

THE EFFECT OF GREEN ACCOUNTING IMPLEMENTATION ON PROFITABILITY IN NON-CYCLICAL CONSUMER COMPANIES ON THE IDX IN 2020-2023

Santi Riskining Wahyu Maduta¹, Mochammad Ilyas Junjunan², Syalma Eka
Nilamsari³

Universitas Islam Negeri Sunan Ampel Surabaya^{1,2,3}

santirsky2@gmail.com¹, mij@uinsa.ac.id², syalmaeka32534@gmail.com³

Abstract: *The rise of environmental pollution due to waste disposal requires companies to be more responsible for the impact of their operations. The implementation of green accounting is a strategic solution, as it helps companies manage environmental costs transparently and encourages sustainable practices. On the other hand, high profitability is needed to support this initiative while attracting investors who are increasingly concerned about environmental aspects. This study uses a quantitative approach with secondary data in the form of annual reports and sustainability of consumer non-cyclicals sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the period 2020-2023. Data was obtained through the website www.idx.co.id and selected using purposive sampling method with a total sample of 120 companies. The results showed that green accounting has an effect on profitability. This indicates that companies that implement green accounting well, such as responsible waste management, energy efficiency, and transparent environmental reporting, are able to utilize their assets more effectively in generating profits. Therefore, it can be seen that the implementation of good green accounting not only plays a role in preserving the environment, but also contributes to profitability.*

Keywords: *Green accounting, Profitability, Accounting*

PENDAHULUAN

Pada zaman sekarang perusahaan tidak hanya dituntut untuk memfokuskan diri pada keuntungan bagi pemilik dan manajemen, tetapi juga dituntut untuk memperhatikan kesejahteraan seluruh pemangku kepentingan, termasuk konsumen, karyawan, masyarakat, dan lingkungan. Tuntutan ini mendorong perusahaan untuk meningkatkan kinerja lingkungan dan lebih terbuka dalam mengungkapkan informasi terkait dampak lingkungan dari kegiatan operasional mereka kepada pihak eksternal.¹ Aspek lingkungan sangat penting karena dapat memengaruhi keberlanjutan perusahaan. Dampak yang semakin besar dari aktivitas produksi terhadap isu-isu lingkungan dan pelestarian alam membuat bidang akuntansi berperan penting dalam upaya menjaga lingkungan.²

Tuntutan tanggung jawab sosial dan lingkungan mendorong perusahaan

untuk menerapkan praktik berkelanjutan seperti mengurangi pencemaran lingkungan dan konsumsi sumber daya yang berlebihan. Hal ini juga berlaku bagi perusahaan consumer non-cyclical yang beroperasi di bidang kebutuhan pokok seperti makanan, minuman, dan produk rumah tangga. Perusahaan di sektor ini memegang peranan penting karena produknya selalu dibutuhkan, apapun kondisi perekonomian. Namun tingginya permintaan terhadap produk seringkali berdampak pada lingkungan, seperti meningkatnya limbah produksi, emisi karbon, dan penggunaan bahan baku yang tidak ramah lingkungan.

Di Desa Bandar Telu, Langkat, limbah dari PT London Sumatera Indonesia (Lonsum) Tbk diduga mencemari Sungai Keruh, sehingga airnya tak lagi dapat digunakan warga. Pencemaran ini membahayakan kesehatan dan mengancam ekosistem

¹ Charisma Bayu Ramadhan and others, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Indofood)', *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen Dan Bisnis (JEKOMBIS)*, 2.3 (2023), 229-46.

² Wahyu Mega Pratiwi, 'Akuntansi Lingkungan Sebagai Strategi Pengelolaan Dan Pengungkapan Tanggung Jawab Lingkungan Pada Perusahaan Manufaktur', 2007, 2019, 1-19.

sungai.³ Kasus pencemaran lingkungan serupa juga terjadi di di perkebunan PT Astra Agro Lestari Tbk (PT SLS) di Pangkalan Lesung, Riau, akibat jebolnya pipa limbah yang mencemari Sungai Tanglo. Ini merupakan insiden kedua dalam tiga bulan terakhir. Meski kasus serupa terjadi pada Oktober 2023, hasil uji laboratorium dari DLH belum diumumkan. Dugaan kelalaian atau kesengajaan muncul, apalagi saat musim hujan yang menyulitkan pembuktian di lapangan.⁴

Pencemaran lingkungan juga dilaporkan terjadi di kawasan industri Sei Mangkei, Sumatera Utara, dengan ditemukannya genangan air yang diduga mengandung limbah cair di lahan sawit milik PTPN III, dekat operasional PT Unilever Indonesia. Warga setempat, seperti Ruslan,

menduga limbah berasal dari perusahaan milik negara dan sengaja dialirkan ke area tersebut. Kasus ini mendapat perhatian serius karena berpotensi membahayakan lingkungan dan kesehatan masyarakat.⁵

Perlu adanya tanggung jawab sosial perusahaan melalui *green accounting* menyajikan informasi dengan menggabungkan manfaat perlindungan lingkungan dan biaya yang ditimbulkan oleh aktivitas lingkungan. Peran *green accounting* adalah untuk mengidentifikasi biaya serta manfaat dari upaya perlindungan lingkungan dalam kegiatan operasional perusahaan yang berkontribusi terhadap pembangunan berkelanjutan.⁶ Penerapan *green accounting* menjadi salah satu strategi yang dapat digunakan perusahaan untuk

³ Surya Turnip, 'Diduga Limbah PT Lonsum Cemari Anak Sungai Keruh Di Langkat', *PAB Indonesia*, 2023 <<https://pab-indonesia.co.id/news/detail/22986/diduga-limbah-pt-lonsum-cemari-anak-sungai-keruh-di-langkat>>.

