

## PENGARUH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY REPORTING TERHADAP MANAJEMEN LABA

NICO ALEXANDER  
AGUSTIN PALUPI

STIE Trisakti, Jl. Kyai Tapa No. 20, Jakarta, Indonesia  
[alexanderocin@gmail.com](mailto:alexanderocin@gmail.com)

**Abstract:** The purpose of this study was to examine whether CSR (Corporate Social Disclosure) disclosure affects earnings management by company management. Earnings management is measured by determining the amount of accrual earnings management carried out by companies by calculating the value of discretionary accruals and for CSR disclosure using the GRI (Global Reporting Initiative) index. This research sample uses manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2015-2017. The sample was selected using purposive sampling and obtained 38 companies that met the criteria. The hypothesis is tested using multiple regression. The results showed that the disclosure of CSR negatively affected earnings management.

**Keywords:** Earnings management, corporate social responsibility, GRI 4, Indonesia stock exchange.

**Abstrak:** Tujuan penelitian adalah untuk menguji apakah pengungkapan CSR (Corporate Social Disclosure) berpengaruh terhadap manajemen laba yang dilakukan oleh manajemen perusahaan. Manajemen laba diukur dengan menentukan besarnya manajemen laba akrual yang dilakukan oleh perusahaan dengan menghitung nilai discretionary accrual dan untuk pengungkapan CSR menggunakan index GRI (Global Reporting Initiative). Sampel penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2015-2017. Sampel dipilih menggunakan purposive sampling dan diperoleh 38 perusahaan yang memenuhi kriteria. Hipotesis diuji menggunakan regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan terhadap CSR berpengaruh negatif terhadap manajemen laba.

**Kata Kunci:** Manajemen laba, *corporate social disclosure*, GRI 4, bursa efek Indonesia.

### PENDAHULUAN

Semakin banyak perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia menyebabkan semakin banyaknya investor yang akan menginvestasikan dana yang dimiliki investor di perusahaan. Sebagai pertimbangan untuk melakukan investasi di perusahaan, investor melihat pada lima laporan yang diterbitkan oleh perusahaan. Laporan laba/rugi merupakan

salah satu laporan yang menjadi dasar untuk melakukan investasi, karena laporan ini menunjukkan kinerja perusahaan untuk menghasilkan laba. Semakin besar laba yang dihasilkan, semakin baik kinerja perusahaan. Hal ini yang dijadikan celah bagi manajemen untuk mencoba mengambil keuntungan dari kurangnya informasi yang diterima oleh investor dengan cara melakukan manajemen laba.

Dengan semakin berkembangnya

laporan, kebutuhan akan informasi juga mulai berkembang. Investor tidak hanya melihat informasi keuangan namun juga melihat informasi lain yang tidak terkait dengan keuangan. Salah satu informasi yang tidak terkait dengan keuangan adalah tanggung jawab sosial perusahaan (CSR). CSR pada awalnya merupakan suatu hal yang dilakukan secara sukarela oleh perusahaan untuk membangun pandangan positif dimasyarakat, namun pada tahun 2007, Indonesia mulai mewajibkan untuk seluruh perusahaan yang memiliki usaha terkait dengan sumber daya alam untuk melakukan CSR (Arief dan Ardiyanto 2014). Menurut Gunawan dan Hermawan (2013) di Asia Tenggara, Indonesia menyajikan tanggung jawab sosial lebih baik dari beberapa negara lain pada tahun 2008, hal ini dapat dilihat dari tabel dibawah ini.

**Tabel 1 Pengungkapan CSR di ASEAN**

No	Negara	Rata-rata pengungkapan (%)
1	Indonesia	85,125
2	Singapura	68,75
3	Malaysia	77,794
4	Thailand	72,5
5	Vietnam	60,159

Dengan adanya CSR ini, paradigma perusahaan mulai berkembang. Semula perusahaan beroperasi untuk mendapatkan laba yang sebesar besarnya kini perusahaan harus melihat aspek lain yaitu manusia dan planet. Manusia dalam hal ini adalah karyawan dan masyarakat, planet adalah lingkungan, sehingga perusahaan tidak lagi mencari laba sebesar besarnya tanpa meliha pada masyarakat dan lingkungan. Istilah ini disebut dengan 3P (*Profit, People, Planet*). Jika perusahaan menerapkan 3P ini, tidak dapat dipungkiri lagi jika perusahaan akan mendapatkan banyak keuntungan melalui pandangan yang positif dari para pemangku kepentingan (Branco and Rodrigues 2006).

