

Nomor: 21/UN40.A7/PT.07/2025

**PENGARUH *BIOLOGICAL ASSET DISCLOSURE* BERDASARKAN
PSAK 241 DAN *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE* TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi pada Perusahaan Agrikultur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2021-2023)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
pada Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

Muhammad Aryadhika Wisesa

2101646

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2025

**Pengaruh *Biological Asset Disclosure* Berdasarkan PSAK 241 dan
Environmental Performance Terhadap Nilai Perusahaan
(Studi pada Perusahaan Agrikultur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2021-2023)**

Oleh:

Muhammad Aryadhika Wisesa

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Sidang Sarjana
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.

© Muhammad Aryadhika Wisesa

Universitas Pendidikan Indonesia

2025

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang,
difotocopy, atau cara lain tanpa izin penulis

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *BIOLOGICAL ASSET DISCLOSURE* BERDASARKAN PSAK 241 DAN
ENVIRONMENTAL PERFORMANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi pada Perusahaan Agrikultur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun
2021-2023)**

SKRIPSI

Disusun Oleh:

**Muhammad Aryadhika Wisesa
2101646**

Telah disetujui dan sahkan oleh:

Dosen Pembimbing 1



Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA, CFP
NIP. 19690327 200112 1 002

Dosen Pembimbing 2



Dr. H. Nono Supriatna, M.Si., CIISA
NIP. 19610405 198609 1 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP.
NIP. 19740911 200112 2 001

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul “**Pengaruh *Biological Asset Disclosure* Berdasarkan PSAK 241 dan *Environmental Performance* Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Agrikultur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**” dan seluruh isinya merupakan karya yang benar-benar saya buat sendiri. Saya tidak melakukan plagiasi maupun pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Dengan pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi yang dijatuhkan pada saya apabila dikemudian hari ditemukan pelanggaran atas keaslian karya saya ini.

Bandung, 1 Januari 2025

Yang membuat pernyataan

Muhammad Aryadhika Wisesa

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan bimbingan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana di Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia. Dalam proses penyelesaian skripsi ini, penulis menyadari sepenuhnya bahwa tanpa dukungan, bantuan, dan doa dari berbagai pihak, skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya, khususnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., MA. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia;
2. Ibu Dr. Ratih Hurriyati, M.P. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia;
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia;
4. Bapak Dr. Arim Nasim SE., M.Si., Ak., CA., CFP dan Bapak Dr. H. Nono Supriatna, M.Si., CIISA selaku Dosen Pembimbing pertama dan kedua, terimakasih telah senantiasa memberikan bimbingan, arahan dan motivasi dalam penulisan skripsi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik;
5. Ibu Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFI., CGIC., QPIA., Ibu Indah Fitriani, SE., Ak., M.Ak., CA., ChFI dan juga Ibu Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI. selaku dosen penelaah yang telah meluangkan waktunya untuk melakukan bimbingan dan memberikan kritik serta evaluasi yang membantu menyempurnakan skripsi ini;
6. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan selama penulis menempuh kegiatan perkuliahan;

7. Terutama kepada kedua orang tua penulis yang tercinta, Bapak Deni Agustin dan Ibu Ari Purwanti yang senantiasa memanjatkan do'a, dukungan, motivasi dan cinta yang tak pernah berhenti sehingga penulis bisa menyelesaikan studinya sampai sarjana;
8. Kedua saudara kandung penulis, Muhammad Ikhsan Munggaran dan Khansa Putri Ramadhani atas dukungan dan motivasi yang telah diberikan selama penelitian serta telah membuat warna dalam kehangatan keluarga;
9. Fadzya Az Zhifa, terima kasih telah menjadi rumah, pendengar yang baik, penasehat, serta pendamping dalam hidup penulis. Atas perhatian dan dukungan selama ini, kata-kata penyemangat, kesabaran dalam mendengar keluhan, dan kehadiranmu yang selalu ada di setiap perjalanan ini terutama saat penulis merasa lelah sungguh sangat berarti;
10. Teman-teman terdekat penulis, Anya, Hafizh, Hafizha, Haikal, Hasna, Helmoy, Ivan, Lina, Linggar, Milzam, Nazhif, Salma, Tazkira, Zazey, terima kasih atas kebersamaan, dan tawa yang telah menemani penulis selama masa kuliah hingga penyelesaian skripsi ini. Kehadiran kalian membuat perjalanan ini terasa lebih ringan dan menyenangkan;
11. Teman-teman Vertex & Futsal IMAKSI, terima kasih atas momen-momen santai yang membantu penulis tetap sehat dan semangat di tengah-tengah tekanan menyelesaikan skripsi ini;
12. Teman-teman Ikatan Mahasiswa Akuntansi atas kebersamaan, dukungan, dan pengalaman berharga yang tidak hanya memperkaya wawasan saya, tetapi juga membentuk karakter;
13. Teman-teman Akuntansi B 2021 yang tidak bisa disebutkan satu-persatu atas bantuan kalian dalam berbagi informasi, berdiskusi, dan menyelesaikan tugas-tugas Bersama semasa perkuliahan;
14. Teman-teman seperjuangan Akuntansi UPI angkatan 2021 yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu, terimakasih atas waktu dan momen yang menyenangkan dan kurang menyenangkan;
15. Semua pihak yang telah banyak membantu dan mendukung penulis yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