⁴ Redaksi, 'Kasus Sebelumnya Belum Selesai, Limbah PKS PT. Astra Agro Lestari Tbk Kembali Mencemari Sungai Genduang', *SilabusKepri.Co.Id*, 2024 <<https://silabuskepri.co.id/kasus-sebelumnya-belum-selesai-limbah-pks-pt-astra-agro-lestari-tbk-kembali-mencemari-sungai-genduang/>>.

⁵ Isnani, 'Diduga Tak Miliki Ipal Unilever Buang Air Limbah Sembarangan', *Japos.Co*, 2023

<<https://www.japos.co/2023/03/27/diduga-a-tak-miliki-ipal-unilever-buang-air-limbah-sembarangan/>>.

⁶ Annisa Kharirotul Mubarakah and Nina Dwi Setyaningsih, 'Peran Green Accounting Dalam Mewujudkan Prinsip Pembangunan Berkelanjutan', *Gorontalo Accounting Journal*, 7.2 (2024), 189 <<https://doi.org/10.32662/gaj.v7i2.3449>>.

mengurangi dampak negatif terhadap lingkungan.⁷

Salah satu bentuk nyata penerapan tanggung jawab lingkungan perusahaan adalah melalui partisipasi dalam program PROPER (Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan dalam Pengelolaan Lingkungan) yang dicanangkan oleh pemerintah. Program ini mendorong perusahaan untuk memenuhi kewajibannya dalam menjaga kelestarian lingkungan hidup, khususnya dalam mengelola limbah industri secara bertanggung jawab. Implementasi PROPER secara tidak langsung memberikan perlindungan terhadap masyarakat dan lingkungan sekitar, sekaligus meningkatkan akuntabilitas dan transparansi

perusahaan dalam menjalankan aktivitas industrinya secara berkelanjutan.⁸

Dalam penerapan *Green Accounting*, perusahaan memerlukan dukungan biaya yang tidak sedikit. Oleh karena itu, tingkat profitabilitas yang tinggi menjadi faktor penting agar perusahaan tetap mampu menjalankan tanggung jawab sosialnya terhadap masyarakat dan lingkungan. Profitabilitas yang tinggi juga memberikan sinyal positif bagi investor, karena menunjukkan kinerja keuangan yang sehat dan prospek yang menjanjikan, sehingga dapat menarik minat untuk melakukan investasi.⁹

Dalam penelitian yang dilakukan Zia Aulia dkk¹⁰, Tryas Chasbiandani

⁷ AL Humaidi, Noor Shodiq Askandar, and Junaidi, 'Analisa Penerapan Akuntansi Lingkungan Di RSUD Waru Kabupaten Pamekasan', *E_jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 12.01 (2023), 477-86 <http://repository.unisma.ac.id/handle/123456789/6709%0Ahttp://repository.unisma.ac.id/bitstream/handle/123456789/6709/S1_FEB_21801082018_ALHUMAIDI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.

⁸ Muhammad Adi Bagus, Novi Riani, and Farida Ekawati, 'Manajemen Akuntansi Hijau Dalam Efisiensi Biaya Lingkungan Studi Pada Pt. Coca Cola Bottling Indonesia Tanjung Bintang', *Journal of Interdisciplinary Science and Education*, 3.1 (2023), 55-68.

⁹ Kartika Wulandhari and Nera Marinda Machdar, 'Kontribusi Biaya Lingkungan, Green Accounting, CSR, Dan Ukuran Perusahaan Dalam Meningkatkan Profitabilitas Perusahaan', *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 3.1 (2024), 151-64 <<https://doi.org/10.55606/jumia.v3i1.3552>>.

¹⁰ Zia Aulia Rahman, Handajani. Lilik, and Nungki Kartikasari, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas "The Effect of Implementation Green Accounting on Profitability"', *Jurnal MONEX - Jurnal of Accounting Research*, 12.2 (2023), 251-63 <<https://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/56729%0Awww.idx.co.id>>.

dkk¹¹, dan Ayu Mayshella Putri¹² menyatakan bahwa *green accounting* berpengaruh terhadap profitabilitas. Sedangkan pada hasil penelitian yang dilakukan Rizka Dwi Ayunin dkk¹³, Masiyah Kholmi¹⁴, dan Charisma Bayu Ramadhan¹⁵ memiliki hasil yang berbeda bahwa *green accounting* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Berdasarkan latar belakang serta inkonsistensi penelitian terdahulu, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul "Pengaruh Penerapan *Green Accounting* Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Consumer Non-Cyclical di BEI Tahun 2020-2023". Argumentasi mengenai dipilihnya perusahaan Consumer Non-Cyclical dikarenakan masih relatif sedikit penelitian yang secara spesifik

membahas praktik penerapan *green accounting* terhadap profitabilitas perusahaan, serta adanya indikasi bahwa beberapa perusahaan dalam sektor ini belum sepenuhnya optimal dalam mengelola limbah produksinya. Hal ini menjadikan sektor tersebut relevan untuk diteliti lebih lanjut, guna mengetahui sejauh mana penerapan *green accounting* dapat berpengaruh terhadap profitabilitas perusahaan secara berkelanjutan. Hasil penelitian ini diharapkan memberikan informasi bermanfaat bagi perusahaan dalam menerapkan *green accounting* guna meningkatkan profitabilitas serta memberikan dampak positif bagi masyarakat dan investor. Kesadaran perusahaan terhadap isu lingkungan dan sosial juga mendorong penerapan

¹¹ Tryas Chasbiandani, Nelyumna Rizal, and Indra Indra Satria, 'Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Perusahaan Di Indonesia', *AFRE (Accounting and Financial Review)*, 2.2 (2019), 126-32 <<https://doi.org/10.26905/afr.v2i2.3722>>.

