

ANALISIS PENGUNGKAPAN EMISI GAS RUMAH KACA

Anistia Prafitri
Zulaikha

Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of environmental management system, company's environmental performance, company size, industry type, return on asset and leverage on the greenhouse gas emissions disclosures. The population are the agriculture, energy, transportation, base and chemical companies listed on the Stock Exchange in the year 2014-2015. Total samples used are 298 companies. Logistic regression is used to test the hypothesis. The results indicate that there is a positive and significant effect of the environmental management system, the company's environmental performance, company size, industry type, and leverage on the disclosures of greenhouse gas emissions, but return on asset don't have effect on them.

Keywords: disclosure of greenhouse gas emissions, environmental management systems, company size, return on asset..

PENDAHULUAN

Berubahnya iklim secara global yang tidak terkendali menyebabkan munculnya berbagai permasalahan. Menurut Griffith *et al*, 2007 pemanasan global dan risiko perubahan iklim diakui secara internasional sebagai masalah yang signifikan bagi perusahaan. Bukti ilmiah menunjukkan bahwa gas rumah kaca dari aktivitas manusia memperburuk pemanasan global dan perubahan iklim (IPCC, 2007). Aktivitas manusia yang paling besar menyumbang emisi gas rumah kaca adalah aktivitas industri. Perusahaan sebagai pelaku ekonomi yang menjalankan aktivitas

industri memiliki peluang besar menghasilkan emisi gas rumah kaca.

Terdapat regulasi global yang menjawab permasalahan mengenai pemanasan global dan perubahan iklim ini, dengan memberikan mandat untuk mengungkapkan emisi gas rumah kaca pada setiap entitas perusahaan. *The United Nation* (PBB) mengembangkan *Kyoto Protocol* sebagai upaya untuk penurunan emisi gas rumah kaca. Pemerintah Indonesia juga merespon upaya penurunan emisi gas rumah kaca dengan mengeluarkan Undang-Undang Nomor 17 tahun 2004 tentang Pengesahan *Kyoto*

Protocol to The United Nations Framework Convention on Climate Change. Komitmen Indonesia untuk mengurangi emisi gas rumah kaca juga dapat dilihat dari dikeluarkannya Perpres No. 61 Tahun 2011 mengenai Rencana Aksi Nasional Penurunan Emisi Gas Rumah Kaca dan Perpres No. 71 Tahun 2011 mengenai penyelenggaraan inventarisasi gas rumah kaca nasional. Pada pasal 4 Perpres No. 61 Tahun 2011, disebutkan bahwa pelaku usaha juga ikut andil dalam upaya penurunan emisi gas rumah kaca. Upaya pengurangan emisi gas rumah kaca yang dilakukan oleh perusahaan sebagai pelaku usaha dapat diketahui dari pengungkapan emisi karbon.

Perusahaan memiliki tanggung jawab untuk berperan aktif dalam melaporkan informasi terkait kinerja perusahaan termasuk kinerja lingkungannya. Masyarakat dan *stakeholders* memiliki hak untuk mendapatkan informasi yang memadai mengenai kinerja perusahaan termasuk kinerja lingkungan. Bentuk komunikasi dan tanggung jawab perusahaan terkait kinerja lingkungan salah satunya adalah dengan pengungkapan emisi gas rumah kaca di dalam laporan perusahaan. Laporan ini nantinya dapat digunakan oleh pihak yang

berkepentingan untuk mengevaluasi perusahaan dan digunakan dalam pengambilan keputusan. Oleh karena itu pengungkapan ini merupakan dasar bagi transparansi perusahaan untuk menginformasikan kepada masyarakat dan *stakeholders* tentang bagaimana perusahaan mengatasi resiko yang terjadi dari adanya perubahan iklim dan pemanasan global (CDP, 2009).

Beberapa penelitian terkait pengungkapan emisi gas rumah kaca di negara maju telah banyak dilakukan. Penelitian Rankin *et al* (2011) mengungkapkan bahwa faktor yang berpengaruh positif terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca adalah sistem manajemen lingkungan, tata kelola perusahaan, *corporate disclosure project* (CDP), ukuran perusahaan dan tipe industri. Penelitian oleh Gonzales (2016) menyebutkan dalam kasus Spanyol, faktor-faktor yang menunjukkan pengaruh yang kuat dalam mempengaruhi pengungkapan emisi gas rumah kaca adalah ukuran perusahaan, risiko keuangan, perusahaan yang masuk dalam indeks IBEX35 dan FT500 dan konsentrasi kepemilikan perusahaan.

Penelitian mengenai emisi gas rumah kaca pada perusahaan di Indonesia

sendiri masih terbatas. Pengungkapan emisi gas rumah kaca di Indonesia masih merupakan pengungkapan sukarela dan praktiknya masih jarang dilakukan oleh entitas bisnis. Perusahaan yang melakukan pengungkapan emisi karbon memiliki beberapa pertimbangan diantaranya untuk mendapatkan legitimasi dari para *stakeholder*, menghindari ancaman-ancaman terutama bagi perusahaan-perusahaan yang menghasilkan gas rumah kaca seperti peningkatan biaya operasi, pengurangan permintaan, risiko reputasi, proses hukum, serta denda dan pinalti (Berthelot dan Robert, 2011).

Penelitian terdahulu didominasi pada faktor yang mempengaruhi pengungkapan sosial lingkungan, tidak spesifik terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca. Penelitian yang spesifik meneliti pengungkapan emisi gas rumah kaca pun menemukan hasil yang beragam. Penelitian ini berfokus pada faktor apa saja yang mempengaruhi pengungkapan emisi gas rumah kaca perusahaan di Indonesia.