ABSTRAK

PENGARUH *BIOLOGICAL ASSET DISCLOSURE* BERDASARKAN PSAK 241 DAN *ENVIRONMENTAL PERFORMANCE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi pada Perusahaan Agrikultur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun
2021-2023)

Oleh:

Muhammad Aryadhika Wisesa
2101646

Dosen Pembimbing:

Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA., CFP
Dr. H. Nono Supriatna, M.Si., CIISA

Perusahaan harus memaksimalkan laba dan nilai perusahaan untuk mencapai tujuan utama dan meningkatkan kesejahteraan pemilik. Hal ini memerlukan keterampilan komunikasi serta kapabilitas perusahaan, yang tercermin melalui pengungkapan aset biologis dan kinerja lingkungan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengungkapan aset biologis dan kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan. Penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dengan 16 sampel perusahaan agrikultur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama 2021–2023. Data yang dianalisis merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan, laporan tahunan perusahaan, dan hasil penilaian PROPER berdasarkan Surat Keputusan Menteri Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan. Analisis dilakukan menggunakan regresi data panel yang diolah menggunakan software Eviews 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) pengungkapan aset biologis berpengaruh negatif; (2) kinerja lingkungan berpengaruh negatif; (3) pengungkapan aset biologis dan kinerja lingkungan tidak berpengaruh secara simultan.

Kata Kunci: Pengungkapan Aset Biologis, Kinerja Lingkungan, Nilai Perusahaan, Perusahaan Agrikultur.

ABSTRACT

THE EFFECT OF BIOLOGICAL ASSET DISCLOSURE BASED ON PSAK 241 AND ENVIRONMENTAL PERFORMANCE ON COMPANY VALUE

*(Study on Agricultural Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in
2021-2023)*

By:

Muhammad Aryadhika Wisesa
2101646

Supervisor:

Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA., CFP
Dr. H. Nono Supriatna, M.Si., CIISA

Companies must maximize profits and company value to achieve their main goals and improve owner welfare. This requires communication skills and company capabilities, which are reflected through the disclosure of biological assets and environmental performance. This study aims to determine the effect of biological asset disclosure and environmental performance on company value. This study uses a purposive sampling method with 16 samples of agricultural companies listed on the Indonesia Stock Exchange during 2021–2023. The data analyzed are secondary data obtained from financial reports, company annual reports, and PROPER assessment results based on the Decree of the Minister of Environment and Forestry. The analysis was carried out using panel data regression processed using Eviews 12 software. The results of the study show that (1) biological asset disclosure has a negative effect; (2) environmental performance has a negative effect; (3) biological asset disclosure and environmental performance do not have a simultaneous effect.

Keywords: Biological Asset Disclosure, Environmental Performance, Firm Value, Agricultural Companies.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Biological Asset Disclosure* Berdasarkan PSAK 241 dan *Environmental Performance* Terhadap Nilai Perusahaan: Studi pada Perusahaan Agrikultur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023” ini. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa keberhasilan ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak.

