luas informasi yang diungkapkan untuk memperoleh kepercayaan masyarakat atas aktivitas bisnis yang dilakukan. Hasil penelitian ini konsisten



dengan penelitian yang dilakukan Hussain et al. (2020) bahwa profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap pengungkapan *ISR*. Namun bertolak belakang dengan penelitian Jati et al. (2020) yang menyatakan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap pengungkapan *ISR*.

### **Pengaruh *Leverage* Terhadap Pengungkapan *ISR***

Hasil penelitian menunjukkan bahwa  $H_2$  ditolak, artinya *leverage* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *ISR*. Hal ini menunjukkan bahwa *leverage* yang besar tidak menentukan luasnya pengungkapan *ISR*, karena pinjaman dari kreditur berkontribusi bagi kelangsungan hidup perusahaan. Perusahaan dengan nilai liabilitas dan risiko besar memiliki peluang kebangkrutan yang lebih tinggi dan cenderung enggan mengeluarkan biaya tambahan untuk masalah lingkungan perusahaan sebab aktivitas dan pelaporannya membutuhkan biaya yang tidak sedikit. Pengeluaran untuk kegiatan sosial menyebabkan penurunan pendapatan. Maka dari itu perusahaan yang terlilit utang tidak terlibat dalam kegiatan sosial. Begitu pula sebaliknya, *leverage* yang kecil belum tentu tingkat pengungkapan *ISR* rendah. Perusahaan akan teguh mengungkapkan *ISR* sekalipun tingkat *leverage*-nya rendah ataupun tinggi. Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan teori legitimasi bahwa perusahaan harus mengelola lingkungan sekitar dengan melaksanakan pertanggungjawaban sosial atas pengaruh dari aktivitas bisnis. Seharusnya, pada saat *leverage* tinggi maka pelaporan *ISR* juga semakin tinggi untuk memenuhi informasi kreditnya. Hasil penelitian ini didukung dengan penelitian Sabrina and Betri (2018); Lestari and Mochlasin (2021) yang menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *ISR*.

### **Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Pengungkapan *ISR***

Hasil penelitian menunjukkan bahwa  $H_3$  ditolak, artinya ukuran dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *ISR*. Hal ini menunjukkan bahwa banyak sedikitnya dewan komisaris tidak berdampak pada tingkat pengungkapan informasi dalam perusahaan. Terdapat kemungkinan dewan komisaris lebih memperhatikan tata kelola perusahaan sehingga tidak menentukan telah menjalankan pelaporan *ISR* dengan efektif. Dewan yang lebih besar berhubungan dengan masalah komunikasi dan koordinasi. Ukuran dewan komisaris tidak menentukan terlaksananya pengawasan yang lebih baik, sebab tidak menjadi penentu efektivitas pengawasan pada manajemen perusahaan. Dewan komisaris hanya bertanggung jawab atas pengawasan, sedangkan penanggungjawab pengungkapan *ISR* adalah dewan direksi. Hal ini dibuktikan dengan penelitian Hussain et al. (2020), bahwa ukuran dewan direksi berpengaruh terhadap pengungkapan *ISR*. Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan teori *stakeholder* yang menyatakan bahwa perusahaan tidak beroperasi hanya untuk kepentingannya sendiri, namun harus bermanfaat bagi pemangku kepentingan lainnya (Gray, Kouhy, and Lavers 1995). Artinya, ketika proporsi dewan komisaris yang besar memiliki keragaman pengalaman dewan, sehingga lebih efektif dalam pengawasan pengendalian internal dan berdampak pada pengungkapan *ISR* yang lebih luas. Hasil penelitian ini didukung dengan penelitian Nugraheni and Khasanah (2019) yang menyatakan bahwa ukuran dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *CSR*.



