

**PENGARUH *SUSTAINABILITY REPORTING* DAN *ENVIRONMENTAL*
AUDIT TERHADAP *SUSTAINABLE BUSINESS***

SKRIPSI



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA
YOGYAKARTA**

2023

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI/TESIS/DISERTASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Maya Carolina
NIM : 12190470
Program studi : Akuntansi
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : Skripsi/Tesis/Disertasi (tulis salah satu)

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

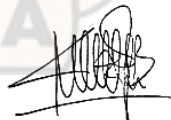
**“PENGARUH SUSTAINABILITY REPORTING DAN ENVIRONMENTAL
AUDIT TERHADAP SUSTAINABLE BUSINESS”**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta
Pada Tanggal : 04 Juli 2023

Yang menyatakan



Maya Carolina
NIM.12190470

**PENGARUH *SUSTAINABILITY REPORTING* DAN *ENVIRONMENTAL*
AUDIT TERHADAP *SUSTAINABLE BUSINESS***

SKRIPSI



DISUSUN OLEH:

MAYA CAROLINA

12190470

PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2023

HALAMAN PENGAJUAN

SKRIPSI

Diajukan kepada Program Studi Akuntansi

Universitas Kristen Duta Wacana

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-syarat

Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Akuntansi

DISUSUN OLEH:

MAYA CAROLINA

1219070

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2023

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**“PENGARUH SUSTAINABILITY REPORTING DAN ENVIRONMENTAL
AUDIT TERHADAP SUSTAINABLE BUSINESS”**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

MAYA CAROLINA

12190470

dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

Univeristas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar

Sarjana Akuntansi pada tanggal ... Juni 2023

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Dielanova Wynni Yuanita, S.E., M.Sc., BKP. :

(Dosen Penguji)

2. Servatia Mayang Setyowati, S.Pd., M.Sc. :

(Dosen Penguji)

3. Christine Novita Dewi, SE., M.Acc., Ak., CA., CMA., CPA. :

(Ketua Tim/Dosen Pembimbing)

Yogyakarta, 04 Juli 2023

Disahkan Oleh,

Dekan Fakultas Bisnis

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Perminas Pangeran, SE., M. Si.

Christine Novita Dewi SE, MAcc, Ak, CA. CMA., CPA.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

PENGARUH SUSTAINABILITY REPORTING DAN ENVIRONMENTAL AUDIT TERHADAP SUSTAINABLE BUSINESS

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi dari karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya.

Yogyakarta, 10 Juni 2023



MAYA CAROLINA

12190470

HALAMAN MOTTO

“...dan bergembiralah karena TUHAN; maka Ia akan memberikan kepadamu apa yang diinginkan hatimu”

(Mazmur 37:4)

“TUHAN Allahmu ada di antaramu sebagai pahlawan yang memberi kemenangan. Ia bergirang karena engkau dengan sukacita. Ia membaharui engkau dalam kasih-Nya, Ia bersorak-sorak karena engkau dengan sorak-sorai”

(Zefanya 3:17)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Penulis menyadari bahwa selama penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis hendak mengucapkan banyak terima kasih dan mempersembahkan skripsi ini untuk:

1. Allah Bapa, Tuhan Yesus Kristus, atas kasih, penyertaan, pertolongan dan damai sejahtera yang diberikan untuk penulis.
2. Papa Tjandra Untung dan Mami Sri Mulyati selaku orangtua penulis, Oh Aan, Oh Yong, Ci Lanny, Miko, Juno, Christa, Shareen, Areta, dan Nyonyo selaku saudara kandung penulis yang selalu mendoakan dan memberi dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Christine Novita Dewi, SE., M.Acc., Ak., CA., CMA., CPA selaku Dosen Pembimbing Skripsi atas bimbingan, motivasi, kritik dan saran bagi penulisan skripsi dan kehidupan penulis.
4. Seluruh Dosen Fakultas Bisnis atas kebaikan dan bimbingan yang diberikan kepada penulis selama menempuh pendidikan, serta Universitas Kristen Duta Wacana yang telah memberikan kesempatan untuk menempuh pendidikan tinggi.
5. Responden penelitian, atas kerelaan untuk meluangkan waktunya demi melengkapi kuesioner penelitian.
6. Sahabat yang mendampingi penulis selama perkuliahan, Ardel, Sheila, Naomi, Sherly, Irene, Nadia, Kunti, Otri, Juliyet, Joice dan teman-teman lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa, karena atas berkat dan Rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- (1) Ibu Christine Novita Dewi, SE., M.Acc., Ak., CA., CMA., CPA, selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
- (2) Responden penelitian yang telah banyak membantu dalam usaha memperoleh data yang saya perlukan;
- (3) Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral; dan
- (4) Sahabat yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Yogyakarta, 10 Juni 2023



