



Abstract

UNIVERSITAS
GADJAH MADA

This review sought to investigate the implications of integrated reporting adoption, particularly towards the organizational change and firms' valuations of adopting firms. The review is conducted by reviewing prior empirical research from high-rank accounting journal in accordance to Lowe & Locke (2006). This review found that adopting integrated reporting has driven organizational change to occur in adopting firms. Particularly, adopting firms have enhanced companies' information disclosure by presenting information related to companies' value creations. The management behavior and management control system of the adopting firms are also confirmed to integrated reporting principles. Furthermore, the integrated reporting adoption is also perceived positively by the investors, leading to the increasing willingness of investors to invest in adopting firms. Accordingly, the positive response is also reflected in the market valuations of adopting firms which have significantly increased after the implementation of integrated reporting. Notwithstanding, the paper also highlights several areas which can be used as bases for future research in integrated reporting.

Keywords: integrated reporting, organizational change, firms' valuations, ESG disclosure, investors' perspective



Abstrak

Penelitian ini berusaha untuk menyelidiki implikasi dari penerapan pelaporan terintegrasi atau *integrated reporting* terhadap perubahan organisasi dan nilai perusahaan pengadopsi laporan terintegrasi. Penelitian ini dilakukan dengan meninjau penelitian empiris terdahulu, yang berasal dari jurnal akuntansi dengan peringkat tinggi berdasarkan Lowe & Locke (2006). Penelitian ini menemukan bahwa mengadopsi pelaporan terintegrasi telah mendorong perusahaan pengadopsi untuk melakukan perubahan dalam organisasinya. Perubahan dalam organisasi dapat dilihat dengan meningkatnya pengungkapan informasi perusahaan yang terkait dengan kegiatan pembentukan nilai (*value creation*). Selain itu, perilaku manajemen dan system control manajemen perusahaan pengadopsi juga mengimplementasikan prinsip-prinsip pelaporan terintegrasi. Selanjutnya, terdapat respon positif dari investor terhadap pelaporan terintegrasi yang terlihat melalui meningkatnya keinginan investor untuk berinvestasi di perusahaan pengadopsi laporan terintegritas. Lebih daripada itu, respon positif juga tercermin dalam penilaian pasar perusahaan pengadopsi, yang mana telah meningkat secara signifikan setelah pelaksanaan pelaporan terintegrasi. Kendati manfaat dari pelaporan terintegritas, makalah ini juga menyoroti beberapa bidang yang dapat digunakan sebagai dasar untuk penelitian masa depan dalam pelaporan terintegritas.

Kata kunci: pelaporan terintegrasi, perubahan organisasi, valuasi perusahaan, pengungkapan ESG, perspektif investor.