### Ukuran Perusahaan Dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas Terhadap Pengungkapan *ISR*

Hasil penelitian menunjukkan bahwa  $H_4$  diterima, artinya ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan *ISR*. Hal ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan mampu memperkuat pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan *ISR*. Artinya apabila perusahaan yang besar memiliki total aset yang besar dan dikelola dengan maksimal dalam operasi bisnis serta berorientasi pada tingginya tingkat laba yang didapatkan. Perolehan laba yang optimal dapat dialokasikan pada kegiatan sosial serta dapat menyediakan pengungkapan *ISR* yang lebih lengkap. Selain itu, profitabilitas yang tinggi dapat memberikan motivasi perusahaan dalam menyediakan informasi yang luas agar mendapatkan kepercayaan dari *stakeholder* dan berguna untuk kelangsungan hidup perusahaan. Bila ditinjau dari teori legitimasi, hasil penelitian ini membuktikan bahwa terdapat kontrak sosial antara perusahaan dengan masyarakat (Deegan 2002). Perusahaan akan berupaya melegitimasi keberadaannya dan menjalin hubungan sosial disekitarnya. Dari sudut pandang Islam, pengungkapan penuh harus disediakan oleh perusahaan tanpa mempertimbangkan membuat keuntungan atau tidak sebagai bentuk transparansi dan akuntabilitas pada Allah, masyarakat, dan lingkungan (Haniffa 2002). Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian yang dilakukan Sabrina and Betri (2018) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan *ISR*.

### Ukuran Perusahaan Dalam Memoderasi Pengaruh *Leverage* Terhadap Pengungkapan *ISR*

Hasil penelitian menunjukkan bahwa  $H_5$  ditolak, artinya ukuran perusahaan tidak dapat memoderasi pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan *ISR*. Hal ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan *ISR*. Artinya apabila perusahaan memiliki ukuran perusahaan yang besar tidak menjamin perusahaan tersebut memiliki *leverage* yang tinggi untuk menutupi berbagai keperluan perusahaan, diantaranya membiayai operasional perusahaan, melakukan ekspansi yang bersumber dari internal maupun eksternal perusahaan. Terdapat kemungkinan modal sendiri perusahaan lebih besar daripada sumber dana dari pinjaman. *Leverage* yang rendah mencerminkan aktiva dominan dibiayai modal sendiri. Hal tersebut tidak berdampak pada luasnya pengungkapan *ISR*. Begitu pula sebaliknya, perusahaan dengan ukuran perusahaan yang kecil tidak menjamin perusahaan tersebut memiliki *leverage* yang besar. Perusahaan dapat mengambil kebijakan untuk menyeimbangkan pemakaian modal sendiri dan modal dari pinjaman agar tidak terjebak dalam hutang yang besar sehingga membahayakan perusahaan. Nilai *leverage* yang tinggi atau rendah tidak berdampak pada luasnya pengungkapan *ISR*. Hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori legitimasi, terdapat kontrak sosial antara perusahaan dengan masyarakat tempatnya beroperasi. Perusahaan yang melakukan aktivitas sosial akan berdampak positif bagi perusahaan dan bermanfaat untuk kelangsungan operasional perusahaan. Perusahaan besar dengan tingkat tekanan yang besar dari *stakeholder* menjadikan perusahaan mengungkapkan informasi sosial dan lingkungan untuk melegitimasi aktivitas perusahaan. Sehingga sudah seharusnya, perusahaan mengungkapkan



informasi sosial dan lingkungan untuk melegitimasi aktivitas perusahaan. Hasil penelitian ini didukung dengan penelitian Nurjanah and Bawono (2021) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap pengungkapan *ISR*.

### **Ukuran Perusahaan Dalam Memoderasi Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Pengungkapan *ISR***

Hasil penelitian menunjukkan bahwa  $H_6$  ditolak, artinya ukuran perusahaan tidak dapat memoderasi pengaruh ukuran dewan komisaris terhadap pengungkapan *ISR*. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan dengan ukuran yang besar tidak selalu perusahaan tersebut mempunyai dewan komisaris yang banyak. Terdapat kemungkinan dewan komisaris berjumlah sedikit. Dewan komisaris sedikit namun berkualitas dapat melakukan pengawasan secara efektif. Namun hal tersebut tidak berdampak pada pengungkapan *ISR*. Begitu pula sebaliknya, ukuran perusahaan yang kecil belum tentu memiliki dewan komisaris sedikit. Terdapat kemungkinan perusahaan memiliki proporsi dewan komisaris yang besar. Proporsi dewan komisaris yang terlalu besar membuat proses pengawasan menjadi tidak efektif (Rouf and Hossan 2021). Selain itu, dewan komisaris hanya mempunyai otoritas melaksanakan pengawasan dan memberikan nasihat kepada direksi. Sedangkan yang bertanggung jawab dalam pengungkapan *ISR* adalah direksi. Sehingga kedudukan dewan komisaris tidak maksimal dalam melaksanakan *monitoring* terhadap pengungkapan kinerja sosial perusahaan, sehingga hal tersebut tidak menjamin luasnya pengungkapan *ISR*. Hasil penelitian ini tidak sesuai dengan teori *stakeholder*. Perusahaan harus memperhatikan kemaslahatan pemangku kepentingan, tidak hanya beroperasi hanya untuk kebutuhannya sendiri. Perusahaan harus memperhatikan *stakeholder* agar mendapat dukungan dan memiliki hubungan yang baik. Karena untuk mencapai tujuan dan keberlangsungan perusahaan mensyaratkan dukungan para *stakeholder*. Oleh karena itu, untuk menjaga hubungan baik dengan *stakeholder* perusahaan perlu mengungkapkan aktivitas sosial lingkungan. Hasil penelitian ini didukung dengan penelitian Dewi and Rita (2021) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh ukuran dewan komisaris terhadap pengungkapan *ISR*.

