

Board Independence Moderate the Influence between Corporate Environmental Disclosure and Earnings Management

By Pesona Aurora

Abstract

This study aims to examine corporate environmental disclosure which consists of environmental policy, environmental pollution, environmental energy, and environmental financial aspects on the earnings management with the board independence having a role as variables moderating with profitability, leverage, company size and KAP size as control variables. The data used in this study is secondary data obtained from annual report and sustainability report of non-financial sector companies on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. A total sample research was 198 firm – year observations and data were tested using STATA 14. The results of the study environmental pollution, environmental policy, environmental energy, and environmental financial has no significant effect on real earnings management. As for the role of moderation, the board independence can moderate the relationship of environmental energy with earnings management. While the board independence can not moderate environmental policy, environmental pollution and environmental financial with earnings management.

Keywords : *Corporate environmental disclosure, board independence, earnings management*

Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan terhadap Manajemen Laba

Oleh Pesona Aurora

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengungkapan lingkungan perusahaan yang terdiri dari aspek *environmental policy*, *environmental pollution*, *environmental energy* dan *environmental financial* terhadap manajemen laba dengan komisaris independen memiliki peran sebagai variabel moderasi dengan profitabilitas, *leverage*, *firm size* dan ukuran KAP sebagai variabel kontrol. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan sektor non keuangan di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2021. Total sampel penelitian sebanyak 198 perusahaan – tahun pengamatan dan data diuji dengan menggunakan bantuan STATA 14. Hasil penelitian menyatakan bahwa *environmental policy*, *environmental pollution*, *environmental energy*, dan *environmental financial* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Adapun untuk peran moderasi, komisaris independen dapat memoderasi hubungan antara *environmental energy* terhadap manajemen laba. Sedangkan komisaris independen tidak dapat memoderasi hubungan antara *environmental policy*, *environmental pollution*, dan *environmental financial* dengan manajemen laba.

Kata kunci : Pengungkapan lingkungan perusahaan, komisaris independen,
manajemen laba