

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN *SLACK RESOURCES*
TERHADAP PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL
RESPONSIBILITY* (STUDI PADA PERUSAHAAN BUMN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019-
2021)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi



Oleh:

Febri Ayu Astiani

1900697

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

2023

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN *SLACK RESOURCES*
TERHADAP PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL
RESPONSIBILITY* (STUDI PADA PERUSAHAAN BUMN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019-
2021)**

Oleh:

Febri Ayu Astiani

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

©Febri Ayu Astiani

Universitas Pendidikan Indonesia

April 2023

Hak Cipta dilindungi Undang – Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau Sebagian, dengan dicetal ulang, di fotokopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis

LEMBAR PENGESAHAN

**Pengaruh Profitabilitas dan *Slack Resources* terhadap Pengungkapan
Corporate Social Responsibility (Studi Pada Perusahaan BUMN Yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019 – 2021)**

SKRIPSI

Disusun oleh:

Febri Ayu Astiani

1900697

Telah disetujui oleh:

Pembimbing,



Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFI

NIP. 197106292006042001

Mengetahui:

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS

NIP. 19820123 200501 2002

ABSTRAK

PENGARUH PROFITABILITAS DAN *SLACK RESOURCES* TERHADAP PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (STUDI PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019 – 2021)

Oleh:

Febri Ayu Astiani

1900697

Dosen Pembimbing:

Dr. Rozmita Dewi, S.Pd.,M.Si.,CSRS.,CSP.,ChFI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas dan *slack resources* terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*. Teknik sampling yang digunakan adalah purposive sampling, sehingga diperoleh sampel sebanyak 18 perusahaan BUMN. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan metode dokumentasi. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan menggunakan software SPSS 2022. Hasil penelitian menunjukkan secara parsial profitabilitas berpengaruh positif terhadap pengungkapan *corporate social responsibility* dan *slack resources* berpengaruh negatif terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*. Secara simultan memperoleh hasil bahwa profitabilitas dan *slack resources* berpengaruh terhadap pengungkapan *corporate social responsibility*.

Kata Kunci: Profitabilitas, *Slack Resources*, Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*

ABSTRACT

THE EFFECT OF PROFITABILITY AND *SLACK RESOURCES* ON *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* DISCLOSURE (Study of BUMN Companies Listed on Indonesia Stock Exchange in 2019 – 2021)

By

Febri Ayu Astiani

1900697

Supervisor

Dr. Rozmita Dewi, S.Pd.,M.Si.,CSRS.,CSP.,ChFI

This study aims to determine the effect of profitability and slack resources on corporate social responsibility disclosure. Sampling technique used is a purposive sampling, in order to obtain a sample of 18 BUMN companies. The data used are secondary data with documentation method. The data analysis method used in this study is multiple linear regression using SPSS 2022 software. The results show that partially profitability has positive effect on corporate social responsibility disclosure dan slack resources has negative effect on corporate social responsibility disclosure. Simultaneously, profitability and slack resources have effect on corporate social responsibility disclosure.

Keywords: Profitability, Slack Resources, Corporate Social Responsibility Disclosure

DAFTAR ISI

UCAPAN TERIMA KASIH	i
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.4.1 Manfaat Akademis	8
1.4.2 Manfaat Praktis	9
BAB II.....	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Legitimasi.....	10
2.1.2 Teori Stakeholder	12
2.1.3 Corporate Social Responsibility	13
2.1.4 Profitabilitas.....	23
2.1.5 Slack Resources	26
2.1.6 Pengaruh Profitabilitas terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility	28