¹² Ayu Mayshella Putri, Nur Hidayati, and Moh Amin, 'Dampak Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia', *E-Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 08.04 (2019), 149-64.

¹³ Rizka Dwi Ayunin Tisna, Nur Diana, and Afifudin, 'Pengaruh Penerapan Green

Accounting Terhadap Profitabilitas Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015-2018', *E-Jra*, 9.1 (2020), 17-28.

¹⁴ Masiyah Kholmi and Saskia An Nafiza, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2019)', *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 6.1 (2022), 143-55 <<https://doi.org/10.18196/rabin.v6i1.12998>>.

¹⁵ Ramadhan and others.

proses bisnis yang lebih ramah lingkungan untuk meminimalkan dampak negatif operasional.

KAJIAN PUSTAKA

Teori Legitimasi

Teori legitimasi pertama kali diperkenalkan oleh Dowling dan Pfeffer pada tahun 1975, menekankan bahwa organisasi akan terus bertahan jika mereka dapat meyakinkan masyarakat bahwa mereka beroperasi dalam sistem nilai yang sesuai dengan sistem nilai masyarakat tempat mereka berada. Dengan kata lain, organisasi berusaha memperoleh, mempertahankan, dan memperbaiki legitimasi dari masyarakat melalui berbagai tindakan, termasuk pengungkapan informasi sosial dan lingkungan dalam laporan tahunan. Untuk itu, perusahaan harus terus menyesuaikan diri dengan nilai dan norma masyarakat agar mendapat pengakuan dan izin sosial untuk beroperasi. Teori Legitimasi

menjelaskan bahwa perusahaan dalam menjalankan kegiatan operasionalnya harus mematuhi aturan atau norma – norma yang berlaku.¹⁶ Jadi dapat disimpulkan bahwa teori legitimasi merupakan suatu sistem manajemen perusahaan yang berorientasi jangka pendek dan jangka panjang menjaga struktur dan strategi perusahaan untuk masa depan.

Green accounting

Green accounting, berasal dan menjadi terkenal di Eropa selama tahun 1970-an. Perkembangannya didorong oleh meningkatnya advokasi dari organisasi non-pemerintah dan meningkatnya kesadaran publik, yang secara kolektif menekan bisnis untuk memprioritaskan tidak hanya aktivitas ekonomi yang menguntungkan tetapi juga praktik pengelolaan lingkungan yang bertanggung jawab.¹⁷ Dalam pandangan Cohen dan Robbins (2011) yang dikutip dalam Ana et al (2021),

¹⁶ Aliyyah Fitriyani and Musa Said Sungkar, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting, Kinerja Lingkungan, Dan Profitabilitas Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Tata Kelola Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi', *Jurnal Ilmiah Ekonomi, Akuntansi, Dan Pajak*, 1.2 (2024), 309-26
<<https://doi.org/10.61132/jieap.v1i2.228>>.

¹⁷ Eka Sulistiawati and Novita Dirgantari, 'Analisis Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia', *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 6.1 (2017), 865-72
<<https://doi.org/10.22219/jrak.v6i1.5082>>.

green accounting adalah pendekatan akuntansi yang memperhitungkan biaya dan manfaat tidak langsung dari aktivitas ekonomi, termasuk konsekuensi lingkungan dan dampak kesehatan yang timbul dari strategi organisasi dan proses pengambilan Keputusan.¹⁸ *Green accounting* menekankan upaya untuk mengintegrasikan biaya dan manfaat lingkungan ke dalam kerangka pengambilan keputusan keuangan, yang menawarkan pemahaman komprehensif tentang kontribusi lingkungan positif atau negatif Perusahaan.¹⁹

Tujuan utama *green accounting* berfungsi sebagai alat manajemen untuk pengawasan lingkungan sekaligus berfungsi sebagai media komunikasi publik. Pendekatan ini berupaya untuk meningkatkan kuantitas dan kualitas informasi lingkungan penting yang

diungkapkan kepada para pemangku kepentingan, sehingga mereka dapat memahami bagaimana perusahaan menangani pencemaran lingkungan dan memenuhi kewajibannya terkait masalah tersebut melalui laporan keuangan.²⁰ Perusahaan yang ingin mencapai keberlanjutan korporat harus memperhatikan bukan hanya aspek ekonomi maupun sosial, tetapi juga aspek lingkungan.²¹ Hal ini penting untuk menjaga keberlangsungan perusahaan dan sekaligus melestarikan lingkungan. Dalam melaksanakan *green accounting*, pemerintah juga memberikan apresiasi dalam hal tersebut, salah satunya program PROPER yang merupakan sistem penilaian dimanfaatkan untuk menilai kemampuan pengelolaan lingkungan, dan para peneliti sering memanfaatkan metodologi ini untuk

¹⁸ Angelina Trimurti Rambu Ana and Linda Lomi Ga, 'Analisis Akuntabilitas Dan Transparansi Pelaporan Keuangan Bumdes (Studi Kasus Bumdes Ina Huk)', *Jurnal Akuntansi: Transparansi Dan Akuntabilitas*, 9.1 (2021), 62-72 <<https://doi.org/10.35508/jak.v9i1.3991>>.