KERANGKA PEMIKIRAN TEORITIS DAN PERUMUSAN HIPOTESIS

Perusahaan menjalankan usaha dan bisnisnya di tengah-tengah kehidupan masyarakat dengan berbagai kebutuhan dan

tujuan yang berusaha untuk dipenuhinya. Dalam pelaksanaan dan pencapaiannya tidak hanya untuk kepentingan perusahaan sendiri yang diperhatikan namun juga memperhatikan kepentingan masyarakat. Masyarakat memiliki pengaruh yang besar terhadap aktivitas perusahaan. Salah satunya adalah permintaan masyarakat serta *stakeholders* yang lainnya agar perusahaan memperhatikan masalah lingkungan. Perusahaan merespon permintaan tersebut dengan memberikan informasi yang kredibel atas kinerja lingkungan. Teori legitimasi membantu perusahaan untuk menyesuaikan diri dengan harapan masyarakat atau sebagai cara untuk mempertahankan atau mendapatkan kembali legitimasi (Owen, 2008)

Purnomosidhi (2006) menyatakan bahwa *stakeholder* memiliki hak untuk diberikan informasi tentang bagaimana aktivitas perusahaan mempengaruhi mereka meskipun informasi tersebut tidak mereka gunakan, atau tidak memainkan peranan signifikan dalam perusahaan. Informasi tersebut tidak hanya terkait kinerja keuangan saja namun informasi terkait kinerja lainnya yang akan mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan. Kinerja lainnya yang dimaksud seperti kebijakan yang digunakan, keputusan yang akan

diambil, dan kinerja terkait sosial lingkungan, termasuk pengungkapan emisi gas rumah kaca. *Stakeholder* memiliki kemampuan untuk mengendalikan perusahaan dalam menjalankan aktivitasnya termasuk dalam melakukan pengungkapan

Pengungkapan emisi gas rumah kaca masih bersifat sukarela, yang berarti bahwa perusahaan tidak wajib untuk melaporkannya di dalam laporan mereka. Namun beberapa hal yang perlu dipertimbangkan perusahaan dalam penilaian kinerja perusahaan dan upaya keberlanjutan perusahaan mendorong para manajer perusahaan untuk lebih lengkap dan komprehensif dalam mengungkapkan segala informasi tentang perusahaan. Dampak dari emisi gas rumah kaca menjadi masalah yang signifikan bagi perusahaan serta adanya dorongan dari *stakeholders* adalah beberapa hal yang perlu dipertimbangkan perusahaan dalam penilaian kinerja perusahaan.

Kondisi ini dapat diperbaiki dengan adanya sistem manajemen lingkungan dalam perusahaan, sistem manajemen lingkungan akan mendorong perusahaan untuk lebih banyak mengungkapkan emisi gas rumah kaca nya (Rankin *et al*, 2011). Sistem manajemen lingkungan akan membantu perusahaan untuk menciptakan

kinerja lingkungan yang bagus. Perusahaan dengan kinerja lingkungan yang bagus akan mencoba untuk membedakan diri dengan sukarela mengungkapkan informasi tentang kinerja mereka (Dawkins *et al*, 2011). Ukuran perusahaan dan tipe industri juga menjadi dorongan bagi perusahaan untuk mengungkapkan informasi mengenai emisi gas rumah kaca. Perusahaan besar akan mendapatkan tekanan yang lebih besar dan memiliki lebih pemegang saham yang mungkin tertarik pada perubahan sosial dan kegiatan lingkungan (Cowen *et al*, 1987). Perusahaan yang masuk dalam industri yang intensif menghasilkan karbon akan lebih mengungkapkan informasi karbon untuk menunjukkan bahwa mereka bertanggung jawab dan untuk mengurangi ancaman pada legitimasi mereka (Borghesi *et al*, 2016). Besarnya *return on asset* dan *leverage* suatu perusahaan juga bisa mendorong perusahaan untuk melakukan pengungkapan terkait lingkungan, salah satunya pengungkapan emisi gas rumah kaca. Clarkson *et al* (2008), perusahaan yang memiliki keuntungan finansial akan lebih mungkin untuk memberikan pengungkapan lingkungan. Sedangkan perusahaan dengan *leverage* yang tinggi cenderung lebih berkonsentrasi dalam

melunasi kewajiban dibandingkan dengan melakukan pengungkapan sukarela.

Pengaruh Sistem Manajemen Lingkungan terhadap Pengungkapan Emisi Gas Rumah Kaca

Pelaksanaan sistem manajemen lingkungan bagi perusahaan menunjukkan bahwa komitmen perusahaan untuk memantau, mengelola, mengontrol, mengukur dan melaporkan kinerja lingkungannya, termasuk pula pada emisi gas rumah kaca perusahaan (Rankin *et al*, 2011). Sistem manajemen lingkungan menganut pada Standar Sistem Manajemen ISO 14001 tentang lingkungan. Kebijakan ramah lingkungan merupakan kebijakan yang paling kuat bagi perusahaan untuk menerapkan sistem manajemen lingkungan bersertifikat ISO 14001, sedangkan motif menengah adalah mendapatkan *competitive advantage* dan motif terendah adalah kebutuhan sosial (Psomas, 2011). Berdasarkan uraian diatas, dapat dirumuskan hipotesis pertama yaitu:

H₁: sistem manajemen lingkungan berpengaruh positif terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca

Pengaruh Kinerja Lingkungan terhadap Pengungkapan Emisi Gas Rumah Kaca

Kinerja lingkungan dapat dijadikan sebagai salah satu ukuran bagaimana tanggung jawab perusahaan terhadap lingkungannya. Tanggung jawab lingkungan perusahaan mencakup area yang cukup luas, bahkan diluar wilayah perusahaan itu sendiri. Menurut penelitian Dawkins *et al* (2011), kinerja lingkungan mempunyai hubungan positif dengan pengungkapan lingkungan yaitu terkait emisi gas rumah kaca. Dimana perusahaan dengan catatan kinerja lingkungan yang buruk akan menahan pengungkapan dalam upaya untuk menghindari paparan negatif, sementara perusahaan dengan kinerja lingkungan yang bagus akan mencoba untuk membedakan diri dengan sukarela mengungkapkan informasi tentang kinerja mereka (Dawkins *et al*, 2011). Hal ini sejalan dengan penelitian Luo *et al* (2013) yang mengatakan bahwa perusahaan dengan kinerja karbon yang baik akan cenderung untuk memberikan laporan terkait pengungkapan karbon. Menurut Clarkson *et al* (2008), perusahaan dengan kinerja lingkungan yang unggul memiliki strategi lingkungan yang proaktif. Hal tersebut mendorong perusahaan untuk menginformasikan kepada investor dan

stakeholder lain melalui pengungkapan sukarela mengenai lingkungan. Berdasarkan uraian diatas, dapat dirumuskan hipotesis kedua yaitu:

H₂: kinerja lingkungan berpengaruh positif terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca

Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Emisi Gas Rumah Kaca

Penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan mempunyai hubungan yang positif dengan pengungkapan emisi gas rumah kaca (Choi *et al*, 2013; Lorenzo *et al*, 2009; Ghomi dan Leung, 2013). Perusahaan yang lebih besar lebih mungkin untuk memberikan pengungkapan secara sukarela karena mereka melakukan kegiatan yang mempengaruhi lingkungan, sehingga menimbulkan pengawasan yang lebih besar dari publik dan pemerintah (Stanny dan Ely, 2008; Prado-Lorenzo *et al*, 2009). Perusahaan besar berada di bawah tekanan yang lebih tinggi dari masyarakat dan *stakeholders*, mereka memiliki harapan tinggi tentang praktik manajemen karbon perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan besar lebih responsif terhadap tuntutan pengungkapan; adanya hubungan positif antara ukuran perusahaan dan pengungkapan dilaporkan dalam penelitian

sebelumnya (Freedman dan Jaggi, 2005). Berdasarkan uraian diatas, dapat dirumuskan hipotesis ketiga yaitu:

H₃: ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca

Pengaruh Tipe Industri terhadap Pengungkapan Emisi Gas Rumah Kaca

Beberapa industri mungkin akan menjadi perhatian publik terutama industri-industri dimana operasi bisnisnya akan menghasilkan tingkat gas rumah kaca yang besar dan berbahaya (PWC, 2008). Tidak semua perusahaan yang bergerak di berbagai bidang mengungkapkan aktivitasnya apabila tidak mempunyai nilai yang positif bagi perusahaan tersebut. Untuk jenis perusahaan yang intensif karbon seperti pertanian, energi dan transportasi, serta industri dasar dan kimia yang menghasilkan kerusakan lingkungan dan emisi karbon yang tinggi dibandingkan dengan jenis perusahaan yang non intensif seperti yang bergerak di bidang jasa, perdagangan, dan lain sebagainya. Menurut Wang *et al* (2013) perusahaan intensif karbon yang aktivitas operasionalnya berdampak negatif terhadap lingkungan cenderung untuk mengungkapkan lebih

banyak informasi mengenai tanggung jawab sosial perusahaan (CSR) dibandingkan yang non intensif karbon. Hasil penelitian Choi *et al* (2013) menunjukkan bahwa tingkat pengungkapan emisi karbon secara sukarela akan lebih besar di perusahaan pada industri yang intensif dalam menghasilkan emisi. Berdasarkan uraian diatas, dapat dirumuskan hipotesis keempat yaitu:

H₄: tipe industri berpengaruh positif terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca

Pengaruh *Return on Asset* terhadap Pengungkapan Emisi Gas Rumah Kaca

Perusahaan dengan kondisi keuangan yang baik lebih mungkin mengungkapkan informasi lingkungan. Hal tersebut sejalan dengan penelitian Lang dan Lundholm (1993) yang menyatakan bahwa perusahaan dengan catatan kinerja yang lebih baik lebih memungkinkan untuk mengumumkan kinerjanya. Akibatnya Clarkson *et al*, 2008 menyimpulkan bahwa perusahaan yang memiliki keuntungan lebih mungkin untuk memberikan pengungkapan lingkungannya. Menurut Choi *et al* (2013), perusahaan dengan kondisi keuangan yang baik mampu membayar sumber daya

penambahan manusia atau keuangan yang dibutuhkan untuk pelaporan sukarela dan pengungkapan emisi karbon yang lebih baik untuk menahan tekanan eksternal. Dan menurut Luo *et al* (2013) bahwa perusahaan dengan kinerja keuangan baik mempunyai kemampuan secara finansial dalam membuat keputusan terkait lingkungan. Sebaliknya, perusahaan dengan kinerja keuangan kurang baik lebih fokus pada pencapaian tujuan keuangan dan peningkatan kinerja mereka sehingga membatasi kemampuannya dalam upaya pencegahan dan pelaporan emisi karbon. Berdasarkan uraian diatas, dapat dirumuskan hipotesis kelima yaitu:

H₅: return on asset berpengaruh positif terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca

Pengaruh *Leverage* terhadap Pengungkapan Emisi Gas Rumah Kaca

Leverage berpengaruh negatif terhadap pengungkapan karena kewajiban yang lebih besar dari utang dan pembayaran kembali bunga akan membatasi kemampuan perusahaan untuk melakukan strategi pengurangan dan pengungkapan karbon. Perusahaan dengan *leverage* yang tinggi akan lebih berhati-hati dalam

mengurangi dan mengungkapkannya terutama menyangkut mengenai pengeluaran-pengeluaran yang berkaitan dengan tindakan pencegahan karbon (Luo *et al*, 2013). Perusahaan dengan *leverage* yang tinggi cenderung lebih berkonsentrasi dalam melunasi kewajiban dibandingkan dengan melakukan pengungkapan sukarela. Hal ini disebabkan karena ketebatasan alokasi dana yang dimiliki, perusahaan harus memilih apakah menggunakan dana tersebut untuk melunasi segala kewajiban mereka ataukah untuk melakukan pengungkapan sukarela. Jadi semakin tinggi *leverage* perusahaan maka semakin kecil pengungkapan sukarela yang dilakukan dan jika *leverage* perusahaan kecil maka akan semakin besar pengungkapan sukarela yang dilakukan. Berdasarkan uraian diatas, dapat dirumuskan hipotesis keenam yaitu:

H₆: leverage berpengaruh negatif terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca

METODE PENELITIAN

Variabel Penelitian

Variabel Dependen

Dalam penelitian ini yang menjadi variabel dependennya adalah pengungkapan emisi gas rumah kaca yang

diukur dengan angka dummy. Kode 1 untuk perusahaan yang mengungkapkan informasi mengenai emisi gas rumah kaca dalam laporan mereka dan nilai 0 untuk perusahaan yang tidak mengungkapkan informasi mengenai emisi gas rumah kaca dalam laporan mereka.