2.1.7 Pengaruh Slack Resources terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility	29
2.1.8 Pengaruh Profitabilitas dan Slack Resources terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility	30
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	32
2.3 Kerangka Pemikiran	39
2.4 Hipotesis Penelitian	42
BAB III.....	43
3.1 Objek Penelitian	43
3.2 Metode Penelitian.....	43
3.2.1 Desain Penelitian	43
3.2.2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel	43
3.2.3 Populasi dan Sampel Penelitian	46
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data	48
3.2.5 Teknik Analisis Data	49
BAB IV	54
9.1 Hasil Penelitian.....	54
9.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	54
9.1.3 Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	56
9.2 Pembahasan.....	62
4.2.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility	62
4.2.2 Pengaruh Slack Resources terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility	63
4.2.3 Pengaruh Profitabilitas dan Slack Resources terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility	65
BAB V.....	66

5.1	Kesimpulan.....	66
5.2	Saran	66
	DAFTAR PUSTAKA	68
	LAMPIRAN	77

DAFTAR PUSTAKA

- Ahlström, J., & Ficeková, M. (2017). *The relationship between current financial slack resources and future CSR performance.: A quantitative study of public companies in the Nordic Markets.*
- Alshorman, S., Qaderi, S., Alhmoud, T., & Meqbel, R. (2022). The role of slack resources in explaining the relationship between corporate social responsibility disclosure and firm market value: a case from an emerging market. *Journal of Sustainable Finance & Investment*, 1–20.
- Amran, A., & Devi, S. S. (2008). The impact of government and foreign affiliate influence on corporate social reporting: The case of Malaysia. *Managerial Auditing Journal*.
- Anggraeni, D. Y., & Djakman, C. D. (2017). Slack resources, feminisme dewan, dan kualitas pengungkapan tanggung jawab sosial perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 14(1), 6.
- Arikunto, S. (2010). *Metode penelitian. Jakarta: Rineka Cipta.*
- Bourgeois III, L. J. (1981). On the measurement of organizational slack. *Academy of Management Review*, 6(1), 29–39.
- Callista, C., & Wi, P. (2022). Analisis Pengaruh Struktur Modal, Profitabilitas, Likuiditas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *ECo-Buss*, 4(3), 676–688. <https://doi.org/10.32877/eb.v4i3.363>
- Chakraborty, S. (2010). Corporate social responsibility and society. *Accessed December, 11, 2014.*
- Cheng, B., Ioannou, I., & Serafeim, G. (2014). Corporate social responsibility and access to finance. *Strategic Management Journal*, 35(1), 1–23.
- Christiawan, Y., & Putri, R. (2014). Pengaruh profatibilitas. *Likuiditas, Dan Leverage Ter-Hadap Pengungkapan Corporate Social Re-Sponsibility (Studi Pada Perusahaan-Perusahaan Yang Mendapat Penghargaan ISRA Dan Listed (Go-Public) Di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2010-2012. Business*

Accounting Review, 2, 1.

Damayanty, P.-, Prihanto, H., & Fairuzzaman, F. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance, Kepemilikan Saham Publik Dan Profitabilitas Terhadap Tingkat Pengungkapan Corporate Sosial Responsibility. *Jurnal Ekonomi Pembangunan STIE Muhammadiyah Palopo*, 7(2), 1. <https://doi.org/10.35906/jep.v7i2.862>

Darlis, E., Tanjung, A. R., & Cristy, N. (2015). *Pengaruh karakteristik perusahaan terhadap pengungkapan akuntansi sumber daya manusia pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2011-2013*. Riau University.

Dharmawan, R. D., & Hermawan, S. (2022). The Influence of Board of Commissioners Size, Company Size, and Profitability on Corporate Social Responsibility (CSR) Disclosures (Study on Pharmaceutical Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2019). *Indonesian Journal of Law and Economics Review*, 14, 10–21070.

Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational legitimacy: Social values and organizational behavior. *Pacific Sociological Review*, 18(1), 122–136.

Fahrizqi, A., & DARSONO, D. (2010). *Faktor-faktor yang mempengaruhi pengungkapan corporate social responsibility (csr) dalam laporan tahunan perusahaan (Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia)*. Universitas Diponegoro.

Ghozali, C. dan. (2007). *Teori Akuntansi. Fakultas Ekonomi: Universitas Diponegoro. Semarang*.

Ghozali, I. (2018). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 25*.