¹⁹ Desy Nur Pratiwi and Yuwita Ariessa Pravasanti, 'Analisis Penerapan Green Accounting Pada Industri Batik Laweyan', 3.2

(2018), 91-102 <<https://doi.org/https://doi.org/10.35706/acc.v3i02.1478>>.

²⁰ Chasbiandani, Rizal, and Indra Satria.

²¹ Sunaryo Sunaryo, 'Corporate Social Responsibility (Csr) Dalam Perspektif Pembangunan Berkelanjutan', *Masalah-Masalah Hukum*, 44.1 (2015), 26 <<https://doi.org/10.14710/mmh.44.1.2015.26-33>>.

mengukur kinerja lingkungan perusahaan di Indonesia.

Profitabilitas

Profitabilitas merupakan ukuran kinerja manajemen yang tercermin dari laba yang diperoleh selama pengelolaan aset perusahaan²². Profitabilitas adalah faktor kunci dalam perusahaan yang berkaitan dengan hasil yang diperoleh melalui kegiatan bisnisnya. Semakin besar minat pemodal terhadap perusahaan, semakin tinggi pula nilai saham perusahaan tersebut²³. Profitabilitas sangat penting bagi perusahaan dan investor, karena tingkat profitabilitas yang tinggi memberikan sinyal positif bagi keduanya untuk melakukan investasi²⁴. Ketika sebuah perusahaan berhasil menghasilkan laba

yang tinggi, hal ini cenderung mendorong investor untuk menanamkan modalnya. Sebaliknya, profitabilitas yang rendah akan mengirimkan sinyal negatif. Kondisi ini dapat mendorong investor untuk menarik modal mereka, karena menunjukkan kinerja yang kurang optimal dan prospek keuntungan yang lebih rendah.²⁵ Oleh karena itu, profitabilitas menjadi indikator krusial dalam pengambilan keputusan investasi.

Menurut Widarjo dan Setiawan (2009) dalam Iswandi (2022) profitabilitas merupakan hasil bersih dari berbagai kebijakan dan keputusan strategis²⁶. Profitabilitas berfungsi sebagai metrik untuk menilai

²² Liliy Chynthiawati and Jonnardi Jonnardi, 'Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan', *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 4.4 (2022), 1589-99 <<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21390>>.

²³ Muhammad Rivandi and Renil Septiano, 'Pengaruh Intellectual Capital Disclosure Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan', *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 8.1 (2021), 123-36 <<https://doi.org/10.25105/jat.v8i1.7631>>.

²⁴ Ayu Kusuma, Dan Desy, and Ismah Anggraini, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur', *Bisnis, Dan Sosial*, 1.1 (2023), 161-71.

²⁵ Hayatul Afiyah, Jannah Binti Shofiatul, and Mochammad Ilyas Junjuran, 'Pengaruh Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI Indeks LQ45 Pada Tahun 2019-2022)', *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi Bisnis*, 12.2 (2023), 75-86.

²⁶ Andi Iswandi, 'Analisis Rasio Profitabilitas Sebagai Alat Penilaian Kinerja Keuangan Bank Syariah Di Indonesia (Studi Kasus Laporan Tahun 2016-2018)', *Al-Tasyree: Jurnal Bisnis, Keuangan Dan Ekonomi Syariah*, 14.01 (2022), 22-34 <<https://doi.org/10.59833/altasyree.v14i01.712>>.

kemampuan organisasi dalam memaksimalkan laba dari setiap unit pendapatan yang dihasilkan. Rasio profitabilitas berperan penting dalam menganalisis efisiensi operasional dan kesehatan keuangan perusahaan secara keseluruhan. Profitabilitas dapat diukur melalui berbagai metrik, yang masing-masing menghubungkan laba keuangan perusahaan dengan pendapatan, aset, ekuitas, atau nilai saham.

Dalam penelitian ini untuk mengukur rasio profitabilitas yaitu menggunakan return of assets (ROA). ROA Return on Assets (ROA) adalah indikator kinerja keuangan yang mengukur efisiensi perusahaan dalam menghasilkan laba bersih dari total aset yang digunakan dalam operasionalnya. Peningkatan ROA mengindikasikan kinerja perusahaan yang semakin optimal. Kondisi ini sering kali memberikan sinyal positif bagi pemegang saham, berpotensi meningkatkan keuntungan mereka

melalui dividen yang lebih besar atau apresiasi harga serta return saham.²⁷

METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data yang bersumber dari data sekunder. Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan dari sektor consumer non-cyclicals, yang dapat diakses melalui situs publikasi www.idx.co.id. Penelitian ini akan dilaksanakan mulai 2020 sampai 2023.

Pada penelitian ini bentuk data yang dimanfaatkan adalah data kuantitatif. Pada segi sumber datanya, penelitian ini memanfaatkan jenis data yang diambil dari sumber sekunder yaitu data laporan tahunan dan keberlanjutan perusahaan sektor consumer non-cyclicals yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling, yaitu dengan memilih sampel berdasarkan kriteria tertentu.

²⁷ Ira Setiawati and others, 'Pengaruh ROA, ROE, Assets Ratio Terhadap Price To Book Value Ratio Yang Dimediasikan Dengan Variabel

Capital Expenditure (Studi Literatur Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listed BEI Tahun 2012 - 2018)', 15.1 (2020), 1-10.

