

No. Daftar FPEB : 094/UN40.F7.S1/PK.05.01/2021

**PENGARUH ASET BIOLOGIS DAN PENGUNGKAPAN BERDASARKAN
PSAK 69 TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Agrikultur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2018-2020)**

SKRIPSI

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



oleh:

Denita Rahmawati

NIM 1701305

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2021**

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH ASET BIOLOGIS DAN PENGUNGKAPAN BERDASARKAN PSAK 69
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

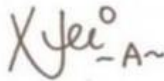
SKRIPSI

Oleh

Denita Rahmawati

1701305

Telah disetujui dan disahkan oleh
Pembimbing

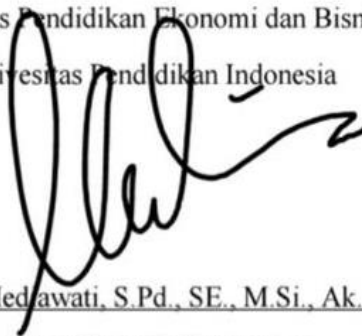


Dr. R Nelly Nur Apandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QRMO

NIP. 19801115 200801 2 010

Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pendidikan Indonesia



Dr. Elis Medawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA

NIP. 198201232005012002

**PENGARUH ASET BIOLOGIS DAN PENGUNGKAPAN BERDASARKAN
PSAK 69 TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

**(Studi empiris pada Perusahaan Agrikultur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2018-2020)**

Oleh:

Denita Rahmawati

NIM. 1701305

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi

© Denita Rahmawati

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2021

Hak Cipta dilindungi oleh Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak
ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis

ii

Denita Rahmawati, 2021

***PENGARUH ASET BIOLOGIS DAN PENGUNGKAPAN BERDASARKAN PSAK 69 TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN***

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Pengaruh Aset Biologis dan Pengungkapan berdasarkan PSAK 69 terhadap Nilai Perusahaan**” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku. Atau pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang diajukan kepada saya apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Sumedang, Agustus 2021

Yang membuat pernyataan,



Denita Rahmawati

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah, puji dan syukur kehadirat Allah SWT atas segala nikmat dan karunia yang tiada hentinya-hentinya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Aset Biologis dan Pengungkapan berdasarkan PSAK 69 terhadap Nilai Perusahaan”. Sholawat serta salam semoga tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarganya, sahabatnya serta semua umatnya hingga akhir zaman.

Skripsi ini penulis persembahkan kepada kedua orang tua yang hebat dalam hidup saya, yaitu Ayah Aan Sumiarsa dan Ibu Nunung Sutria atas kesabaran, ketulusannya mendoakan yang tak pernah henti-hentinya, juga memberikan semangat yang tak ternilai sehingga penulis bisa sampai pada tahap di mana skripsi ini selesai. Terimakasih untuk kakak dan adikku yaitu Allya Eka Damayanti dan Silvia Maharani yang selalu mewarnai hari hari dengan kebahagiaan, keributan, dan kelucuan.

Selain itu, kepada Ibu Dr. R Nelly Nur Apandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QRMO terimakasih selalu membimbing dengan penuh kesabaran, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Semoga Allah memberikan keberkahan, perlindungan, kesehatan, dan keselamatan dunia dan akhirat. Kepada Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA, Bapak Dr. Agus Widarsono, SE., M.Si., Ak., CA., QMSA., CPA, dan Ibu Indah Fitriani, SE., Ak., M.Ak selaku dosen penelaah dan penguji skripsi, terimakasih telah meluangkan waktu untuk memberikan masukan selama penyelesaian skripsi sehingga penulis bisa memperbaikinya.

Dalam proses penyusunan skripsi ini tidak terlapas dari bantuan, bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., MA., selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. Eeng Ahman, M.S., selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi.