Greenley, G. E., & Oktemgil, M. (1998). A comparison of slack resources in high and low performing British companies. *Journal of Management Studies*, 35(3), 377–398.

Gulo, W. (2002). *Metodelogi penelitian. Jakarta: PT Grasindo*.

- Hackston, D., & Milne, M. J. (1996). Some determinants of social and environmental disclosures in New Zealand companies. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*.
- Hadi, N. (2011). Interaksi Tanggung Jawab Sosial, Kinerja Sosial, Kinerja Keuangan dan Luas Pengungkapan Sosial (Uji Motif di Balik Social Responsibility Perusahaan Go Publik di Indonesia). *Maksimum*, 1(2), 59–67.
- Harahap, S. S. (1998). *Analisis kritis atas laporan keuangan*.
- Harahap, S. S. (2015). Analisis Kritis atas Laporan Keuangan, Cetakan Kedua belas. *Jakarta: PT Raja Grafindo Persada*.
- Hardani, H., Andriani, H., Fardani, R. A., Ustiawaty, J., Utami, E. F., Sukmana, D. J., & Istiqomah, R. R. (2020). Metode penelitian kualitatif & kuantitatif. *Yogyakarta: Pustaka Ilmu*.
- Harrison, J. S., & Coombs, J. E. (2012). The moderating effects from corporate governance characteristics on the relationship between available slack and community-based firm performance. *Journal of Business Ethics*, 107(4), 409–422.
- Husein. (2011). *Metode Penelitian untuk Skripsi dan Tesis bisnis*. *Jakarta: Rajawali Pers*.
- Ibrahim, S. H. M., Wirman, A., Alrazi, B., Nor, M., & Pramono, S. (2004). Alternative disclosure and performance measures for Islamic banks. *Second Conference on Administrative Sciences: Meeting the Challenges of the Globalization Age, King Fahd University of Petroleum & Minerals, Dhahran, Saudi Arabia*, 19–21.
- Indriantoro, N., & Supomo, B. (2014). Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen Edisi Pertama Cetakan Keenam. *BPFE. Yogyakarta*.
- Irmayanti, K. N. D., & Mimba, N. P. S. H. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Kepemilikan Asing pada Pengungkapan Corporate Social Responsibility dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *E-Jurnal Akuntansi*,

23(3), 1932–1954.

- Janra, D. M. (2015). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Informasi Pertanggungjawaban Sosial Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2010-2013). *Jurnal Akuntansi*, 3(1).
- Kamil, A., & Herusetya, A. (2012). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Luas Pengungkapan Kegiatan Corporate Social Responsibility. *Media Riset Akuntansi*, 2(1), 1–17.
- Kasmir. (2008). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : PT Raja Grafindo Persada.
- Kim, S.-I., Shin, H., Shin, H., & Park, S. (2019). Organizational slack, corporate social responsibility, sustainability, and integrated reporting: Evidence from Korea. *Sustainability*, 11(16), 4445.
- Lin, W. L., Ho, J. A., Ng, S. I., & Lee, C. (2019). Does corporate social responsibility lead to improved firm performance? The hidden role of financial slack. *Social Responsibility Journal*.
- Mahalistianingsih, I., & Yuliandhari, W. S. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Agresivitas Pajak dan Slack Resources Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(3), 479–488. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i3.893>
- Marulitua, AK., MBA., CPA., CA., S. (2021). Pengaruh Likuiditas Dan Leverage Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, 8(2), 109–118. <https://doi.org/10.35137/jabk.v8i2.544>
- Melvin, T., & Rachmawati, D. (2021). Pengaruh Slack Resources, Ukuran Perusahaan, Dewan Komisaris dan Liputan Media Terhadap Pengungkapam Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. *Widya Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 112–129.