Variabel Independen

Dalam penelitian ini variabel independen yang digunakan adalah sistem manajemen lingkungan, kinerja lingkungan, ukuran perusahaan, tipe industri, return on asset, dan leverage. Pengukuran sistem manajemen lingkungan menggunakan variabel dummy yaitu 1 untuk perusahaan yang memiliki sistem manajemen lingkungan bersertifikat ISO 14001 atau memiliki sistem manajemen lingkungan tanpa sertifikat, dan 0 untuk perusahaan yang tidak memiliki sistem manajemen lingkungan. Kinerja lingkungan diukur dengan menggunakan PROPER. PROPER ini mencakup pemeringkatan perusahaan dalam 5 warna yaitu: Emas (sangat sangat baik, skor 5), Hijau (sangat baik, skor 4), Biru (baik, skor 3), Merah (buruk, skor 2), Hitam (sangat buruk, skor 1). Ukuran perusahaan diukur dengan kapitalisasi pasar. Logaritma natural dari kapitalisasi pasar digunakan untuk mengukur ukuran

perusahaan dimana kapitalisasi pasar dipilih untuk mengurangi *outlier* dan tingginya tingkat kemiringan dari data mentah (Tabachnick dan Fidell, 2007). Tipe industri diukur dengan menggunakan variabel katagori. Pengakategorian ini didasarkan pada Perpres No.61 tahun 2011 tentang RAN-GRK. Dimana nilai 1 untuk sektor pertanian, 2 untuk sektor energi dan transportasi, dan 3 untuk sektor industri dasar dan kimia. *Retrun on asset* diukur sebagai rasio laba sebelum bunga dan pajak pada akhir periode dengan total asset pada awal periode. Dan *leverage* diukur dengan membandingkan antara jumlah hutang.

Penentuan Sampel

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan non keuangan yang terdaftar di BEI tahun 2014-2015. Sampel penelitian adalah perusahaan yang intensif menghasilkan emisi gas rumah kaca menurut RAN-GRK yaitu sektor pertanian, energi & transportasi serta industri dasar dan kimia yang terdaftar di BEI tahun 2014-2015 yang berjumlah 298 perusahaan

Pengambilan sampel dengan teknik *sampling*. Teknik *sampling* yang diaplikasikan penelitian ini adalah *non-random sampling*, yaitu *purposive*

sampling. *Purposive sampling* merupakan teknik pengambilan sampel berdasarkan pada tujuan, dimana sampel yang diambil telah ditentukan atau telah dipilih sesuai dengan tujuan penelitian yang akan dicapai

Metode Analisis

Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan regresi logistic sebagai berikut:

$$VemD = f (\alpha + \beta_1 D_{SML} + \beta_2 PROPER + \beta_3 Size + \beta_4 Tipe_Ind + ROA + Lev + e)$$

Keterangan :

α : satuan konstan

$VemD$: variabel dikotom dari pengungkapan emisi gas rumah kaca dimana nilai 1 untuk perusahaan yang mengungkapkan informasi mengenai emisi gas rumah kaca dalam laporan mereka dan nilai 0 untuk perusahaan yang tidak mengungkapkan informasi mengenai emisi gas rumah kaca dalam laporan mereka.

D_{SML} : variabel dummy dari sistem manajemen lingkungan dimana nilai 1 untuk perusahaan yang memiliki sistem manajemen lingkungan bersertifikat ISO 14001 atau memiliki sistem

manajemen lingkungan tanpa sertifikat, dan nilai 0 untuk perusahaan yang tidak memiliki sistem manajemen lingkungan.

PROPER: variabel kinerja lingkungan yang diukur menggunakan indeks Peringkat PROPER. Dimana 5 untuk perusahaan yang mendapatkan peringkat emas, 4 untuk perusahaan yang mendapatkan peringkat hijau, 3 untuk perusahaan yang mendapatkan peringkat biru, 2 untuk perusahaan yang mendapatkan peringkat merah, 1 untuk perusahaan yang mendapatkan peringkat hitam, dan 0 untuk perusahaan yang tidak mendapatkan peringkat.

Size : logaritma natural dari kapitalisasi pasar

Tipe_Ind : variabel katagori, dimana 1 untuk sektor pertanian, 2 untuk sektor energi dan transportasi, dan 3 untuk sektor industri dasar dan kimia.

ROA : laba sebelum bunga dan pajak dibagi total asset

Lev : total hutang dibagi total asset

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Deskripsi Sampel Penelitian

Perusahaan yang menjadi objek dalam penelitian ini adalah perusahaan yang memiliki frekuensi penghasil emisi gas rumah kaca terbesar di Indonesia berdasarkan Perpres No. 61 tahun 2011 tentang RAN-GRK yaitu perusahaan bidang pertanian, energi dan transportasi, serta industri dasar dan kimia. Berikut merupakan rincian dari perusahaan yang digunakan sebagai objek penelitian (Tabel 1.) Perusahaan tersebut kemudian dikalsifikasikan berdasarkan kepemilikan sistem manajemen lingkungan, yang tersaji dalam Tabel 2.