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA., CFP dan Dr. H. Nono Supriatna, M.Si., CIISA selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan, saran, dan motivasi selama proses penulisan. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada keluarga tercinta atas doa dan dukungannya, serta kepada teman-teman dan pihak lain yang turut membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi positif, khususnya dalam bidang akuntansi dan sustainabilitas serta menjadi bahan referensi untuk penelitian selanjutnya.

Bandung, 1 Januari 2025

Muhammad Aryadhika Wisesa

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH	iii
UCAPAN TERIMAKASIH	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN TEORI	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Legitimasi	10
2.1.2 Teori Sinyal	11
2.1.3 Nilai Perusahaan	13
2.1.4 Laporan Keuangan	16
2.1.5 Aset Biologis	17
2.1.6 <i>Environmental Performance</i>	21
2.1.7 Pengaruh Pengungkapan Aset Biologis Terhadap Nilai Perusahaan	25
2.1.8 Pengaruh Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan	26
2.2 Penelitian Terdahulu	28
2.3 Kerangka Pemikiran	37
2.4 Hipotesis	41
BAB III METODE PENELITIAN	42
3.1 Objek Penelitian	42
3.2 Metode Penelitian	42
3.2.1 Desain Penelitian	42
3.3 Definisi dan Operasionalisasi Variabel	43
3.3.1 Variabel Independen (X)	43
3.3.2 Variabel Dependen (Y)	47

3.4	Populasi dan Sampel Penelitian	49
3.5	Prosedur Pengumpulan Data	51
3.6	Teknik Analisis Data	52
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	52
3.6.2	Analisis Regresi Data Panel	53
3.6.3	Uji Asumsi Klasik	56
3.6.4	Model Pengajuan Hipotesis	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		58
4.1	Hasil Penelitian	58
4.1.1	Gambaran Umum Penelitian	58
4.1.2	Statistik Deskriptif	59
4.1.3	Uji Pemilihan Estimasi Model Regresi Data Panel	68
4.1.4	Uji Asumsi Klasik	73
4.1.5	Uji Hipotesis	74
4.2	Pembahasan	77
4.2.1	Pengaruh <i>Biological Asset Disclosure</i> terhadap Nilai Perusahaan	78
4.2.2	Pengaruh <i>Environmental Performance</i> terhadap Nilai Perusahaan	80
4.2.3	Pengaruh <i>Biological Asset Disclosure</i> dan <i>Environmental Performance</i> Secara Simultan terhadap Nilai Perusahaan	82
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		83
5.1	Kesimpulan	83
5.2	Saran	84
DAFTAR PUSTAKA		85
LAMPIRAN		89

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Contoh aset biologis.....	21
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 3.1 Indikator Kinerja Lingkungan dengan PROPER	47
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel	48
Tabel 3.3 Jumlah Sampel Penelitian	50
Tabel 3.4 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	51
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Pengungkapan Aset Biologis Perusahaan Agrikultur	60
Tabel 4.2 Peringkat PROPER Perusahaan Agrikultur.....	63
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan PBV Perusahaan Agrikultur.....	65
Tabel 4.4 Hasil Estimasi Model Uji Chow.....	69
Tabel 4.5 Hasil Estimasi Model Uji Hausman.....	70
Tabel 4.6 Hasil Estimasi Model Lagrange Multiplier.....	71
Tabel 4.7 Hasil Uji Random Effect Model.....	72
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	73
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	74
Tabel 4.10 Hasil Uji-t.....	75
Tabel 4.11 Hasil Uji F	76
Tabel 4.12 Hasil Koefisien Determinasi	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Harga Rata-Rata Saham Perusahaan Agrikultur	2
Gambar 1.2 Kasus pengungkapan aset biologis.....	5
Gambar 2.1 Model Penelitian	41
Gambar 4.1 Perbandingan rata-rata Tingkat pengungkapan aset biologis dari tahun 2021 hingga 2023.....	62
Gambar 4.2 Perbandingan jumlah perusahaan agrikultur berdasarkan peringkat PROPER tahun 2021 – 2023.....	65
Gambar 4.3 Rata-rata Nilai Perusahaan	68