<https://ejournal.unhi.ac.id/index.php/widyaakuntansi/article/view/1214>

- Merrill, N. (2008). *Doing Good in Society: A comparative study of the communication of the ethical aspects of Corporate Social Responsibility in Germany and the US*. Master Thesis, Aalborg University. <https://projekter.aau.dk/projekter/en>
- Metode, S. (2018). Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. *Alfabeta Bandung*.
- Muchlish, R. M. (2010). Kepemilikan Manajemen, Kepemilikan Institusi, Leverage dan Corporate Social Responsibility. *Simposium Nasional Akuntansi*, 26–28.
- Mudah, K. M., & Retnani, E. D. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Sales Growth Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 9(4).
- Muliyani, T., & Hermanto, S. B. (2018). Pengaruh Profitabilitas Leverage, Profil Perusahaan dan Ukuran Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan CSR. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 7(9).
- Napitu, K. T. P., & Siregar, N. Y. (2021). Slack Resources, Komite Audit, Feminisme Dewan Terhadap Kualitas Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial. *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 5(1), 27–39.
- Nugraha, N. B., & Meiranto, W. (2015). *Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Non-Keuangan yang Terdaftar di BEI Selama Periode 2012-2013)*. Fakultas Ekonomika dan Bisnis.
- Nugroho, M. N., & Yulianto, A. (2015). Pengaruh Profitabilitas dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Pengungkapan CSR Perusahaan Terdaftar JII 2011-2013. *Accounting Analysis Journal*, 4(1), 1–12.
- Nurkhin, A. (2009). *Corporate Governance dan Profitabilitas; Pengaruhnya terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia)*. program Pascasarjana Universitas Diponegoro.

- O'donovan, G. (2002). Environmental disclosures in the annual report: Extending the applicability and predictive power of legitimacy theory. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 15(3), 344–371.
- Onuoha, N. E., & Nkwor, N. N. (2021). Slack Resources and Corporate Social Responsibility Link: Evidence from Manufacturing Firms in Nigeria. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 4(2), 1–13. <https://jurnal.unpad.ac.id/jaab/article/view/33284>
- Pratiska, N. G. A. P. S. (2013). Pengaruh Ios, Leverage, Dan Dividend Yield Terhadap Profitabilitas Dan Nilai Perusahaan Sektor Manufaktur Di Bei. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 2(10), 44681.
- Purnomo, R. A. (2016). *Analisis statistik ekonomi dan bisnis dengan SPSS*. CV. Wade Group bekerjasama dengan UNMUH Ponorogo Press.
- Rachman, H. A., & Nopiyanti, A. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (Csr). *Equity*, 18(2), 167–180. <https://doi.org/10.34209/equ.v18i2.466>
- Rofiqkoh, E., & Priyadi, M. P. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi ISSN: 2460-0585*, 5(10), 1–18. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/2406>
- Rohmana, Y. (2010). Ekonometrika Teori dan Aplikasi dengan Eviews. *Bandung: Laboratorium Pendidikan Ekonomi Dan Koprasi UPI*.
- Sari, D., Khoiriyah, Y., Astuti, H. W., Dwi Puspita, N., Ekonomi, F., Bumi, S., & Jurai, R. (2022). Pengaruh Slack Resources Terhadap Kualitas Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 6(1), 63–70. <https://jurnal.polsri.ac.id/index.php/jrtap/article/view/4440>
- Sartono, A. (2010). Manajemen Keuangan teori dan Aplikasi edisi 4. *Yogyakarta: Bpfe*.
- Sarwono. (2016). *Psikologi remaja*. Jakarta: PT. Raja Grafindo.