Dari tabel tersebut dapat dilihat bahwa perusahaan yang memiliki SML akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 74,4% sedangkan yang tidak memiliki lebih tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 72,8% dan hanya 27,2% saja yang tidak memiliki SML namun tetap mengungkapkan emisi gas rumah kaca.

Perusahaan dalam sampel penelitian juga dideskripsikan berdasarkan kinerja lingkungan, yang tersaji dalam Tabel 3.

Dari tabel tersebut dapat dilihat bahwa perusahaan yang mendapat peringkat

5 akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 100% , yang mendapat peringkat 4 akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 100%, yang mendapat peringkat 3 akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 63,3% dan yang tidak mengungkapkan memiliki persentase 36,7%, yang mendapat peringkat 2 akan lebih mengungkapkan

emisi gas rumah kaca dengan persentase 71,4% dan yang tidak mengungkapkan memiliki persentase 28,6%, sedangkan yang tidak mendapat peringkat akan lebih banyak yang tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 61,1% dan hanya 38,9% yang tidak mendapat peringkat namun tetap mengungkapkan emisi gas rumah kaca.

Tabel 1

Rincian Perolehan Sampel

No.	Keterangan	Jumlah
1.	Perusahaan non keuangan yang terdaftar di BEI tahun 2014-2015.	854
2.	Perusahaan diluar bidang pertanian, energi dan transportasi serta industri dasar dan kimia yang terdaftar di BEI tahun 2014-2015	(544)
3.	Perusahaan bidang pertanian, energi dna transportasi serta industri dasar dan kimia yang tidak menerbitkan laporan tahunan selama 2014-2015	(12)
Total Sampel{1-(2+3)}		298

Sumber : Data sekunder yang diolah, 2017

Perusahaan tersebut kemudian diklasifikasikan berdasarkan kepemilikan

sistem manajemen lingkungan, yang tersaji dalam Table 2:

Tabel 2
VemD*SML Crosstabulation

		SML		Total	
		,00	1,00		
VemD	,00	Count	123	33	156
		% within SML	72,8%	25,6%	52,3%
	1,00	Count	46	96	142
		% within SML	27,2%	74,4%	47,7%
Total	Count	169	129	298	
	% within SML	100,0%	100,0%	100,0%	

Sumber : Data sekunder yang diolah, 2017

Dari tabel tersebut dapat dilihat bahwa perusahaan yang memiliki SML akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 74,4% sedangkan yang tidak memiliki lebih tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 72,8% dan hanya 27,2% saya yang tidak memiliki SML namun tetap mengungkapkan emisi gas rumah kaca. Perusahaan dalam sampel penelitian juga dideskripsikan berdasarkan kinerja lingkungan, yang tersaji dalam Tabel 3:

Tabel 3
VemD*PROPER Crosstabulation

		PROPER					Total	
		,00	2,00	3,00	4,00	5,00		
VemD	,00	Count	132	2	22	0	0	156
		% within PROPER	61,1%	28,6%	36,7%	0,0%	0,0%	52,3%
	1,00	Count	84	5	38	10	5	142
		% within PROPER	38,9%	71,4%	63,3%	100,0%	100,0%	47,7%
Total	Count	216	7	60	10	5	298	
	% within PROPER	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	

Sumber : Data sekunder diolah pada tahun 2017

Dari tabel tersebut dapat dilihat bahwa perusahaan yang mendapat peringkat 5 akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 100% , yang

mendapat peringkat 4 akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 100%, yang mendapat peringkat 3 akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 63,3% dan yang tidak mengungkapkan memiliki persentase 36,7%, yang mendapat peringkat 2 akan lebih mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 71,4% dan yang tidak mengungkapkan

memiliki persentase 28,6%, sedangkan yang tidak mendapat peringkat akan lebih banyak yang tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 61,1% dan hanya 38,9% yang tidak mendapat peringkat namun tetap mengungkapkan emisi gas rumah kaca.

Perusahaan dalam sampel penelitian juga dideskripsikan berdasarkan tipe industri, yang tersaji dalam tabel 4:

Tabel 4
VemD*Tipe_Ind Crosstabulation

			Tipe_Ind			Total
			1,00	2,00	3,00	
VemD	,00	Count	19	77	60	156
		% within Tipe_Ind	59,4%	51,3%	51,7%	52,3%
VemD	1,00	Count	13	73	56	142
		% within Tipe_Ind	40,6%	48,7%	48,3%	47,7%
Total		Count	32	150	116	298
		% within Tipe_Ind	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Sumber : Data sekunder diolah pada tahun 2017

Dari tabel tersebut dapat dilihat bahwa perusahaan yang masuk kelompok 3 lebih banyak yang tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 51,7% sedangkan yang mengungkapkan sebesar 48,3%, yang masuk kelompok 2 lebih banyak yang tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 51,3% sedangkan yang mengungkapkan sebesar 48,7% , yang masuk kelompok 1 lebih banyak

yang tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca dengan persentase 59,4% sedangkan yang mengungkapkan sebesar 40,6%. Penggolongan tipe industri tidak memberikan perbedaan yang signifikan antara yang mengungkapkan dan yang tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca.

Deskripsi Variabel

Dari tabel 5 diketahui bahwa nilai rata-rata (mean) untuk yang

mengungkapkan emisi gas rumah kaca lebih besar dibanding yang tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca. Perbedaan nilai mean yang ada pada variabel SIZE (28,6303 dengan 27,3874), ROA (2,8669 dengan -1,3079), dan leverage (34,6322 dengan 29,2946). Hal ini menunjukkan bahwa pengungkapan emisi gas rumah kaca lebih banyak dilakukan oleh perusahaan-perusahaan yang memiliki ukuran perusahaan yang besar, *return on asset* yang tinggi, dan *leverage* yang kecil dibanding dengan perusahaan-perusahaan yang tidak mengungkapkan emisi gas rumah kaca.