No.	Kriteria	Jumlah
1.	Perusahaan sektor <i>consumer non-cyclicals</i> yang tercatat di Bursa efek Indonesia	130
2.	Perusahaan sektor <i>consumer non-cyclicals</i> yang tidak mengikuti program PROPER dan tidak masuk dalam peringkat PROPER pada tahun 2020 hingga 2023	(99)
3.	Perusahaan sektor <i>consumer non-cyclicals</i> yang tidak mempublikasi laporan tahunan dan laporan keberlanjutan selama periode 2020 hingga 2023	(1)
Perusahaan yang memenuhi kriteria		30
Periode penelitian		4
Jumlah sampel		120

Variabel Penelitian

Green Accounting

Teknik pengukuran *green accounting* menggunakan metode dummy. Perusahaan akan diberi nilai 1 jika dalam laporan posisi keuangan dan laporan tahunannya mencantumkan salah satu kategori pembiayaan lingkungan, seperti:

- pengolahan lingkungan,
 - daur ulang barang,
 - program bina lingkungan,
 - pemulihan atau rehabilitasi lingkungan,
 - biaya provisi seperti pembongkaran, restorasi, pemindahan, atau reklamasi.
- Jika tidak ada salah satu dari kategori tersebut, maka perusahaan akan diberi nilai 0. Teknik pengukuran ini mengacu pada penelitian yang dilakukan ²⁸.

Profitabilitas

Dalam penelitian ini, profitabilitas diukur menggunakan Return on Assets (ROA), yaitu rasio yang digunakan untuk menilai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari seluruh aset yang dimiliki. Rumus yang digunakan untuk menghitung ROA adalah:

$$ROA = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

Metode Analisis Data

Analisis Statistik Deskriptif

Analisis deskriptif merupakan metode statistik yang digunakan untuk menggambarkan dan menjelaskan karakteristik data yang telah dikumpulkan. Tujuan utamanya adalah menyajikan informasi dasar dari data tersebut dalam bentuk yang lebih sederhana dan mudah dipahami, tanpa bermaksud untuk mengambil kesimpulan atau membuat prediksi terhadap data yang dianalisis.²⁹

Pemilihan Regresi Data Panel

Dalam melakukan estimasi regresi menggunakan data panel,

²⁸ Aliyyah Fitriyani and Musa Said Sungkar.

²⁹ Sugiyono, *Sugiyono*, Edisi Kedu (Bandung: Alfabeta, 2018).

terdapat tiga jenis pendekatan utama yang dapat digunakan, yaitu **Common Effect Model**, **Fixed Effect Model**, dan **Random Effect Model**.³⁰ Pemilihan model yang paling sesuai dilakukan melalui beberapa tahap pengujian sebagai berikut:

1. **Uji Chow** digunakan untuk menentukan apakah model yang paling tepat adalah **Fixed Effect** atau **Common Effect**. Jika hasil uji tidak menolak hipotesis nol, maka model **Common Effect** dianggap lebih cocok. Namun, jika hipotesis nol ditolak, maka model **Fixed Effect** dinilai lebih sesuai dan pengujian dapat dilanjutkan ke tahap berikutnya.
2. **Uji Hausman** bertujuan untuk memilih antara **Fixed Effect Model** dan **Random Effect Model**. Jika hasil pengujian menerima hipotesis nol, maka model **Random Effect** dianggap lebih tepat digunakan. Sebaliknya, jika hipotesis nol ditolak, maka model yang lebih sesuai adalah **Fixed Effect**.

3. **Uji Lagrange Multiplier (LM)** digunakan untuk membandingkan **Random Effect Model** dengan **Common Effect Model**. Jika nilai probabilitas LM lebih kecil dari 0,05, maka hipotesis nol ditolak dan model yang digunakan adalah **Random Effect**. Namun jika nilai probabilitasnya lebih besar dari 0,05, maka model **Common Effect** lebih dianjurkan untuk digunakan.

Uji Hipotesis

Analisis regresi data panel

Analisis regresi data panel adalah metode statistik yang digunakan untuk melihat hubungan antara variabel independen dan dependen dengan menggunakan data gabungan dari dua jenis, yaitu data berdasarkan waktu (time series) dan data antar individu atau entitas (cross section).

$$Y_{it} = \alpha + \beta_1 X_{it} + \epsilon_{it}$$

Uji T

Uji t merupakan salah satu metode statistik yang digunakan untuk

³⁰ Agus Tri Basuki and Nano Prawoto, 'Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan

Bisnis (Dilengkapi Dengan Penggunaan Eviews)', 2021, 1-236.

mengetahui seberapa besar pengaruh signifikan dari masing-masing variabel independen terhadap variabel dependen dalam sebuah model regresi.

Uji F

Uji F merupakan metode statistik yang digunakan untuk menguji apakah seluruh variabel independen dalam model regresi data panel secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap variabel dependen. Tujuan dari uji ini adalah untuk mengetahui apakah model regresi yang digunakan mampu menjelaskan variasi yang terjadi pada variabel dependen secara keseluruhan.

Uji Koefisiensi Determinasi

Uji koefisien determinasi digunakan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh variabel independen dalam menjelaskan perubahan atau variasi yang terjadi pada variabel dependen dalam suatu model regresi.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Analisis Statistik Deskriptif

	<i>Green Accounting</i>	<i>Profitabilitas</i>
Mean	0.770000	0.102450
Maximum	1.000.000	0.822000
Minimum	0.400000	-0.208000
Std. Dev	0.150406	0.146199
Observation	120	120

Secara keseluruhan, data menunjukkan bahwa meskipun penerapan *green accounting* cenderung konsisten dan tinggi, hal tersebut belum tentu berbanding lurus dengan tingkat profitabilitas perusahaan yang terlihat lebih bervariasi.