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian.....	89
Lampiran 2. Daftar Pengungkapan Berdasarkan PSAK 241	90
Lampiran 3. Tabulasi Pengungkapan berdasarkan PSAK 241	93
Lampiran 4. Peringkat PROPER.....	95
Lampiran 5. Perhitungan <i>Price to Book Value Ratio</i>	97
Lampiran 6. Tabulasi Data Eviews-12	99
Lampiran 7. Hasil Statistik Uji Chow	101
Lampiran 8. Hasil Statistik Uji Hausman	101
Lampiran 9. Hasil Statistik Uji Lagrange Multiplier	101
Lampiran 10. Hasil Statistik Uji Random Effect Model.....	102
Lampiran 11. Hasil Statistik Uji Heteroskedastisitas.....	102
Lampiran 12. Hasil Statistik Uji-t.....	102
Lampiran 13. Hasil Statistik Uji F	103
Lampiran 14. Hasil Statistik Uji Koefisien Determinasi	103
Lampiran 15. Lembar Persetujuan Perbaikan	104
Lampiran 16. Lembar Frekuensi Bimbingan Dosen Pembimbing 1.....	105
Lampiran 17. Lembar Frekuensi Bimbingan Dosen Pembimbing 2.....	106

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, H., & Tursoy, T. (2021). Capital structure and firm performance: evidence of Germany under IFRS adoption. *Review of Managerial Science*, 15(2), 379-398.
- Akmala, N., & Kartika, I. (2020). Pengaruh ISR dan Kinerja Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan dengan Moderasi Kinerja Keuangan. *Prosiding Konstelasi Ilmiah Mahasiswa Unissula (KIMU) Klaster Ekonomi*.
- Alfarisyi, N., Diantimala, Y., Yahya, R., & Saleh, M. (2022). Biological Assets and Firm Value: Do Fair Value Measurement and Disclosure Matter?. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 9(2), 205-222.
- Alfiani, L. K., & Rahmawati, E. (2019). Pengaruh Biological Asset Intensity, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, Konsentrasi Kepemilikan Manajerial, dan Jenis KAP Terhadap Pengungkapan Aset Biologis (Pada Perusahaan Agrikultur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017). *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 3(2), 163-178.
- Amilia, I., & Erdkhadifa, R. (2022). Pengaruh Keputusan Investasi, Leverage, Profitabilitas, Dan Rasio Aktivitas Terhadap Price Book Value Pada Perusahaan Infrastruktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020. *Shafin: Sharia Finance and Accounting Journal*, 2(2), 165-182.
- Asrizon, R., Asmeri, R., & Ardiany, Y. (2021). Pengaruh Kinerja Lingkungan Dan Pengungkapan Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan:(Studi Empiris Pada Perusahaan Non Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2015-2017). *Pareso Jurnal*, 3(2), 227-246.
- Aydoğmuş, M., Gülay, G., & Ergun, K. (2022). Impact of ESG performance on firm value and profitability. *Borsa Istanbul Review*, 22, S119-S127.
- Basar, N. F., Hamzah, F., & Aisyah, N. (2023). Penerapan Konsep Triple Bottom Line Pada Usaha Ayam Potong UD. Firman di Maros Sulawesi Selatan. *Jurnal Akuntansi Kompetif*, 6(1), 104-114.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2019). Analisis Regresi: dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis.
- Bestari, K. P., & Tarigan, A. A. (2022). Analisis Sistem Penghapusan Aset/Barang Milik Daerah pada Badan Pengelolaan keuangan dan Aset Daerah (BPKAD) Provinsi Sumatera Utara. *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 3(6), 1234-1243.
- Bursa Efek Indonesia. (2015). *Panduan IPO (Go Public)*. Jakarta: Bursa Efek Indonesia.
- Carroll, A. B., & Buchholtz, A. K. (2003). *Business & Society: Ethics and Stakeholder Management*. Mason, OH: South-Western College Pub.
- Christine, D., & Hidayat, R. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Audit Delay. *Jurnal Ekuilnomi*, 5(2), 225-236.