Pembahasan Hasil Penelitian

Berdasarkan penilaian kelayakan model regresi (*goodness of test*), nilai signifikansi *Hosmer and Lemeshow Goodness-of-fit test statistics* menunjukkan angka sebesar 0,883). Dengan demikian nilai tersebut lebih besar dari tingkat signifikan $\alpha = 5\%$. Hal ini menunjukkan bahwa model *regresi logistic* tersebut layak dipakai untuk menganalisis prediksi perusahaan melakukan pengungkapan emisi gas rumah kaca. Hasil pengujian hipotesis dapat dilihat pada Tabel 6

Tabel 5
Statistik Deskriptif

	Seluruh Perusahaan					Perusahaan yang Mengungkapkan Emisi GRK					Perusahaan yang tidak Mengungkapkan Emisi GRK				
	N	Min	Max	Mean	Std. Deviation	N	Min	Max	Mean	Std. Deviation	N	Min	Max	Mean	Std. Deviation
SIZE	298	23,05	33,38	27,9797	1,91140	142	24,48	33,38	28,6303	5,3441	156	23,05	31,76	27,3874	1,75713
ROA	298	-172,82	36,58	0,6814	14,25118	142	-12,24	36,58	2,8669	6,81195	156	-172,82	28,96	-1,3079	18,40077
LEV	298	0	240,53	32,0888	26,73716	142	0	79,41	29,2946	18,15404	156	0	240,53	34,6322	32,50122
Valid N (listwise)	298					142					156				

Sumber : Data sekunder diolah pada tahun 2017

Tabel 6
Hasil Uji Hipotesis

Variabel	(p-value)
SML	0,000*
PROPER	0,026*
SIZE	0,001*
Tipe_Ind	0,077*
ROA	0,319
Leverage	0,029*

Keterangan: *) Signifikan

Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa hipotesis pertama diterima. Penerimaan hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel sistem manajemen lingkungan berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca dengan nilai signifikansi sebesar 0,000. Alasan yang mendasari hasil penelitian adalah bahwa perusahaan dengan sistem manajemen lingkungan akan lebih fokus pada peningkatan pengelolaan lingkungan dan pengungkapan emisi gas rumah kaca (Psomas, 2011) Teori legitimasi menyatakan bahwa legitimasi bertujuan untuk memahami pengungkapan emisi gas rumah kaca perusahaan guna menyesuaikan diri dengan sosial (Rankin *et al*, 2011). Perusahaan yang kurang memenuhi legitimasinya, maka kepercayaan dan pengakuan masyarakat terhadap perusahaan akan terganggu. Perusahaan sebagai entitas yang memiliki banyak *stakeholders* dimana

para *stakeholder* akan mengawasi dan menuntut perusahaan untuk memperhatikan segala kegiatan bisnisnya termasuk masalah lingkungan karena akan berdampak pada keberlangsungan perusahaan. Perusahaan harus memenuhi kebutuhan *stakeholder* termasuk memperhatikan masalah lingkungan agar tidak kehilangan dukungan dari *stakeholder*.

Hasil pengujian terhadap hipotesis kedua menunjukkan bahwa variabel kinerja lingkungan berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca dengan nilai signifikansi sebesar 0,026. Alasan yang mendasari hasil penelitian adalah teori legitimasi mengungkapkan bahwa ada kecenderungan perusahaan yang memiliki kinerja lingkungan baik akan melakukan pengungkapan lingkungan. Hal ini dilakukan agar kepercayaan masyarakat terhadap perusahaan tetap terjaga dan

masyarakat tetap memberikan dukungan penuh kepada perusahaan. Teori *stakeholder* menyatakan pengungkapan lingkungan dapat dijadikan sarana perusahaan untuk memberitahu aktivitas lingkungan perusahaan kepada para *stakeholder*. Pengungkapan yang dilakukan perusahaan berkinerja lingkungan baik akan menjadi kabar baik bagi para *stakeholder* sehingga dapat menjadikan hubungan perusahaan dengan para *stakeholder* tetap harmonis (Verecchia, 1983; Suratno *et al*, 2006). Hal ini juga dilakukan untuk menunjukkan komitmen perusahaan terhadap lingkungan untuk memperoleh dukungan *stakeholder* dan legitimasi masyarakat (Lu dan Abeysekara, 2012).

Pengujian hipotesis ketiga menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca dengan nilai signifikansi sebesar 0,001. Alasan yang mendasari adalah perusahaan besar lebih terbuka untuk umum dan pengawasan pemerintah sehingga mendorong pelaporan secara sukarela (Rankin *et al*, 2011). Perusahaan yang lebih besar lebih mungkin untuk memberikan pengungkapan secara sukarela karena mereka melakukan kegiatan yang memengaruhi lingkungan, sehingga

menimbulkan pengawasan yang lebih besar dari publik dan pemerintah (Stanny dan Ely, 2008; Prado-Lorenzo *et al*, 2009). Selain itu perusahaan-perusahaan besar umumnya memiliki lebih pemegang saham yang mungkin tertarik pada perubahan sosial dan kegiatan lingkungan (Cowen *et al*, 1987).

Pengujian hipotesis keempat menunjukkan bahwa variabel tipe industri berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca dengan nilai signifikansi sebesar 0,077. Alasan yang mendasari adalah pengendalian emisi gas rumah kaca secara langsung akan mempengaruhi industri energi atau industri-industri yang mengandalkan bahan bakar untuk mengendalikan peralatan atau kendaraan, pembangkit listrik, dan bahan bakar untuk transportasi (Choi *et al*, 2013). Tipe industri berhubungan dengan legitimasi dan teori *stakeholder*. Dimana perusahaan yang *high profile* harus lebih mengungkapkan emisi gas rumah kacanya untuk meningkatkan nilai perusahaan serta untuk mendapatkan dukungan dari masyarakat dan *stakeholder* selain itu juga bisa dijadikan keunggulan bersaing dari perusahaan yang *low profile*. Dengan demikian, tipe industri akan mempengaruhi kesukarelaan dalam pengungkapan emisi gas rumah kaca.