Pemilihan Regresi Data Panel

Uji Chow

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	4.127366	(29,89)	0.0000
Cross-section Chi-square	102.267698	29	0.0000

Hasil pengujian menunjukkan nilai probabilitas (Prob.) 0.0000 nilai tersebut jauh di bawah batas signifikansi 5% ($\alpha = 0,05$), maka model yang sesuai dengan hasil yaitu model *Fixed Effect*.

Uji Hausman

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	0.535249	1	0.4644

Hasil pengujian menunjukkan nilai probabilitas (Prob.) 0.4644 nilai

tersebut jauh diatas nilai signifikansi 5% ($\alpha = 0,05$), maka model yang sesuai dengan hasil yaitu model *Random Effect*.

Uji LM (*Lagrange Multiplier*)

	Cross-section	Test Hypothesis Time	Both
Breusch-Pagan	32.81999 (0.0000)	0.030805 (0.8607)	32.85080 (0.0000)
Honda	5.728874 (0.0000)	-0.175514 (0.5697)	3.926818 (0.0000)
King-Wu	5.728874 (0.0000)	-0.175514 (0.5697)	1.587018 (0.0563)
Standardized Honda	6.044583 (0.0000)	0.193126 (0.4234)	0.151347 (0.4399)
Standardized King-Wu	6.044583 (0.0000)	0.193126 (0.4234)	-0.886477 (0.8123)
Gourieroux, et al.	--	--	32.81999 (0.0000)

Hasil pengujian menunjukkan nilai probabilitas (Prob.) 0.0000 nilai tersebut jauh di bawah batas signifikansi 5% ($\alpha = 0,05$), maka model yang sesuai dengan hasil yaitu model *Fixed Effect*.

Persamaan regresi data panel:

$$Y = -0.0759852831835 + 0.231734134005 \cdot X + \epsilon_{it}$$

Koefisien yang bernilai positif ini menunjukkan adanya pengaruh positif antara variabel X terhadap Y, yang berarti semakin tinggi nilai X, maka semakin tinggi pula nilai Y.

Uji T

Probability	0,05
Jumlah Sampel	118
T-Tabel	1,981180359

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.075985	0.087136	-0.872035	0.3850
X	0.231734	0.110022	2.106245	0.0373

Berdasarkan hasil uji t pada tabel di atas, dapat dilihat bahwa variabel X memiliki nilai t-statistic sebesar 2,106245 dan nilai probabilitas (p-value) sebesar 0,0373. Karena nilai probabilitas tersebut lebih kecil dari 0,05 dan nilai t-statistic lebih besar dari t-tabel, maka dapat disimpulkan bahwa variabel X berpengaruh terhadap variabel Y secara parsial pada tingkat signifikansi 5%. Artinya, terdapat pengaruh yang signifikan antara variabel X (*green accounting*) terhadap profitabilitas perusahaan (Y). Dengan demikian, peningkatan pada variabel X akan secara nyata meningkatkan nilai variabel Y.

Uji F

R-squared	0.036371	Mean dependent var	0.049722
Adjusted R-squared	0.028205	S.D. dependent var	0.109729
S.E. of regression	0.108171	Sum squared resid	1.380702
F-statistic	4.453809	Durbin-Watson stat	2.331482
Prob(F-statistic)	0.036935		

Variabel independen (dalam hal ini X) secara simultan berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen (Y), sehingga model regresi layak untuk digunakan dalam menjelaskan hubungan antara kedua variabel tersebut.

Uji Koefisiensi Determinasi

R-squared	0.036371	Mean dependent var	0.049722
Adjusted R-squared	0.028205	S.D. dependent var	0.109729
S.E. of regression	0.108171	Sum squared resid	1.380702
F-statistic	4.453809	Durbin-Watson stat	2.331482
Prob(F-statistic)	0.036935		

Meskipun memiliki pengaruh signifikan, kekuatan model ini masih terbatas dalam menjelaskan variasi yang terjadi pada profitabilitas (Y), sehingga disarankan untuk mempertimbangkan variabel lain dalam penelitian selanjutnya.

Pembahasan

Pengaruh penerapan *green accounting* berpengaruh terhadap profitabilitas

Menandakan bahwa setiap peningkatan dalam penerapan *green accounting* akan diikuti oleh peningkatan ROA perusahaan. Hal ini mengindikasikan bahwa perusahaan yang menerapkan *green accounting* dengan baik, seperti pengelolaan limbah yang bertanggung jawab, efisiensi

energi, dan pelaporan lingkungan yang transparan, mampu memanfaatkan asetnya secara lebih efektif dalam menghasilkan keuntungan. Oleh karena itu, dapat diketahui bahwa penerapan *green accounting* yang baik tidak hanya berperan dalam menjaga kelestarian lingkungan, tetapi juga berkontribusi terhadap profitabilitas

Penerapan *green accounting* melibatkan pelaporan lingkungan yang transparan sebagai bentuk tanggung jawab perusahaan atas dampak operasionalnya. Hal ini selaras dengan teori legitimasi, di mana perusahaan menyesuaikan aktivitasnya dengan nilai-nilai masyarakat guna memperoleh dukungan publik. Komitmen terhadap lingkungan membantu membangun kepercayaan dari konsumen, investor, dan pemerintah. Kepercayaan tersebut berdampak pada peningkatan reputasi, loyalitas konsumen, serta perluasan pasar. Dengan demikian, *green accounting* tidak hanya berperan dalam menjaga lingkungan, tetapi juga memberikan manfaat ekonomis yang signifikan dalam mendorong profitabilitas secara berkelanjutan.