4. Bapak Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing akademik yang memberikan masukan yang bermanfaat selama menempuh perkuliahan.
5. Seluruh Bapak/Ibu Dosen beserta Staf Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu, motivasi, bantuan kepada penulis selama masa studi di prodi Akuntansi.
6. Keluarga besar “Abah Amih Family” yang selalu hadir menyemangati penulis baik suka maupun duka.
7. Sahabat dunia akhirat, Khania Teressa Gunawan Putri, terimakasih atas segala hal yang sudah dilewati bersama, canda, tawa, haru, ilmu dan semua pengalaman yang sangat indah, semoga Allah menjaga persahabatan ini sampai SurgaNya.
8. Syafitri, Neni Nurhayati, Athifah Zakiyyah, Retna Ayu Nurwulan, Zahra Sayidatti Nisa, dan Eko Saputro sebagai sahabat yang selalu memberikan dukungan, bantuan, masukan dan motivasi yang bersama-sama berjuang dalam penyusunan skripsi.
9. Tim dug-dag yang sama-sama sedang berjuang di medan pertempuran, Cindy Putri Asni, Ishmah Muthiah, Neneng Siti Sarah, Siti Nurjamilah, Elvira Bayukarina sebagai sobi yang selalu memberikan keceriaan, kepanikan, dan semangat juang yang tinggi dalam penyusunan skripsi.
10. Sahabat yang selalu direpotkan dan tak pernah berhenti untuk menyemangati, Annisa Rizki Yanti, Gita Nurtiana, Tiara Oksari, Nindya Rizqita Aulina, Jacqueline Thea Pattiapon, Yohana Karmelina, Naufal Akbar Fadilah, Sarah Pertiwi, dan Heni Siti Mardiah, Lesi Rahmadani. Semoga Allah membalas kebaikan kalian.
11. Sahabat SMA yang selalu dirindukan, Nadya Arpiani M, Syivana Nur Hanifah, dan Nurul Amalia Dwi Fortuna.
12. Teman-teman seperjuangan prodi Akuntansi 2017, Akuntansi 2018, dan Akuntansi 2016 atas kebersamaannya selama ini.

Peneliti juga mengucapkan terimakasih kepada pihak-pihak yang lain yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi. Semoga Allah

SWT senantiasa membalas kebaikan yang setimpal. Aamiin
Yarobbalalamin.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para
pembaca dan dunia akademik di masa depan.

ABSTRAK

PENGARUH ASET BIOLOGIS DAN PENGUNGKAPAN BERDASARKAN PSAK 69 TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi empiris pada Perusahaan Agrikultur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2018-2020)

oleh:

Denita Rahmawati

NIM. 1701305

Dosen Pembimbing:

Dr. R Nelly Nur Apandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QRMO

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh aset biologis terhadap nilai perusahaan dengan variabel moderasi pengungkapan berdasarkan PSAK 69. Metode penelitian yang digunakan adalah dengan pendekatan kuantitatif. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 42 perusahaan sektor agrikultur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Dalam penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan audit perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah *Moderated Regression Analysis*. Hasil pengujian menunjukkan bahwa aset biologis berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, pengungkapan berdasarkan PSAK 69 berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, dan pengungkapan berdasarkan PSAK 69 tidak memoderasi pengaruh aset biologis terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: Aset Biologis, Pengungkapan berdasarkan PSAK 69, Nilai Perusahaan

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF BIOLOGICAL ASSETS AND DISCLOSURE UNDER PSAK 69 ON FIRM VALUE

*(Empirical Study on Agricultural Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange in 2018-2020)*

by:

Denita Rahmawati

NIM. 1701305

Supervisor:

R Nelly Nur Apandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QRMO

This study aims to determine the effect of biological assets on firm value with the moderating variable of disclosure based on PSAK 69. The research method used is a quantitative approach. Sampling used purposive sampling method so that a sample of 42 agricultural sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2020 was obtained. This study uses secondary data obtained from company audit reports. The analytical method used is Moderated Regression Analysis. The test results show that biological assets have a positive effect on firm value, disclosure based on PSAK 69 has a positive effect on firm value, and disclosure based on PSAK 69 there is no moderating effect of biological assets on firm value.