Pengujian hipotesis kelima menunjukkan variabel *return on asset* tidak berpengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca dengan nilai signifikansi sebesar 0,319. Hasil analisis tersebut tidak konsisten dengan hasil penelitian Clarkson *et al*, 2008 menyimpulkan bahwa perusahaan yang memiliki keuntungan lebih mungkin untuk memberikan pengungkapan lingkungannya. Dan juga tidak sejalan dengan penelitian Lorenzo *et al* (2009), perusahaan dengan profitabilitas tinggi lebih mampu dalam melakukan pengungkapan dibandingkan dengan perusahaan dengan profitabilitas rendah. Akan tetapi hasil analisis tersebut konsisten dengan penelitian dari Rankin *et al* (2011), Lorenzo *et al* (2009), Pardini (2013), dan Freedman dan Jaggi (2005) yang tidak menemukan pengaruh yang signifikan antara *return on asset* dengan pengungkapan emisi gas rumah kaca. Neu *et al* (1998) menemukan perusahaan yang dengan profitabilitas tidak menguntungkan justru mengambil keuntungan dari pengungkapan lingkungan untuk tujuan legitimasi. Sebaliknya, perusahaan dengan profitabilitas yang menguntungkan tidak perlu untuk memperluas pengungkapan lingkungan mereka karena mereka takut bahwa pengungkapan dapat mengganggu

informasi keberhasilan keuangan perusahaan.

Pengujian hipotesis keenam menunjukkan bahwa variabel *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca dengan nilai signifikansi sebesar 0,029. Alasan yang mendasari adalah perusahaan dengan *leverage* yang tinggi akan lebih berhati-hati dalam mengurangi dan mengungkapkannya terutama menyangkut mengenai pengeluaran-pengeluaran yang berkaitan dengan tindakan pencegahan karbon (Luo *et al*, 2013). Perusahaan dengan *leverage* yang tinggi cenderung lebih berkonsentrasi dalam melunasi kewajiban dibandingkan dengan melakukan pengungkapan sukarela. Hal ini disebabkan karena ketebatasan alokasi dana yang dimiliki, perusahaan harus memilih apakah menggunakan dana tersebut untuk melunasi segala kewajiban mereka ataukah untuk melakukan pengungkapan sukarela.

KESIMPULAN

Hasil penelitian ini juga menunjukkan beberapa faktor yang mempengaruhi pengungkapan emisi gas rumah kaca. Dari enam faktor yang diteliti (sistem manajemen lingkungan, kinerja

lingkungan, ukuran perusahaan, tipe industri, *return on asset*, dan *leverage*), terbukti sistem manajemen lingkungan, kinerja lingkungan, ukuran perusahaan, tipe industri, dan *leverage* berpengaruh positif terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca. Hal ini berarti keberadaan sistem manajemen lingkungan, peringkat PROPER yang tinggi, perusahaan yang besar, industri yang insentif, dan *leverage* yang kecil mendorong perusahaan untuk mengungkapkan emisi gas rumah kaca. Sedangkan faktor *return on asset* terbukti tidak berpengaruh terhadap pengungkapan emisi gas rumah kaca. Hal ini berarti manajer perusahaan tidak terlalu mempertimbangkan *return on asset* dalam mengambil keputusan untuk mengungkapkan emisi gas rumah kaca atau tidak.

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan. Pertama, terdapat perbedaan penilaian dalam menganalisis dan mengidentifikasi variabel pengungkapan emisi gas rumah kaca dan sistem manajemen lingkungan pada laporan tahunan perusahaan karena terdapat unsur subjektivitas pada masing-masing peneliti. Kedua, dalam penelitian ini mengukur pengungkapan emisi gas rumah kaca dan sistem manajemen lingkungan hanya

didasarkan pada data di laporan tahunan, mungkin akan ada kemungkinan bahwa perusahaan telah membuat pengungkapan publik dan sistem manajemen lingkungan dalam bentuk lain yang peneliti tidak sadar.

Atas dasar keterbatasan tersebut, untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah periode penelitian serta menambah sektor perusahaan yang diteliti. Kedua, penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah variabel independen yang sesuai dengan topik penelitian dan mampu menjelaskan variabel dependen secara lebih baik. Dan ketiga, penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah sumber data selain dari laporan tahunan perusahaan.

REFERENSI

- Berthelot, Robert, 2011. Climate change disclosure: An examination of Canadian oil and gas firms. *Issues in Social and Environmental Accounting*, Volume 5 No. 1, Pp 106-123.
- Borghei, Zahra., Philomena Leung, & James Guthrie, (2016), "The nature of Voluntary greenhouse gas disclosure— an explanation of the changing rationale: Australian evidence", *Meditari Accountancy Research*, Vol. 24 Iss 1 pp. –
- Carbon Disclosure Project (CDP) (2009), "Carbon Disclosure Project report 2009: Australia And New Zealand", available at: www.cdproject.net/download.asp?