- Daromes, F. E. (2020). Peran mediasi pengungkapan lingkungan pada pengaruh kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Akuntansi*, 14(1), 77-101.
- Deegan, C., Rankin, M., & Tobin, J. (2002). An examination of the corporate social and environmental disclosures of BHP from 1983-1997: A test of legitimacy theory. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 15(3), 312-343.
- Dewi, D. A. I. Y. M., & Sudiartha, G. M. (2017). *Pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan pertumbuhan aset terhadap struktur modal dan nilai perusahaan* (Doctoral dissertation, Udayana University).
- Domo, V. R. A., & Utami, W. (2022). The Effect of The Quality of Disclosure And The Fair Value of Biological Assets On Company Value. *Dinasti International Journal of Management Science*, 4(2), 279-285.
- Ethika, E., Azwari, M., & Muslim, R. Y. (2019). Analisis Pengaruh Pengungkapan Akuntansi Lingkungan dan Kinerja Lingkungan terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Indeks LQ-45 yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Kajian Akuntansi Dan Auditing*, 14(2), 122-133.
- Febrita, R. E., & Kristanto, A. B. (2019). Kualitas laporan keuangan perusahaan publik di Indonesia. *Jurnal Akuntansi: Kajian Ilmiah Akuntansi*, 6(2), 157-177.
- Ghozali, Imam. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hafidz, S. A., & Deviyanti, D. R. (2022). Pengaruh kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan dengan pengungkapan CSR sebagai variabel intervening. *AKUNTABEL: Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 19(2), 366-374.
- Haholongan, R. (2016). Kinerja lingkungan dan kinerja ekonomi perusahaan manufaktur go public. *Jurnal ekonomi dan bisnis*, 19(3), 413.
- Hapsoro, D., & Adyaksana, R. I. (2020). Apakah Pengungkapan Informasi Lingkungan Memoderasi Pengaruh Kinerja Lingkungan Dan Biaya Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan?. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 41-52.
- Harvanda, V. N., Zandra, R. A. P., Miharso, A., & Prasetya, R. (2024). Biological Asset Disclosure, Profitability, and Green Accounting: The Impact on Company Value. *GOVERNORS*, 3(1), 54-62.
- Hayati, K., & Serly, V. (2020). Pengaruh biological asset intensity, Growth, Leverage, Dan tingkat internasional terhadap pengungkapan aset Biologis. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(2), 2638-2658.
- Hidayati, N., & Sukmaningrum, P. S. (2021). Faktor Yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham Pada Emiten Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 8(6), 706-713.
- IDN Financials. (2020, 6 Agustus). *Garudafood, Indofood, dan Wings menghadapi gugatan di Surabaya*. Diakses pada 9 Oktober 2024, dari <https://www.idnfinancials.com/archive/id/news/36290/Garudafood-Indofood-and-Wings-are-facing-a-lawsuit-in-Surabaya>

- Ika, S. R., Farida, F. N., Asih, S. N., Okfitasari, A., & Widagdo, A. K. (2024, February). The impact of biological asset disclosures and economic sustainability on firm value: Evidence from agricultural companies in Indonesia. In *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science* (Vol. 1297, No. 1, p. 012069). IOP Publishing.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2024). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 201: Penyajian Laporan Keuangan*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2024). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 238: Aset Takberwujud*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2024). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 241: Agrikultur*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Jurnali, T., & Adfiani, A. (2021, April). Kualitas pengungkapan lingkungan dan dewan independensi terhadap kinerja perusahaan. In *CoMBInES-Conference on Management, Business, Innovation, Education and Social Sciences* (Vol. 1, No. 1, pp. 1724-1743).
- Khairiyani, K., Mubyarto, N., Mutia, A., Zahara, A. E., & Habibah, G. A. (2019). Kinerja lingkungan terhadap kinerja keuangan serta implikasinya terhadap nilai perusahaan. *ILTIZAM Journal of Shariah Economics Research*, 3(1), 41-62.
- Khodijah, A. S., & Utami, E. R. (2021, January). The Role of Biological Assets Disclosure in Agricultural Companies: A Study in Indonesia. In *4th International Conference on Sustainable Innovation 2020-Accounting and Management (ICoSIAMS 2020)* (pp. 267-276). Atlantis Press.
- Laoli, V. S. (2022). Pengaruh ketaatan aturan akuntansi, asimetri informasi, efektivitas pengendalian internal, dan kesesuaian kompensasi terhadap kecenderungan kecurangan akuntansi (studi kasus pada kantor cabang BRI Gunungsitoli). *EBISTEK: Ekonomika, Bisnis dan Teknologi*, 5(1).
- Latifah, R. A. P. (2023). PENGARUH KINERJA LINGKUNGAN DAN BIAYA LINGKUNGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN. *JURNAL FAIRNESS*, 13(1), 19-32.
- Luthfiyah, S. H., & Mardiana. (2024). *Pengaruh pertumbuhan perusahaan, profitabilitas, dan kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan pada perusahaan sektor barang baku*. Indonesian Journal Accounting (IJAcc), 5(1), 43-47.
- Muchtar, E. H. (2021). *Corporate governance: Konsep dan implementasinya pada emiten saham syariah*. Penerbit Adab.
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Lumban Tobing, C. E. R. (2021). *Metode penelitian kuantitatif dalam bidang bisnis: Panduan penggunaan SPSS, Stata, dan EViews*. Medan: Universitas Darma Agung.
- Narsa, I. M., BASUKI, P., & Hons, M. C. (2019). The effect of market orientation, innovation, organizational learning and entrepreneurship on firm performance. *Journal of Entrepreneurship Education*, 22(3), 1-13.