Keywords: Biological Assets, Disclosure of PSAK 69, Firm Value

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan nikmat-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan Skripsi ini. Shalawat serta salam tidak lupa penulis panjatkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat, dan pengikutnya sampai akhir zaman.

Skripsi dengan judul “Pengaruh Aset Biologis dan Pengungkapan berdasarkan PSAK 69 terhadap Nilai Perusahaan” ini disusun untuk menempuh Ujian Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia. Diharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis serta pembaca yang membutuhkan informasi yang serupa.

Semoga skripsi ini dapat dipahami oleh siapapun yang membacanya. Sebelumnya penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan penggunaan kata yang kurang berkenan, penulis memohon kritik dan saran demi perbaikan di masa depan.

Sumedang, Agustus 2021



Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH	iii
UCAPAN TERIMA KASIH	iv
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
2.1 Kajian Pustaka	10
2.1.1 Teori Sinyal.....	10
2.1.2 Laporan Keuangan	11
2.1.3 Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan	11
2.1.4 Aset	13
2.1.5 Aset Biologis.....	13
2.1.6 Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan PSAK 69	17
2.1.7 Nilai Perusahaan.....	20
2.2 Pengembangan Hipotesis	21
2.2.1 Pengaruh Aset Biologis terhadap Nilai Perusahaan	21
2.2.2 Pengaruh Pengungkapan berdasarkan PSAK 69 terhadap Nilai Perusahaan	22
2.2.3 Pengaruh Aset Biologis terhadap Nilai Perusahaan dengan Pengungkapan berdasarkan PSAK 69 sebagai moderasi.....	22
2.3 Penelitian Terdahulu.....	23
2.4 Kerangka Berpikir	29
2.5 Hipotesis Penelitian	31

BAB III METODOLOGI PENELITIAN	33
3.1 Objek Penelitian	33
3.2 Metode Penelitian.....	33
3.2.1 Desain Penelitian.....	33
3.2.2 Populasi dan Sampel Penelitian	33
3.2.3 Definisi dan Operasional Variabel	37
3.3 Teknik Pengumpulan Data	39
3.4 Teknik Analisis Data	40
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif	40
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	40
3.4.3 Moderated Regression Analysis.....	42
3.4.4 Pengujian Hipotesis.....	42
BAB IV HASIL PENELITIAN.....	45
4.1 Hasil Penelitian.....	45
4.1.1 Gambaran Umum Sampel Penelitian.....	45
4.1.2 Analisis Data.....	46
4.1.3 Analisis Regresi Moderasi dan Pengujian Hipotesis	50
4.1.4 Pembahasan	52
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	56
5.1 Simpulan.....	56
5.2 Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN.....	62

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Penduduk 15 Tahun ke Atas yang Bekerja Menurut Lapangan Pekerjaan Utama.....	3
Tabel 2. 1 Contoh Aset Biologis, Produk Agrikultur, dan Produk yang merupakan Hasil Pemrosesan Setelah Panen.....	18
Tabel 2. 2 Item Pengungkapan berdasarkan PSAK 69	19
Tabel 2. 3 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3. 1 Sektor Agrikultur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	34
Tabel 3. 2 Kriteria Sampel Penelitian	35
Tabel 3. 3 Daftar Perusahaan yang menjadi Sampel Penelitian.....	36
Tabel 3. 4 Operasional Variabel	38
Tabel 4. 1 Perusahaan yang menjadi Sampel.....	45
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	46
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas	47
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	50
Tabel 4. 7 Ringkasan Model	50
Tabel 4. 8 ANOVA	51
Tabel 4. 9 Koefisien Regresi.....	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pergerakan Harga Indeks Saham Sektor Agrikultur 2018-2019	2
Gambar 1. 2 Realisasi Investasi Penanaman Modal dalam Negeri.....	4
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	31