Pengungkapan CSR perusahaan

diharapkan mampu untuk mengurangi praktik manajemen laba. Penelitian yang dilakukan Aditya dan Juniarti (2016); Almahrog *et al.* (2016), Amar dan Chakroun (2017) menunjukkan bahwa perusahaan yang melakukan banyak pengungkapan CSR akan mampu mengurangi praktik manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa pengungkapan CSR mampu mengurangi praktik manajemen laba di perusahaan. Hasil dari penelitian-penelitian tersebut dapat disimpulkan bahwa pengungkapan CSR mengurangi kesempatan manajemen untuk melakukan manajemen laba.

Sebaliknya, hasil penelitian yang dilakukan oleh Chih *et al.* (2008) menunjukkan bahwa semakin perusahaan mengungkapkan CSR, semakin besar praktik manajemen laba perusahaan. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang mengungkapkan CSR akan semakin besar pula keinginan manajemen untuk melakukan manajemen laba. Karena hasil penelitian yang tidak konsisten, maka peneliti tertarik untuk menguji pengaruh pengungkapan CSR terhadap manajemen laba.

### Teori Keagenan

Dalam teori keagenan ini, pihak yang terlibat adalah manajemen yang bertindak sebagai agen dan investor yang bertindak sebagai prinsipal. Baik agen maupun prinsipal memiliki hal-hal yang harus ditingkatkan dan tidak ada alasan untuk percaya bahwa agen akan selalu bertindak demi kepentingan prinsipal (Godfrey *et al.* 2010). Dalam keadaan prinsipal dan agen memiliki kepentingan masing-masing, maka akan menyebabkan ketidakpercayaan bahwa agen akan selalu bertindak untuk kepentingan prinsipal. Masalah yang muncul dari teori keagenan ini adalah membuat agen bertindak untuk meningkatkan kesejahteraan prinsipal (Godfrey *et al.* 2010).

Untuk mengurangi masalah keagenan ini, maka akan menimbulkan biaya keagenan yang menurut Jensen and Meckling (1976) dibagi ke dalam 3 jenis biaya, yaitu: *Monitoring Cost* adalah biaya yang dikeluarkan oleh

prinsipal untuk mengawasi perilaku agen. *Bonding Cost* adalah biaya yang dikeluarkan oleh prinsipal untuk agen agar dapat berperilaku untuk kepentingan prinsipal dengan cara memberikan kompensasi bagi *agen* yang berperilaku demi kepentingan prinsipal. *Residual Loss* adalah kerugian yang diterima oleh prinsipal karena agen tetap tidak berperilaku demi kepentingan prinsipal walaupun biaya-biaya yang lain telah dikeluarkan.

### Corporate Social Responsibility dan Manajemen Laba

Amar and Chakroun (2017), Sembiring (2017), Aditya and Juniarti (2016), Almahrog *et al.* (2016), Wulandari (2015) *corporate social responsibility reporting* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Hal ini dikarenakan asimetri informasi berkurang karena informasi yang diberikan kepada pemangku kepentingan lebih banyak sebagai bentuk pertanggungjawaban perusahaan kepada pemangku kepentingan. Informasi ini yang kemudian akan mengurangi manajemen laba di perusahaan (Amar dan Chakroun 2017). Semakin besar informasi terkait dengan tanggung jawab perusahaan, semakin kecil peluang manajemen untuk melakukan manajemen laba. Berbeda dengan Chih *et al.* (2008), Susanto (2016) meyakini bahwa CSR

berpengaruh positif terhadap manajemen laba, karena CSR digunakan untuk memelihara kerugian. pengeluaran untuk CSR dapat dibebankan sehingga untuk pengurangan laba/ memelihara kerugian dapat menggunakan CSR. Berdasarkan penjelasan diatas, maka hipotesis yang dibangun adalah:

H<sub>1</sub>: Terdapat pengaruh negatif pengungkapan CSR terhadap manajemen laba.