Fenomena pencemaran lingkungan akibat pembuangan limbah industri yang marak terjadi dalam beberapa tahun terakhir telah menimbulkan sorotan dari masyarakat, media, dan pemerintah. Hal ini mendorong perusahaan, khususnya di sektor consumer non-cyclicals, untuk lebih transparan dan bertanggung jawab dalam melaporkan aktivitas lingkungannya. Dengan menerapkan *green accounting*, perusahaan tidak hanya memenuhi tuntutan legitimasi sosial, tetapi juga secara tidak langsung memperbaiki citra dan kepercayaan publik. Kepercayaan tersebut dapat meningkatkan loyalitas konsumen dan memperluas pasar, yang pada akhirnya berdampak positif terhadap profitabilitas perusahaan.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Zia Aulia dkk³¹, Tryas Chasbiandani dkk³², Ayu Mayshella Putri dkk³³, dan Hayatul Afiyah dkk³⁴ menyatakan bahwa *green accounting* berpengaruh

terhadap profitabilitas. Apabila perusahaan menerapkan *green accounting* dalam laporan tahunannya, maka profitabilitas perusahaan semakin meningkat.

KESIMPULAN

Hasil penelitian menunjukkan penerapan *green accounting* berpengaruh positif terhadap profitabilitas perusahaan yang diukur melalui Return on Assets (ROA). Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang menerapkan *green accounting* secara optimal, seperti pengelolaan limbah yang bertanggung jawab, efisiensi penggunaan energi, serta pelaporan lingkungan yang transparan, mampu mengelola asetnya dengan lebih efektif dalam menghasilkan keuntungan.

Green accounting membekali organisasi dengan kemampuan untuk mengidentifikasi metode inovatif untuk mengurangi biaya operasional dan mengoptimalkan pemanfaatan sumber daya, yang keduanya secara signifikan memengaruhi profitabilitas dalam jangka panjang. Selain itu, hal ini

³¹ Rahman, Lilik, and Kartikasari.

³² Chasbiandani, Rizal, and Indra Satria.

³³ Putri, Hidayati, and Amin.

³⁴ Afiyah, Jannah Binti Shofiatus, and Junjuran.

meningkatkan transparansi perusahaan, menumbuhkan kepercayaan dan keyakinan yang lebih besar di antara konsumen dan investor. Tingkat akuntabilitas dan keterbukaan yang meningkat ini berkontribusi pada stabilitas keuangan dan keberhasilan perusahaan yang berkelanjutan di pasar. Profitabilitas berfungsi sebagai tolok ukur untuk menilai kinerja keuangan Perusahaan konsumen non-cyclical secara keseluruhan beserta pengeluaran lingkungannya. Analisis ini membantu menentukan apakah investasi, aliran pendapatan, dan angka penjualan perusahaan kuat atau memerlukan perbaikan.

Oleh karena itu, perusahaan consumer non-cyclical perlu melakukan penerapan praktik *green accounting* untuk membantu meningkatkan rasio profitabilitas dalam kegiatan operasionalnya. Lebih dari itu, dengan menyampaikan informasi terkait dampak lingkungan secara transparan kepada publik, perusahaan dapat menyelaraskan diri dengan tujuan pembangunan berkelanjutan sekaligus

menuai manfaat jangka panjang bagi para pemangku kepentingannya.

DAFTAR RUJUKAN

- Afiyah, Hayatul, Jannah Binti Shofiatul, and Mochammad Ilyas Junjuna, 'Pengaruh Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI Indeks LQ45 Pada Tahun 2019-2022)', *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi Bisnis*, 12.2 (2023), 75-86
- Aliyyah Fitriyani, and Musa Said Sungkar, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting, Kinerja Lingkungan, Dan Profitabilitas Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Tata Kelola Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi', *Jurnal Ilmiah Ekonomi, Akuntansi, Dan Pajak*, 1.2 (2024), 309-26 <<https://doi.org/10.61132/jiea.p.v1i2.228>>
- Bagas, Muhammad Adi, Novi Riani, and Farida Ekawati, 'Manajemen Akuntansi Hijau Dalam Efisiensi Biaya Lingkungan Studi Pada Pt. Coca Cola Bottling Indonesia Tanjung Bintang', *Journal of Interdisciplinary Science and Education*, 3.1 (2023), 55-68
- Basuki, Agus Tri, and Nano Prawoto, 'Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis (Dilengkapi Dengan