- Nugraha, A., & Wirjolukito, A. (2019). Evaluasi penerapan PSAK 69 'agrikultur' atas aset biologis pada Perusahaan Sawit PT X. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Bisnis*, 10(2), 143-152.
- Paksi, A. K., Musyaffa, N. F., & Iswari, R. D. (2023). Pandemi covid-19: dampak global dan peluang bagi sektor pertanian indonesia. *Intermestic: Journal of International Studies*, 7(2), 677-700.
- Putu, W. R. G. A. (2020). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Corporate Governance Pada Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Warmadewa Management and Business Journal (WMBJ)*, 2(2), 102-111.
- Rahman, J., Sasanti, E. E., & Kartikasari, N. (2023). Pengaruh Intensitas Aset Biologis, Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Modal Asing, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi Aksioma*, 22(2), 154-165.
- Rahmawati, D., & Apandi, N. N. (2023). Apakah Aset Biologis Dan Pengungkapan Berdasarkan Psak 69 Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan?. *Klabat Accounting Review*, 4(1), 1-16.
- Ramadhana, M. L., & Januarti, I. (2022). Pengaruh kinerja lingkungan dan kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(1).
- Ross, S. A. (1977). The determination of financial structure: the incentive-signalling approach. *The bell journal of economics*, 23-40.
- Salsabila, A., & Widiatmoko, J. (2022). Pengaruh Green Accounting terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Mediasi pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2021. *Jurnal Mirai Management*, 7(1), 410-424.
- Sapulette, S. G., & Limba, F. B. (2021). Pengaruh penerapan green accounting dan kinerja lingkungan terhadap nilai perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2018-2020. *Kupna Akuntansi: Kumpulan Artikel Akuntansi*, 2(1), 31-43.
- Saputri, C. K., & Giovanni, A. (2021). Pengaruh profitabilitas, pertumbuhan perusahaan dan likuiditas terhadap nilai perusahaan. *Competence: Journal of Management Studies*, 15(1), 90-108.
- Sarwono, J. (2021). *Mengubah data ordinal ke data interval dengan metode suksesif interval (MSI)*. Jakarta: Penerbit XYZ.
- Sembiring, S., & Trisnawati, I. (2019). *Faktor-faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan*. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 21(1a-2), 173-184.
- Setyasari, N., Rahmawati, I. Y., Tubastuvi, N. N., & Aryoko, Y. P. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Board Diversity, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020). *Master: Jurnal Manajemen dan Bisnis Terapan*, 2(1), 61-74.

- Sugandha, T. V., & Suhendah, R. (2020). Faktor Yang Mempengaruhi Risk Disclosure Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(2), 658-666.
- Sukasih, A., & Sugiyanto, E. (2017). Pengaruh struktur good corporate governance dan kinerja lingkungan terhadap pengungkapan corporate social responsibility (Studi pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015). *Riset Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 2(2), 121-131.
- Sujarweni, V. W. (2020). Metodologi Penelitian. Yogyakarta: Pustaka Baru.
- Utami, E. R., & Prabaswara, A. (2020). The Role of Biological Asset Disclosure and Biological Asset Intensity in Influencing Firm Performance. *Journal of Accounting and Investment*, 1(3), 537-554.