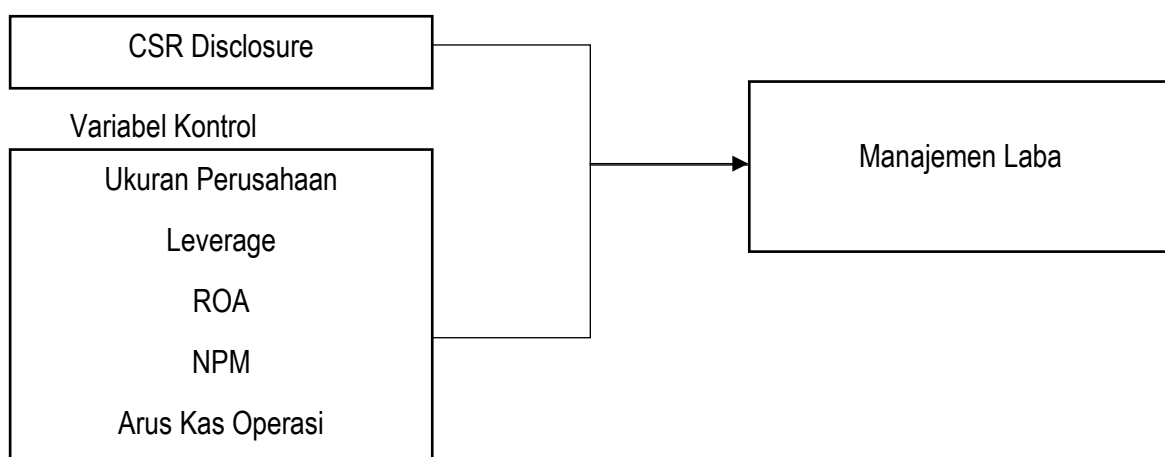
Selain melihat pengaruh CSR secara keseluruhan, dalam penelitian ini juga dilihat pengaruh pengungkapan CSR yang dibagi dalam 3 katagori, yaitu pengungkapan ekonomi, pengungkapan katagori lingkungan, pengungkapan katagori sosial.

H<sub>2</sub>: Terdapat pengaruh negatif pengungkapan CSR katagori ekonomi terhadap manajemen laba.

H<sub>3</sub>: Terdapat pengaruh negatif pengungkapan CSR katagori lingkungan terhadap manajemen laba.

H<sub>4</sub>: Terdapat pengaruh negatif pengungkapan CSR katagori sosial terhadap manajemen laba.

Berdasarkan penjelasan di atas, maka model penelitian dapat disajikan dalam gambar di bawah ini.



Gambar 1 Model Penelitian

**METODE PENELITIAN**

Data penelitian ini merupakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek

Indonesia pada periode 2015-2017. Sampel penelitian dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 38 data yang memenuhi kriteria. Prosedur pemilihan sampel disajikan dalam tabel dibawah ini.

**Tabel 2 Prosedur pemilihan sampel**

No	Kriteria	Jumlah Perusahaan	Jumlah Data
1	Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2015-2017.	137	(411)
2	Perusahaan manufaktur yang tidak menyajikan laporan dalam mata uang Rupiah.	(22)	(66)
3	Perusahaan manufaktur yang tidak menyajikan laporan keuangan per 31 Desember	(18)	(54)
4	Perusahaan manufaktur yang tidak memiliki laba positif.	(40)	(120)
5	Perusahaan yang memiliki data tidak lengkap dalam pengungkapan tanggung jawab sosial.	(19)	(57)
	Total	38	114

Variabel dependen dalam penelitian ini adalah manajemen laba. Manajemen laba akrual diukur dengan menggunakan model *Modified Jones* (1995) yang dilakukan dengan cara menghitung nilai *discretionary accruals*. Rumus untuk menghitung *discretionary accruals* adalah sebagai berikut:

$$DA_{it} = TACC_{it} - NDA_{it} \tag{1}$$

Keterangan:

$DA_{it}$  Nilai *discretionary accruals* perusahaan i pada periode t

$TACC_{it}$  *Total accruals* perusahaan i pada periode t

$NDA_{it}$  Nilai *non-discretionary accruals* perusahaan i pada periode t

*Total Accruals* diperoleh dari laba bersih dikurangi arus kas operasi periode berjalan. Rumus untuk menghitung *total accruals* adalah sebagai berikut:

$$TACC_{it} = (NI_{it} - OCF_{it}) \tag{2}$$

Keterangan:

$TACC_{it}$  *Total accruals* perusahaan i pada periode t

$NI_t$  Laba bersih periode t  
 $OCF_t$  Aliran kas dari aktivitas operasi perusahaan pada periode t  
*Non-discretionary accruals* merupakan bagian dari *total accruals* yang diperoleh dari operasi normal perusahaan yang dihitung sebagai berikut:

$$TACC_{it}/TA_{it-1} = \alpha_1(1/TA_{it-1}) + \alpha_2(\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it}/TA_{it-1}) + \alpha_3(PPE_{it}/TA_{it-1}) + \epsilon_{it} \tag{3}$$

Keterangan:

$TACC_{it}$  *Total accruals* perusahaan i pada periode t

$TA_{it-1}$  Total aset untuk perusahaan i pada akhir periode t-1

$NDA_{it}$  Nilai *non-discretionary accruals* perusahaan i pada periode t

$\Delta REV_{it}$  Perubahan pendapatan perusahaan i dari tahun t-1 ke tahun t

$\Delta REC_{it}$  Perubahan piutang perusahaan i dari tahun t-1 ke tahun t

$PPE_{it}$  *Gross Plant, Property, Equipment* perusahaan i pada periode t

$\epsilon_{it}$  Residual perusahaan i pada periode t

Tanggung jawab sosial perusahaan diukur menggunakan index GRI 4, dimana dibagi dalam beberapa katagori yaitu, ekonomi, lingkungan dan sosial. Dalam penelitian ini, digunakan variabel kontrol, yaitu ukuran perusahaan yang diukur dengan *logarithm natural* dari total aset, dan *leverage* yang diukur dengan DER. Profitabilitas yang diukur dengan ROA dan NPM, dan arus kas operasi yang

diukur dengan arus kas operasi dibagi dengan total aset.

## HASIL PENELITIAN

Berikut ini, disajikan mengenai hasil deskriptif dari variabel yang digunakan dan hasil pengujian hipotesis dari variabel yang digunakan.

**Tabel 3 Hasil Statistik Deskriptif**

Variabel	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
EM	114	-0,1768	0,3092	-0,003807	0,0671534
CSR	114	0,0110	0,8022	0,201369	0,1832613
CSR_Eko	114	0,0000	0,8889	0,296296	0,2884069
CSR_Env	114	0,0000	0,9118	0,220072	0,2487754
CSR_Sos	114	0,0000	0,7292	0,170322	0,1342522
SIZE	114	25,6195	33,3202	28,754210	1,7614194
LEV	114	0,1006	2,6939	0,835938	0,6463926
ROA	114	0.0007	0.9731	0.103070	0.124503
NPM	114	0.0012	0.3900	0.082947	0.065763
CFO	114	-0.0891	0.5487	0.115549	0.117088

**Tabel 4 Hasil Pengujian Hipotesis model 1**

Variabel	Coefficient	t-Statistic	Prob.
C	-0.053838	-1.000240	0.3195
CSR	-0.035687	-1.939852	0.0550*
SIZE	0.002166	1.126079	0.2627
LEV	0.010417	1.985323	0.0497**
ROA	0.592506	13.65385	0.0000**
NPM	0.372865	5.309272	0.0000**
CFO	-0.915476	-17.80456	0.0000**
Adjusted R-squared			0.746197
F-statistic			42.52843
Prob(F-statistic)			0.000000

\* Signifikan 0,1 \*\* Signifikan 0,01; 0,05; 0,1

Hasil penelitian model 1 menunjukkan bahwa CSR berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ini sejalan dengan Amar and Chakroun (2017), Sembiring (2017), Aditya and Juniarti (2016), Almahrog *et al.* (2016). Laporan tanggung jawab sosial dapat mengurangi praktik manajemen laba dikarenakan asimetri informasi antara

pemangku kepentingan dengan manajemen akan berkurang, karena informasi yang diberikan kepada pemangku kepentingan lebih banyak sebagai bentuk pertanggungjawaban perusahaan kepada pemangku kepentingan sehingga informasi ini yang akan mengurangi praktik manajemen laba di perusahaan.