- Penggunaan Eviews)', 2021, 1-236
- Chasbiandani, Tryas, Nelyumna Rizal, and Indra Indra Satria, 'Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Perusahaan Di Indonesia', *AFRE (Accounting and Financial Review)*, 2.2 (2019), 126-32 <<https://doi.org/10.26905/afr.v2i2.3722>>
- Chynthiawati, Liliy, and Jonnardi Jonnardi, 'Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan', *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 4.4 (2022), 1589-99 <<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21390>>
- Humaidi, AL, Noor Shodiq Askandar, and Junaidi, 'Analisa Penerapan Akuntansi Lingkungan Di RSUD Waru Kabupaten Pamekasan', *E_jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 12.01 (2023), 477-86 <http://repository.unisma.ac.id/handle/123456789/6709%0Ahttp://repository.unisma.ac.id/bitstream/handle/123456789/6709/S1_FEB_21801082018_AL_HUMAIDI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Isnani, 'Diduga Tak Miliki Ipal Unilever Buang Air Limbah Sembarangan', *Japos.Co*, 2023 <<https://www.japos.co/2023/03/27/diduga-tak-miliki-ipal-unilever-buang-air-limbah-sembarangan/>>
- Iswandi, Andi, 'Analisis Rasio Profitabilitas Sebagai Alat Penilaian Kinerja Keuangan Bank Syariah Di Indonesia (Studi Kasus Laporan Tahun 2016-2018)', *Al-Tasyree: Jurnal Bisnis, Keuangan Dan Ekonomi Syariah*, 14.01 (2022), 22-34 <<https://doi.org/10.59833/al-tasyree.v14i01.712>>
- Kartika Wulandhari, and Nera Marinda Machdar, 'Kontribusi Biaya Lingkungan, Green Accounting, CSR, Dan Ukuran Perusahaan Dalam Meningkatkan Profitabilitas Perusahaan', *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 3.1 (2024), 151-64 <<https://doi.org/10.55606/jumia.v3i1.3552>>
- Kholmi, Masiyah, and Saskia An Nafiza, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2019)', *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 6.1 (2022), 143-55 <<https://doi.org/10.18196/rabin.v6i1.12998>>
- Kusuma, Ayu, Dan Desy, and Ismah Anggraini, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur', *Bisnis, Dan Sosial*, 1.1 (2023), 161-71
- Mubarokah, Annisa Kharirotul, and Nina Dwi Setyaningsih, 'Peran Green Accounting Dalam Mewujudkan Prinsip Pembangunan Berkelanjutan', *Gorontalo Accounting Journal*, 7.2 (2024), 189

- <<https://doi.org/10.32662/gaj.v7i2.3449>>
- Pratiwi, Desy Nur, and Yuwita Ariessa Pravasanti, 'Analisis Penerapan Green Accounting Pada Industri Batik Laweyan', 3.2 (2018), 91-102
<<https://doi.org/https://doi.org/10.35706/acc.v3i02.1478>>
- Pratiwi, Wahyu Mega, 'Akuntansi Lingkungan Sebagai Strategi Pengelolaan Dan Pengungkapan Tanggung Jawab Lingkungan Pada Perusahaan Manufaktur', 2007, 2019, 1-19
- Putri, Ayu Mayshella, Nur Hidayati, and Moh Amin, 'Dampak Penerapan Green Accounting Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia', *E-Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 08.04 (2019), 149-64
- Rahman, Zia Aulia, Handajani. Lilik, and Nungki Kartikasari, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas "The Effect of Implementation Green Accounting on Profitability"', *Jurnal MONEX - Jurnal of Accounting Research*, 12.2 (2023), 251-63
<<https://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/56729%0Awww.idx.co.id>>
- Ramadhan, Charisma Bayu, Karina Sekar Rachmadanti, Rr Adzkia Larasati, and Maria Yovita Pandin, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Indofood)', *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen Dan Bisnis (JEKOMBIS)*, 2.3 (2023), 229-46
- Rambu Ana, Angelina Trimurti, and Linda Lomi Ga, 'Analisis Akuntabilitas Dan Transparansi Pelaporan Keuangan Bumdes (Studi Kasus Bumdes Ina Huk)', *Jurnal Akuntansi: Transparansi Dan Akuntabilitas*, 9.1 (2021), 62-72
<<https://doi.org/10.35508/jak.v9i1.3991>>
- Redaksi, 'Kasus Sebelumnya Belum Selesai, Limbah PKS PT. Astra Agro Lestari Tbk Kembali Mencemari Sungai Genduang', *SilabusKepri.Co.Id*, 2024
<<https://silabuskepri.co.id/kasus-sebelumnya-belum-selesai-limbah-pks-pt-astra-agro-lestari-tbk-kembali-mencemari-sungai-genduang/>>
- Rivandi, Muhammad, and Renil Septiano, 'Pengaruh Intellectual Capital Disclosure Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan', *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 8.1 (2021), 123-36
<<https://doi.org/10.25105/jat.v8i1.7631>>
- Setiawati, Ira, Rizka Ariyanti, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, and others, 'Pengaruh ROA , ROE , Assets Ratio Terhadap Price To Book Value Ratio Yang Dimediasikan Dengan Variabel Capital Expenditure (Studi Literatur Pada Perusahaan Manufaktur

- Yang Listed BEI Tahun 2012 – 2018)', 15.1 (2020), 1-10
- Sugiyono, Sugiyono, Edisi Kedu (Bandung: Alfabeta, 2018)
- Sulistiawati, Eka, and Novita Dirgantari, 'Analisis Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia', *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 6.1 (2017), 865-72 <<https://doi.org/10.22219/jrak.v6i1.5082>>
- Sunaryo, Sunaryo, 'Corporate Social Responsibility (Csr) Dalam Perspektif Pembangunan Berkelanjutan', *Masalah-Masalah Hukum*, 44.1 (2015), 26 <<https://doi.org/10.14710/mh.44.1.2015.26-33>>
- Tisna, Rizka Dwi Ayunin, Nur Diana, and Afifudin, 'Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Profitabilitas Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015-2018', *E-Jra*, 9.1 (2020), 17-28
- Turnip, Surya, 'Diduga Limbah PT Lonsum Cemari Anak Sungai Keruh Di Langkat', *PAB Indonesia*, 2023 <<https://pab-indonesia.co.id/news/detail/22986/diduga-limbah-pt-lonsum-cemari-anak-sungai-keruh-di-langkat>>