file/4CDP7_Australia_New_Zealand_Report.pdf

- Choi, Bo Bae., Lee, Doowon dan Psaros, Jim, (2013), "An Analysis of Australian Company Carbon Emission Disclosure", *Pacific Accounting Review*, Vol.25 Iss 1 pp.58-79
- Clarkson, P.M., Li, Y., Richardson, G.D. and Vasvari, F.P. (2008), Revisiting the relation between environmental performance and environmental disclosure: an empirical analysis", *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 33, pp. 303-27.
- Cowen, S.S., Ferreri, L.B. and Parker, L.D. (1987), "The impact of corporate characteristics on social responsibility disclosure: a typology and frequency-based analysis", *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 12 No. 2, pp. 111-22.
- Dawkins, Cedric dan Fraas, John, (2011), "Comming clean: the impact Environmental performance and visibility on corporate climate change disclosure", *Journal Business Ethicss*, 100(2): 303-322
- Freedman, Martin, & Jaggi, Bikki, (2005)," Global warming, commitment to the Kyoto protocol, and accounting disclosures by the largest global public firms from polluting industries", *The International Journal of Accounting*, Vol 40 , pp.216
- Ghomi & Leung, 2013. An Empirical Analysis of The Determinants of Greenhouse Gas Voluntary Disclosure in Australia. *Accounting and Finance Research*, Vol. 2 No. 1, 110-127.
- Gonzalez, Jose Maria., Gonzalez, & Constancio Zamora Ramirez,(2016),"Voluntary carbon disclosure by Spanish companies: an empirical analysis", *International Journal of Climate Change Strategies and Management*, Vol. 8 Iss 1 pp. 57 – 79
- Griffiths, A., Haigh, N. and Rassias, J. (2007), "A framework for understanding institutional governance system and climate change: the case of Australia", *European Management Journal*, Vol. 25 No. 6, pp. 415
- International Panel on Climate Change (IPCC, (2007), *Climate Change, 2007 : Assesment Report 4*, IPCC, Geneva.
- Lang, M. and Lundholm, R. (1993), "Cross-sectional determinants of analyst ratings of Corporate disclosures", *Journal of Accounting and Research*, Vol. 31 No. 2, pp. 246-7
- Liesen, Andrea., Andreas., G. Hoepner, & Dennis M. Patten Frank Figge , (2015),"Does stakeholder pressure influence corporate GHG emissions reporting? Empirical evidence from Europe", *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, Vol. 28 Iss 7 pp. 1047 – 1074
- Luo, Le., Qingliang Tang, & Yi-Chen Lan, (2013), "Comparison of propensity for carbon disclosure between developing and developed countries", *Accounting Research Journal*, Vol. 26 Iss 1 pp. 6 – 34
- Martin, Francisco Díez., Camilo Prado-Roman Alicia Blanco-González , (2013),"Beyond legitimacy: legitimacy types and organizational

- success", *Management Decision*, Vol. 51 Iss 10 pp. 1954 – 1969
- Neu, D., H. Warsame. and K. Pedwell. 1998. "Managing public impressions: environmental disclosures in annual reports." *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 23, pp. 265-282
- Owen, David, (2008), "Chronicles of wasted time?", *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, Vol. 21 Iss 2 pp. 240 – 267
- Pradini, Harlinda Siska. 2013. *The Analysis of Information Content towards Greenhouse Gas Emissions Disclosure in Indonesia Companies*. Thesis pada Universitas Diponegoro Semarang.
- Prado-Lorenzo, J., Rodriguez-Dominguez, L., Gallego-A´lvarez, I. and Garcia-Sa´nchez, I. (2009), "Factors influencing the disclosure of greenhouse gas emissions in companies world-wide", *Management Decision*, Vol. 47 No. 7, pp. 1133-57.
- PricewaterhouseCoopers (PWC) (2008), "Carbon countdown: a survey of executive opinion on climate change in the countdown to a carbon economy", January, available at: [www.pwc.com/Extweb/onlineforms.nsf/docid/0EDACFFBA83712AB852573DB000F55FF/\\$file/CarbonCountdown.pdf](http://www.pwc.com/Extweb/onlineforms.nsf/docid/0EDACFFBA83712AB852573DB000F55FF/$file/CarbonCountdown.pdf)
- Psomas, Evangelos L, Christos V., Fotopoulos Dimitrios P., Kafetzopoulos, (2011), "Motives, difficulties and benefits in implementing the ISO 14001 Environmental Management System", *Management of Environmental Quality: An International Journal*, Vol. 22 Iss 4 pp. 502 – 521
- Purnomosidhi, Bambang. 2006. *Praktik Pengungkapan Modal Intelektual Pada Perusahaan Publik di BEJ*. Malang: Universitas Brawijaya Malang
- Rankin, M., Windsor, C. and Wahyuni, D. (2011), "An investigation of voluntary Corporate greenhouse gas emissions reporting in a market governance system: Australian evidence.", *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, Vol. 24 No. 8, pp. 1037- 1070.
- Republik Indonesia. 1994. Undang-Undang No. 17 Tahun 2004 tentang Pengesahan Kyoto Protocol To The United Nations Framework Convention On Climate Change (Protokol Kyoto Atas Konvensi Kerangka Kerja Perserikatan Bangsa-Bangsa Tentang Perubahan Iklim). Lembaran Negara RI Tahun 2004, No. 72. Sekretariat Negara. Jakarta.
- Republik Indonesia. 2011. Peraturan Presiden No. 61 Tahun 2011 tentang Rencana Aksi Nasional Penurunan Emisi Gas Rumah Kaca. Sekretariat Kabinet RI. Jakarta.
- Republik Indonesia. 2011. Peraturan Presiden No. 71 Tahun 2011 tentang Penyelenggaraan Inventarisasi Gas Rumah Kaca Nasional. Sekretariat Kabinet RI. Jakarta.
- Stanny, E. and Ely, K. (2008), "Corporate environmental disclosures about the effects of climate change", *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, Vol. 15, pp. 338-48.

Suratno, Darsono, dan Siti Mutmainah. 2006. Pengaruh Enviromental Performance Terhadap Enviromental Disclosure dan Economic Performance : Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta Periode 2001-2004. SNA IX Padang. 23- 26 Agustus.

Tabachnick, F.G. and Fidell, L.S. (2007), Using Multivariate Statistics, 5th ed., Pearson Education, Boston, MA.

United Nations (1997), “Kyoto Protocol to the United Nations Framework Convention on Climate Change”, available at: <http://unfccc.int/resource/docs/convkp/kpeng.pdf>

Verrecchia, Robert E., 1983. Discretionary Disclosure. *Journal of Accounting and Economics* Vol. 5, 179-194.

Wang et, al, 2011. Quantifying The Impact of Financial Development on Economic Development. *Review of Economic Dynamics*