### **KESIMPULAN**

Berdasarkan hasil dan pembahasan dapat ditarik kesimpulan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan pada pengungkapan *ISR*. Sedangkan *leverage* dan ukuran dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *ISR*. Ukuran perusahaan mampu memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan *ISR*. Namun, ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh *leverage* dan ukuran dewan komisaris terhadap pengungkapan *ISR*. Penelitian ini menunjukkan bahwa pengelolaan aset yang efektif dapat meningkatkan pengungkapan *ISR* bagi bisnis yang mencapai profitabilitas tinggi, hasil penelitian ini dapat menjadi referensi bagi manajemen bisnis saat membuat kebijakan *ISR*, terutama yang berkaitan dengan bisnis syariah. Penelitian ini juga dapat menjadi bahan evaluasi bagi manajemen perusahaan dalam menetapkan kebijakan terkait *ISR* khususnya pada perusahaan



bermotif syariah. Penelitian ini juga diharapkan menjadi bahan evaluasi bagi manajemen perusahaan dalam menetapkan kebijakan terkait *ISR* khususnya perusahaan bermotif syariah. Studi ini memiliki beberapa keterbatasan, yaitu ukuran sampel dan periode yang terbatas, sehingga analisis dan interpretasi data menjadi terbatas. Peneliti selanjutnya diharapkan menambah beberapa perusahaan sebagai sampel dan menambah jangka waktu penelitian karena stakeholder lebih memperhatikan prediksi jangka panjang dari pada prediksi jangka pendek, serta objek yang diteliti tidak terbatas pada perusahaan yang terdaftar di JII.

## DAFTAR PUSTAKA

- Brahim, Nouha Ben, and Mounira Ben Arab. 2020. "Social Disclosure: Compliance of Islamic Banks to Governance Standards No. 7 of AAOIFI (2010)." *Journal of Islamic Accounting and Business Research* 11 (7): 1427–52. <https://doi.org/10.1108/JIABR-12-2018-0199>.
- Buallay, Amina, Gagan Kukreja, Esra Aldhaen, Muneer Al Mubarak, and Allam Mohammed Hamdan. 2020. "Corporate Social Responsibility Disclosure and Firms' Performance in Mediterranean Countries: A Stakeholders' Perspective." *EuroMed Journal of Business* 15 (3): 361–75. <https://doi.org/10.1108/EMJB-05-2019-0066>.
- Bukhari, Syed Asim Ali, Fathyah Hashim, and Azlan Bin Amran. 2021. "Determinants and Outcome of Islamic Corporate Social Responsibility (ICSR) Adoption in Islamic Banking Industry of Pakistan." *Journal of Islamic Marketing* 12 (4): 730–62. <https://doi.org/10.1108/JIMA-11-2019-0226>.
- Cahya, Bayu Tri. 2018. "Diskursus Islamic Social Reporting Sebagai Akuntabilitas Berbasis Syariah." *Madania: Jurnal Kajian Keislaman* 22 (1): 49–62. <https://doi.org/10.29300/madania.v22i1.882>.
- Cahya, Tri Bayu. 2017. "Islamic Social Report: Ditinjau Dari Aspek Corporate Governance Strength, Media Exposure, Dan Karakteristik Perusahaan Berbasis Syariah Di Indonesia Serta Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan." Universitas Islam Negeri Sumatera Utara. <http://repository.uinsu.ac.id/id/eprint/2115>.
- Deegan, Craig. 2002. "Introduction: The Legitimising Effect of Social and Environmental Disclosures – a Theoretical Foundation." *Accounting, Auditing & Accountability Journal* 15 (3): 282–311. <https://doi.org/10.1108/09513570210435852>.
- Devi, Annisa Cempaka, Aries Tanno, and Fauzan Misra. 2021. "The Effect of Corporate Governance Mechanism, Company Size, Financial Performance, and Environmental Performance On Islamic Social Reporting Disclosure." *Ekonomis: Journal of Economics and Business* 5 (2): 339–49. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v5i2.337>.
- Dewi, Mega Ayu Paundriyana, and Maria Rio Rita. 2021. "Board Of Commissioners, Sharia Supervisory Board, ISR: Bank Size Moderation." *Laa Maisyir: Jurnal Ekonomi Islam* 8 (1): 69–90. <https://doi.org/10.24252/lamaisyir.v8i1.20204>.
- Diroh, Luluk Ul Fatul, and Mochlasin Mochlasin. 2023. "Islamic Corporate Social