- Sayekti, Y. (2011). Strategic Corporate Social Responsibility (CSR): Slack Resources, Kinerja Keuangan, dan Earnings Response Coefficient. *Disertasi. Program Pascasarjana Ilmu Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Indonesia.*
- Sayekti, Yosefa. (2017). The Effect of Slack Resources on Strategic Corporate Social Responsibility (CSR): Empirical Evidence on Indonesian Listed Companies. *Global Journal of Business & Social Science Review*, 5(2), 70–75.
- Shoimah, I. L., & Aryani, Y. A. (2019). Slack Resources, Family Ownership, and Corporate Social Responsibility Disclosure. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 9(2), 192–199.
- Sugiarti, R. (2020). Pengaruh Firm Maturity Dan Slack Resources Terhadap Pengungkapan. *Journal of Applied Business and Economics (JABE)*, 7(1), 48–64.
- Sugiyono. (2006). *Metode Penelitian dalam Bisnis.*
- Sugiyono, D. (2013). *Metode penelitian pendidikan pendekatan kuantitatif, kualitatif dan R&D.*
- Sugiyono, S. (2015). *Metode penelitian pendidikan:(pendekatan kuantitatif, kualitatif dan R & D). Bandung: Alfabeta. CV.*
- Sugiyono, S. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Bandung: Alfabeta, CV.*
- Suharto, E. (2008). Menggagas Standar Audit Program CSR. *Disampaikan Pada*, 6.
- Sulhan, M. (2016). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pengungkapan Csr Dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan. *Iqtishoduna*, 10(2), 79–88. <https://doi.org/10.18860/iq.v10i2.3219>
- Sunaryo, B. A., & Mahfud, M. K. (2016). Pengaruh Size, Profitabilitas Leverage dan Umur terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (Studi

- Empiris Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI Tahun 2010–2013). *Diponegoro Journal of Management*, 5(2), 537–550.
- Syairozi, M. I. (2019). *Pengungkapan CSR pada perusahaan manufaktur dan perbankan*. Tidar Media.
- Syawaline, V. R., & Suryani, E. (2021). Pengaruh Komisaris Independen, Slack Resources Dan Profitabilitas Terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure (Studi Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 – 2019). *EProceedings of Management*, 8(5), 5118–5124.
<https://openlibrarypublications.telkomuniversity.ac.id/index.php/management/article/view/16205/15913%0Ahttps://openlibrarypublications.telkomuniversity.ac.id/index.php/management/article/view/16205>
- Tasya, N. D., & Cheisviyanny, C. (2019). Pengaruh Slack Resources Dan Gender Dewan Terhadap Kualitas Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(3), 1033–1050.
<https://doi.org/10.24036/jea.v1i3.126>
- Tiono, V. A. (2022). *Pengaruh Slack Resources , Media Exposure Dan Sensitivitas Industri Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (Csr)*. 11(1), 48–57. <https://doi.org/10.33508/jima.v11i1.3977>
- Tran, Q. T., Vo, T. D., & Le, X. T. (2021). Relationship Between Profitability and Corporate Social Responsibility Disclosure: Evidence from Vietnamese Listed Banks. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 875–883.
<https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no3.0875>
- Ullmann, A. A. (1985). Data in search of a theory: A critical examination of the relationships among social performance, social disclosure, and economic performance of US firms. *Academy of Management Review*, 10(3), 540–557.
- Wahyuningsih, A., & Mahdar, N. M. (2018). Pengaruh Size, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Csr Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Komunikasi*, 5(1), 27–36.

- Wu, X., Dluhošová, D., & Zmeškal, Z. (2021). Corporate social responsibility and profitability: The moderating role of firm type in Chinese appliance listed companies. *Energies*, *14*(1). <https://doi.org/10.3390/en14010227>
- Wulandari, S., & Zulhaimi, H. (2017). Pengaruh Profitabilitas terhadap Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan Manufaktur dan Jasa yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, *5*(2), 1477–1488.
- Xu, E., Yang, H., Quan, J. M., & Lu, Y. (2015). Organizational slack and corporate social performance: Empirical evidence from China's public firms. *Asia Pacific Journal of Management*, *32*, 181–198.
- Yuanita, R., & Muslih, M. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Slack Resources Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017). *E-Proceeding of Management*, *6*(3), 5784–5792.
- Yulandari, L. F., & Gunawan, H. (2019). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Nilai Pasar Dan Kinerja Keuangan Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Applied Managerial Accounting*, *3*(1), 36–50.
- Zulhaimi, H., & Nuraprianti, N. R. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Dewan Komisaris, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, *7*(3), 555–566. www.idx.co.id