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian.....	63
Lampiran 2 Daftar Pengungkapan berdasarkan PSAK 69.....	64
Lampiran 3 Tabulasi Aset Biologis	66
Lampiran 4 Tabulasi Pengungkapan berdasarkan PSAK 69	68
Lampiran 5 Tabulasi Nilai Perusahaan	70
Lampiran 6 Hasil Output SPSS.....	72

DAFTAR PUSTAKA

- Alfiani, Linda Kurnia, and Evi Rahmawati. 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):163–78.
- Amanti, Lutfilah. n.d. "Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Pengungkapan Corporate Sosial Responsibility Sebagai Variabel Pemoderasi."
- Aprilianto, Bayu, Novi Wulandari, and Taufik Kurrohman. 2015. "Perilaku Investor Saham Individual Dalam Pengambilan Keputusan Investasi: Studi Hermeneutika-Kritis." *E-Journal Ekonomi Bisnis Dan Akuntansi* 1(1):16–31.
- Ardiyanto, T., and H. Haryanto. 2017. "Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening." *Diponegoro Journal of Accounting* 6(4):337–51.
- Azzahra, Viona, Elvira Luthan, and Amy Fontanella. 2020. "Determinan Pengungkapan Aset Biologis (Studi Empiris Pada Perusahaan Agriculture Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)." *Ekonomis: Journal of Economics and Business* 4(1):230.
- van Biljon, Marilene, and Deon Scott. 2019. "The Importance of Biological Asset Disclosures to the Relevant User Groups." *Agrekon* 58(2):244–52.
- Bintara, Rista. 2018. "PENGARUH PROFITABILITAS, GROWTH OPPORTUNITY, DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2015)." *Jurnal Profita* 11(2):306.
- Cecilia, Syahrul Rambe, and M. Zainu. Bahri Torong. 2017. "Analisis Pengaruh Corporate Social Responsibility , Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Yang Go Public Di Indonesia, Malaysia, Dan Singapura." *Jurnal Akuntansi* Hal 1-22.
- Devi, Sunitha, I. Gusti Nyoman Budiasih, and I. Dewa Nyoman Badera. 2017. "Pengaruh Pengungkapan Enterprise Risk Management Dan Pengungkapan Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia* 14(1):20–45.
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia. 2015. *Exposure Draft PSAK 69: Agrikultur*. Vol. 69.
- Dini, Vianita Lianasari, Sri Hanggana, and Falikhatun. 2020. "Factors Affecting the Financial Performance of Biological Asset-Based Companies In." *Advances in Economic, Business and Management Research* 124(January 2018):68–85.
- Duwu, Marselina Ingrid, Sylvia Christina Daat, and Hastutie N. Andriati. 2018. "Pengaruh Biological Asset Intensity, Ukuran Perusahaan, Konsentrasi Kepemilikan, Jenis KAP, Dan Profitabilitas Terhadap Biological Asset Disclosure (Pada Perusahaan Agrikultur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)." *Jurnal Akuntansi & Keuangan Daerah* 13(2):56–75.