- Responsibility, Leverage And Liquidity On Financial Performance Moderated By Company Size.” *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)* 7 (1): 1–13. <https://doi.org/10.46367/jas.v7i1.898>.
- Dowling, John, and Jeffrey Pfeffer. 1975. “Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior.” *The Pacific Sociological Review* 18 (1): 122–36. <https://doi.org/10.2307/1388226>.
- Effendy, Lukman, Zuhrotul Isnaini, and Isnawati Isnawati. 2021. “Determinan Pengungkapan Islamic Social Reporting Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index.” *JMM UNRAM - Master of Management Journal* 10 (1): 71–87. <https://doi.org/10.29303/jmm.v10i1.645>.
- Freeman, R. Edward. 1984. “Strategic Management: A Stakeholder Approach.” *Pitman Publishers*.
- Frihatni, Andi Ayu, Darwis Said, Nadhirah Nagu, and Widyantono Arif. 2021. “Islamic Social Reporting Index Sebagai Indikator Akuntabilitas Dan Transparansi.” *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan* 4 (2): 721–31. <https://journal.ikopin.ac.id/index.php/fairvalue/article/view/971>.
- Godos-Díez, José-Luis, Laura Cabeza-García, Almudena Martínez-Campillo, and Roberto Fernández-Gago. 2020. “The Importance of Firm Size and Development Strategies for CSR Formalisation.” In *Adapting to Environmental Challenges: New Research in Strategy and International Business*, 107–31. Emerald Publishing Limited. <https://doi.org/10.1108/978-1-83982-476-020200006>.
- Gray, Rob, Reza Kouhy, and Simon Lavers. 1995. “Corporate Social and Environmental Reporting: A Review of the Literature and a Longitudinal Study of UK Disclosure.” *Accounting, Auditing & Accountability Journal* 8 (2): 47–77. <https://doi.org/10.1108/09513579510146996>.
- Hamrouni, Amal, Rim Boussaada, and Nadia Ben Farhat Toumi. 2019. “Corporate Social Responsibility Disclosure and Debt Financing.” *Journal of Applied Accounting Research* 20 (4): 394–415. <https://doi.org/10.1108/JAAR-01-2018-0020>.
- Haniffa, Ros. 2002. “Social Reporting Disclosure: An Islamic Perspective.” *Indonesian Management & Accounting Research* 1 (2): 128–46. <https://kitlv-docs.library.leiden.edu/open/345610423.pdf>.
- Harun, Mohd Shukor, Khaled Hussainey, Khairul Ayuni Mohd Kharuddin, and Omar Al Farooque. 2020. “CSR Disclosure, Corporate Governance and Firm Value: A Study on GCC Islamic Banks.” *International Journal of Accounting & Information Management* 28 (4): 607–38. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-08-2019-0103>.
- Hussain, Arif, Muhammad Khan, Alam Rehman, Shehnaz Sahib Zada, Shumaila Malik, Asiya Khattak, and Hassan Khan. 2020. “Determinants of Islamic Social Reporting in Islamic Banks of Pakistan.” *International Journal of Law and Management* 63 (1): 1–15. <https://doi.org/10.1108/IJLMA-02-2020-0060>.
- Indayani, Tri Nofik, Puji Sucia Sukmaningrum, Achsanah Hendratmi, and Sylva Alif Rusmita. 2019. “The Determinants of Islamic Social Reporting Disclosure in Indonesia.” *GATR Accounting and Finance Review* 4 (1): 05–14. [https://doi.org/10.35609/afr.2019.4.1\(2\)](https://doi.org/10.35609/afr.2019.4.1(2)).
- Jati, Kuat Waluyo, Linda Agustina, Indah Muliasari, and Diah Armeliza. 2020.