**Tabel 5 Hasil Pengujian Hipotesis model 2**

Variabel	Coefficient	t-Statistic	Prob.
C	-0.059747	-1.112976	0.2683
CSR_Eko	0.010664	0.432897	0.6660
CSR_Env	-0.065926	-2.178925	0.0316**
CSR_Sos	0.049169	1.013009	0.3134
SIZE	0.002117	1.103952	0.2721
LEV	0.011969	2.248784	0.0266**
ROA	0.596569	13.78807	0.0000**
NPM	0.393087	5.491708	0.0000**
CFO	-0.917843	-17.97151	0.0000**
Adjusted R-squared			0.746197
F-statistic			42.52843
Prob(F-statistic)			0.000000

\*\* Signifikan 0,01; 0,05; 0,1

Dari pengujian model 2, jika dilihat dari katagori pengungkapan CSR hanya pengungkapan katagori lingkungan yang berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa yang menjadi perhatian pemangku kepentingan adalah terkait dengan kegiatan perusahaan melestarikan lingkungan. Semakin banyak pengungkapan terhadap kegiatan perusahaan melestarikan lingkungan, semakin transparan informasi perusahaan sehingga mengurangi praktik manajemen laba yang dilakukan perusahaan. Hal ini juga didukung oleh hasil statistik deskriptif yang memperlihatkan bahwa pengungkapan akan katagori lingkungan yang lebih banyak diungkapkan dibandingkan katagori lain.

## PENUTUP

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan CSR dapat mengurangi praktik manajemen laba karena semakin transparannya informasi yang diberikan oleh perusahaan kepada pemangku kepentingan. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan perusahaan yang termasuk penerima ARA (*Annual Report Award*) agar pengungkapan akan CSR lebih lengkap dibandingkan dengan yang tidak termasuk penerima penghargaan, sehingga dapat menunjukkan hasil penelitian yang lebih baik. Penelitian ini bermanfaat untuk memberikan informasi kepada pemangku kepentingan agar memperhatikan pengungkapan CSR sebagai salah satu bahan pertimbangan untuk berinvestasi dalam perusahaan.

## REFERENCES:

- Aditya, Ferry and Juniarti. 2016. Corporate social responsibility (CSR) performance and accrual quality: Case study on firms listed on Indonesia Stock Exchange (IDX). *Business and Economic Research* 6(2), 51-64.
- Almahrog, Yousf, Zakaria Ali Aribi, Thankom Arun. 2016. Earnings management and corporate social responsibility: UK evidence. *Journal of Financial Reporting and Accounting*.
- Amar, Anis Ben and Salma Chakroun. 2017. Do Dimensions of corporate social responsibility affect earnings management? Evidence from France. *Journal of Financial Reporting and Accounting*. May, 1-35.

- Arief dan Ardiyanto. 2014. Pengaruh Pengungkapan CSR terhadap Manajemen Laba. Diponegoro, *Journal of Accounting*. 3(3), 1-9.
- Braco, Manuel dan Laocia Rodrigues. 2006. Corporate Social Responsibility and Resource-Based Perspective. *Journal of Business Ethic*, 69(2), 111-132
- Chih, H L, Shen, C H & Kang, F C., 2008. Corporate social responsibility, investor protection, and earnings management: some international evidence, *Journal of Business Ethics*, 79, 179-198.
- Gunawan, Juniati. Riandy Himawan. 2013. Corporate Social Disclosure in Southeast Asia: A Preliminary Study. *Social and Environmental Accounting*, 6(3), 45-67.
- J. Godfrey, A. Hodgson, A. Tarca, J. Hamilton, and S. Holmes. 2010. *Accounting Theory*, John Willey & Sons Australia Ltd., 7th ed.
- Jensen, Michael C and William H. Meckling. 1976. Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305-360.
- P. M. Dechow, R. G. Sloan, and A. P. Sweeney. 1995. Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70(2), 193-225.
- Sembiring and C. Lukita. 2017. Manajemen laba dan pengungkapan tanggung jawab social perusahaan dengan komisaris independen dan kepemilikan institusional sebagai variabel pemoderasi. *Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 1(1), 20-41.
- Susanto, Yulius K. 2016. The effect of corporate social and environmental responsibility disclosure on earnings management: female audit committee as moderating. *South East Asia Journal of Contemporary Business, Economics and Law*, 9(1), 22-27.
- Wulandari, Soliyah. 2015. The Impact of Corporate Social Responsibility on Accrual Earnings Management and Real Earning Management. *Etikonomi*, 15(1), April, 63-74.