- Echo Perdana K. 2016. *Olah Data Skripsi Dengan SPSS 22*.
- Ernawati, Emi, and Ellen Rusliati. 2019. "Keputusan Investasi Dan Pendanaan Terhadap Nilai Perusahaan Sub Sektor Perkebunan." *Jurnal Riset Bisnis Dan Manajemen* 12(2):99–107.
- Eugene G. Brigham, Joel F. Houston. 2010. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Salemba Empat.
- Ghozali, I. 2009. *Ekonometrika Teori Konsep Dan Aplikasi Dengan SPSS 17*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS 20*. Semarang: Badan Penerbit UNDIP.
- Ghozali, I. n.d. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: BPFE Universitas Diponegoro.
- Gonçalves, Rute, and Patrícia Lopes. 2014. "Firm-Specific Determinants of Agricultural Financial Reporting." *Procedia - Social and Behavioral Sciences* 110:470–81.
- IAI. 2016. "Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan." *Dewan Standar Akuntansi Keuangan*.
- Irfandi, Akhmad. 2014. "Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2012." *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi Unikama* 2(2).
- Ismail, I. Made Narsa, and Basuki. 2019. "The Effect of Market Orientation, Innovation, Organizational Learning and Entrepreneurship on Firm Performance." *Journal of Entrepreneurship Education* 22(3):1–13.
- Janie, Dyah Nirmla Arum. 2012. *Statistik Deskriptif & Regresi Linier Berganda Dengan SPSS*. Semarang: Semarang University Press.
- Kartika Dewi, Ni Putu Ira, and Nyoman Abundanti. 2019. "Pengaruh Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Mediasi." *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana* 8(5):3028.
- Kombih, Muhammad Teguh, and Novrys Suhardianto. 2018. "Pengaruh Aktivitas Pemasaran, Kinerja Keuangan, Dan Aset Tidak Berwujud Terhadap Nilai Perusahaan." *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)* 1(3):281–302.
- Kusumo, Yulia. 2008. "A . Teori Signal (Signalling Theory)." *Signalling Theory* 24.
- Kuzey, Cemil, and Ali Uyar. 2017. "Determinants of Sustainability Reporting and Its Impact on Firm Value: Evidence from the Emerging Market of Turkey." *Journal of Cleaner Production* 143:27–39.
- Latifah, Sri Wahjuni, and Muhamad Budi Luhur. 2017. "Pengaruh Pengungkapan Substainability Report Terhadap Nilai Perusahaan Dan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi." *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang* 17(1):13–18.
- Lestari, Nanik, and Rosi Candra Sapitri. 2016. "Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Akuntansi, Ekonomi Dan Manajemen Bisnis* 4(1):28–33.
- Lestari, Retno Martanti Endah, Wahyudin Zarkasyi, and Ida Farida. 2020. "The Influence of Biological Asset Accounting Policies and Corporate Governance Practices on the Financial Performance: Moderating Role of Knowledge about Renewable Energy." *International Journal of Energy Economics and Policy*

- 10(5):615–22.
- Manossoh, Hendrik. 2016. *Good Corporate Governance Untuk Meningkatkan Kualitas Laporan Keuangan*.
- MAYRA, GUALLICHICO. 2013. “Evaluasi Penerapan SAK ETAP Dalam Pelaporan Aset Biologis Pada Peternakan Unggul Farm Bogor.” *Journal of Chemical Information and Modeling* 53(9):1689–99.
- Mustanda, I. Ketut, and I. Nyoman Agus Suwardika. 2017. “Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Properti.” *None* 6(3):254488.
- Nanda Perwira, Anak Agung Gde Agung, and I. Gusti Bagus Wiksuana. 2018. “Pengaruh Profitabilitas Dan Pertumbuhan Aset Terhadap Kebijakan Dividen Dan Nilai Perusahaan.” *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana* 7(7):3767.
- Nurminda, Aniela, Deannes Isynuwardhana, and Annisa Nurbaiti. 2017. “The Influence Of Profitability, Leverage, And Firm Size Toward Firm Value.” *E-Proceeding of Management* 4(1):542–49.
- Perwira, Anak Agung Gde Agung Nanda, and I. Gusti Bagus Wiksuana. 2018. “Pengaruh Profitabilitas Dan Pertumbuhan Aset Terhadap Kebijakan Dividen Dan Nilai Perusahaan.” 7(7):3767–96.
- Qolbi, Nur. 2019. “Indeks Saham Agrikultur Paling Tinggi, Saham CPO Bangkit Kembali.” *Www.Kontan.Co.Id*. Retrieved July 1, 2021 (<https://investasi.kontan.co.id/news/indeks-saham-agrikultur-naik-paling-tinggi-saham-cpo-bangkit-kembali>).
- Raningsih, Ni Kadek, and Luh Gede Sri Artini. 2018. “PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY SEBAGAI Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana , Bali , Indonesia PENDAHULUAN Manajemen Perusahaan Memiliki Tujuan Utama Yaitu Memaksimalkan Nilai Perusahaan.” *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana* 7(8):1997–2026.
- Ratnadewi, Putu Ari, and I. G. K. Agung Ulupui. 2016. “Mekanisme Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Nilai Perusahaan.” *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 14(1):548–74.
- Rivandi, Muhammad. 2018. “Pengaruh Intellectual Capital Disclosure, Kinerja Keuangan, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan.” *Jurnal Pundi* 2(1):41–54.
- Ross, Stephen A. 1977. “Determination of Financial Structure: The Incentive-Signalling Approach.” *Bell J Econ* 8(1):23–40.
- Rosyida Alfi Qonitin, Siska Priyandani Yudowati. 2018. “PENGARUH MEKANISME CORPORATE GOVERNANCE DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP INTEGRITAS LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA.” *PENGARUH MEKANISME CORPORATE GOVERNANCE DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP INTEGRITAS LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA* 8(1):167–82.
- Ruslinda, Mediana. 2013. “Pengaruh Rasio Profitabilitas, Age Dan Asset Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Real Estate & Property Di Bursa Efek