- “Islamic Social Reporting Disclosure as a Form of Social Responsibility of Islamic Banks in Indonesia.” *Banks and Bank Systems* 15 (2): 47–55. [https://doi.org/10.21511/bbs.15\(2\).2020.05](https://doi.org/10.21511/bbs.15(2).2020.05).
- Kasmir, Kasmir. 2019. *Analisis Laporan Keuangan*. Revisi. Jakarta: Rajawali Pers.
- Lestari, Desy Dwi Ayu, and Mochlasin Mochlasin. 2021. “Peran Moderasi Ukuran Perusahaan Terhadap Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Islamic Social Reporting.” *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)* 5 (2): 110–25. <https://doi.org/10.46367/jas.v5i2.387>.
- Lindblom, C.K. 1994. “The Implications of Organizational Legitimacy for Corporate Social Performance and Disclosure.” In *Critical Perspective on Accounting Conference*. New York.
- Mohammadi, Shaban, Hadi Saeidi, and Nader Naghshbandi. 2021. “The Impact of Board and Audit Committee Characteristics on Corporate Social Responsibility: Evidence from the Iranian Stock Exchange.” *International Journal of Productivity and Performance Management* 70 (8): 2207–36. <https://doi.org/10.1108/IJPPM-10-2019-0506>.
- Mousa, Gehan A., and Elsayed A. H. Elamir. 2018. “Determinants of Forward-Looking Disclosure: Evidence from Bahraini Capital Market.” *Afro-Asian J. of Finance and Accounting* 8 (1): 1–19. <https://doi.org/10.1504/AJFA.2018.089189>.
- Newson, Marc, and Craig Deegan. 2002. “Global Expectations and Their Association with Corporate Social Disclosure Practices in Australia, Singapore, and South Korea.” *The International Journal of Accounting* 37 (2): 183–213. [https://doi.org/10.1016/S0020-7063\(02\)00151-6](https://doi.org/10.1016/S0020-7063(02)00151-6).
- Nugraheni, Peni, and Erlinda Nur Khasanah. 2019. “Implementation of the AAOIFI Index on CSR Disclosure in Indonesian Islamic Banks.” *Journal of Financial Reporting and Accounting* 17 (3): 365–82. <https://doi.org/10.1108/JFRA-02-2018-0013>.
- Nurjanah, Ismi, and Anton Bawono. 2021. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating Pada Bank Umum Syariah 2016-2020.” *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Kontemporer (JAKK)* 4 (2): 140–51. <https://doi.org/10.30596/jakk.v4i2.7177>.
- Oktovina, Ester, Maryam Mangantar, and Hizkia H. D. Tasik. 2022. “Pengaruh Firm Size, Institutional Ownership, Dan Good Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan Indeks LQ45 Yang Terdaftar Di BEI Periode 2015-2019.” *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi* 10 (3): 881. <https://doi.org/10.35794/emba.v10i3.43208>.
- Othman, Rohana, Azlan Md Thani, and Erlane K Ghani. 2009. “Determinants of Islamic Social Reporting Among Top Shariah -Approved Companies in Bursa Malaysia.” *Research Journal of International Studies* 12 (12): 4–20. <https://www.researchgate.net/publication/228783690>.
- Prasetyo, Yudhi. 2022. “The Financial Signaling And Internal Factor Company Against To Earning Per Share.” *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)* 6 (2): 216–27. <https://doi.org/10.46367/jas.v6i2.836>.