- Indonesia.” 1–14.
- Septiana, Aldila. 2019. *Teknik Analisis Laporan Keuangan*. Jawa Timur: Duta Media Publishing.
- Siyoto, S., Dan, and M. A. Sodik. 2015. *Dasar Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: Literasi Media.
- Spence. 1973. “I Shall Argue That the Paradigm Case of the Market with This Type of Informational Structure Is the Job Market and Will Therefore Focus upon It . By the End I Hope It Will Be Clear (Although Space Limitations Will Not Permit an Extended Argument) That A.” *The Quarterly Journal of Economics* 87(3):355–74.
- Sudiarta, Rudangga I. Gusti Ngurah Gede Mera. 2016. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan.” *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana* 5(7):4394–4422.
- Sugito, Timotius Kevin, Yeterina Widi Nugrahanti, and Ari Budi Kristanto. 2005. “Pengaruh Pengungkapan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012).” *Simposium Nasional Akuntansi XVI*.
- Suwardjono. 2005. *Teori Akuntansi: Perekayasaan Pelaporan Keuangan*. Ketiga. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Tarihoran, Anita. 2018. “Pengaruh Penghindaran Pajak Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.” *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil* 6(2):149–64.
- Triyani, Wiwin, Bambang Mahmudi, and Abdul Rosyid. 2018. “PENGARUH PERTUMBUHAN ASET TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi Empiris Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2007 - 2016).” *Tirtayasa Ekonomika* 13(1):107.
- Vonna, Sari Maulida, and Sari Maulida Vonna. 2019. “Pengaruh Aset Tetap Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Yang Terindeks LQ45 Di Bursa Efek Indonesia.” *Pengaruh Aset Tetap Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Yang Terindeks LQ45 Di Bursa Efek Indonesia* 133–37.
- Warta Ekonomi. 2020. “Produktivitas Tenaga Kerja Sektor Pertanian Meningkat.” *Www.Wartaekonomi.Co.Id*. Retrieved April 4, 2021 ([https://www.wartaekonomi.co.id/read274325/produktivitas-tenaga-kerja-sektor-pertanian-meningkat#:~:text=Ketut menyebutkan bahwa tahun 2019,Rp1.039%2C3 triliun](https://www.wartaekonomi.co.id/read274325/produktivitas-tenaga-kerja-sektor-pertanian-meningkat#:~:text=Ketut%20menyebutkan%20bahwa%20tahun%202019,Rp1.039%2C3%20triliun)).
- Wayan, Ni, Yulianita Dewi, Gusti Ayu, and Rencana Sari. 2017. “Perusahaan Akuakultur (Studi Kasus Pada Cv Dewata Laut).” 758–66.
- Wijaya, B., and I. Sedana. 2015. “Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Kebijakan Dividen Dan Kesempatan Investasi Sebagai Variabel Mediasi).” *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana* 4(12):253308.
- Williams, S. Mitchell. 2001. “Is Intellectual Capital Performance and Disclosure.” *Journal of Intellectual Capital* 2(3):192–203.