- Pratiwi, Angrum, Darmawati Darmawati, and Rizky Amaliyah. 2020. "Penerapan Good Corporate Governance Dalam Pengungkapan Islamic Social Reporting Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia." *El-Barka: Journal of Islamic Economics and Business* 3 (2): 257–81. <https://doi.org/10.21154/elbarka.v3i2.2404>.
- Purbawangsa, Ida Bagus Anom, Solimun Solimun, Adji Achmad Reinaldo Fernandes, and Sri Mangesti Rahayu. 2019. "Corporate Governance, Corporate Profitability toward Corporate Social Responsibility Disclosure and Corporate Value (Comparative Study in Indonesia, China and India Stock Exchange in 2013-2016)." *Social Responsibility Journal* 16 (7): 983–99. <https://doi.org/10.1108/SRJ-08-2017-0160>.
- Puspitaningrum, Herni Yanuar, and Astiwi Indriani. 2022. "Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Dan Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Consumer Goods Industry." *Jurnal Studi Manajemen Organisasi* 19 (1): 36–48. <https://doi.org/10.14710/jsmo.v19i1.39847>.
- Rouf, Md. Abdur, and Md. Alamgir Hossan. 2021. "The Effects of Board Size and Board Composition on CSR Disclosure: A Study of Banking Sectors in Bangladesh." *International Journal of Ethics and Systems* 37 (1): 105–21. <https://doi.org/10.1108/IJOES-06-2020-0079>.
- Rozzi, Muhammad Fathur, and Qi Mangku Bahjatullah. 2021. "Analisis Determinan Pelaporan Islamic Social Reporting (ISR) Pada Bank Umum Syariah Indonesia Tahun 2015-2019." *An-Nisbah: Jurnal Ekonomi Syariah* 8 (1): 130–55. <https://doi.org/10.21274/an.v8i1.3566>.
- Sabrina, Nina, and Betri Betri. 2018. "Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi." *BALANCE: Jurnal Akuntansi Dan Bisnis* 3 (1): 324–33. <https://jurnal.um-palembang.ac.id/balance/article/view/1156>.
- Sifki, Nurhidayatus, and Ibram Pinondang Dalimunthe. 2022. "Pengaruh Bagi Hasil, Biaya Promosi, Efisiensi Operasional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Jumlah Deposito Mudharabah." *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)* 6 (1): 28–44. <https://doi.org/10.46367/jas.v6i1.505>.
- Sudarso, Yon, Usdeldi Usdeldi, and Marissa Putriana. 2022. "Pengaruh Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting (ISR) Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2018-2020." *Jurnal Publikasi Manajemen Informatika* 1 (2): 65–74. <https://doi.org/10.55606/jupumi.v1i2.479>.
- Thian, Alexander. 2022. *Analisis Laporan Keuangan*. Edited by Aldila. Yogyakarta: Penerbit ANDI.
- Yang, Shenggang, Feiying He, Qi Zhu, and Shihao Li. 2018. "How Does Corporate Social Responsibility Change Capital Structure?" *Asia-Pacific Journal of Accounting & Economics* 25 (3–4): 352–87. <https://doi.org/10.1080/16081625.2017.1354710>.
- Yusuf, Muhamad, and Nurul Shayida. 2020. "Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Pengungkapan Islamic Social Reporting Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi Pada Perusahaan Di JII." *AKRUAL: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* 2 (1): 1–17. <https://uia.e->



- journal.id/Akrual/article/view/1041.
- Zaid, Mohammad A. A., Man Wang, and Sara T. F. Abuhijleh. 2019. “The Effect of Corporate Governance Practices on Corporate Social Responsibility Disclosure.” *Journal of Global Responsibility* 10 (2): 134–60. <https://doi.org/10.1108/JGR-10-2018-0053>.
- Zaman, Rashid, Muhammad Nadeem, and Mariela Carvajal. 2021. “Corporate Governance and Corporate Social Responsibility Synergies: Evidence from New Zealand.” *Meditari Accountancy Research* 29 (1): 135–60. <https://doi.org/10.1108/MEDAR-12-2019-0649>.
- Zoraya, Intan, Vika Fitranita, and Indah Oktari Wijayanti. 2022. “Pengaruh Profitabilitas , Leverage , Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Islamic Social Reporting (ISR) Dengan Ukuran Perusahaan (Size) Sebagai Variabel Moderating.” *Managament Insight: Jurnal Ilmiah Manajemen* 17 (1): 21–39. <https://ejournal.unib.ac.id/Insight/article/view/21258>.