Maya Carolina

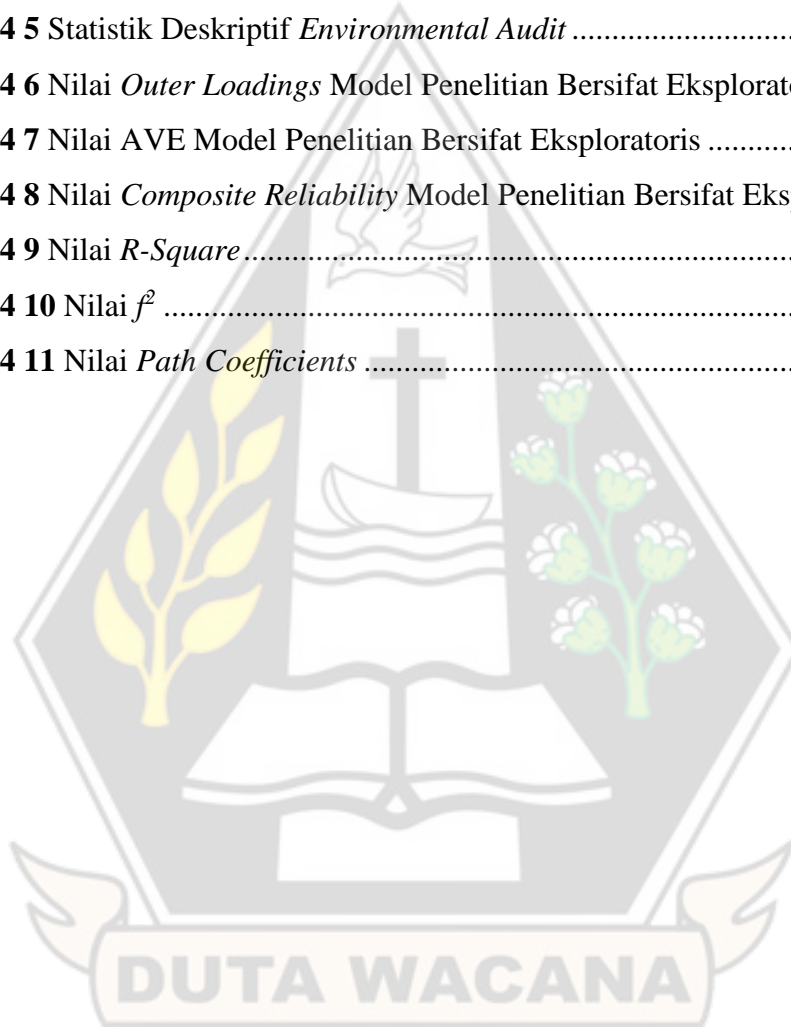
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGAJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	3
1.3. Tujuan Penelitian	3
1.4. Kontribusi Penelitian	4
1.5. Batasan Penelitian.....	4
BAB II.....	5
TINJAUAN PUSTAKA	5
2.1. Landasan Teori.....	5
2.1.1. <i>Sustainable Development Goals</i>	5
2.1.2. <i>Sustainability Reporting</i>	6
2.1.3. <i>Environmental Audit</i>	6
2.1.4. Penelitian Terdahulu	7
2.2. Pengembangan Hipotesis	8
2.2.1. Pengaruh <i>Sustainability Reporting</i> terhadap <i>Sustainable Business</i>	8
2.2.2. Hubungan <i>Sustainability Reporting</i> terhadap <i>Sustainable Business</i> dengan <i>Environmental Audit</i> sebagai Variabel Moderasi	9
BAB III	10
METODE PENELITIAN.....	10

3.1.	Data dan Sumber	10
3.2.	Definisi Variabel dan Pengukurannya	11
3.2.1.	<i>Sustainability Reporting</i>	11
3.2.2.	<i>Sustainable Business</i>	12
3.2.3.	<i>Environmental Audit</i>	12
3.3.	Desain Penelitian	12
3.4.	Model Statistik dan Uji Hipotesis	13
3.4.1.	<i>Model Specification</i> (Spesifikasi Model Penelitian)	13
3.4.2.	<i>Outer Model Evaluation</i> (Evaluasi Model Pengukuran).....	14
3.4.3.	<i>Inner Model Evaluation</i> (Evaluasi Model Struktural).....	16
BAB IV	19
HASIL DAN PEMBAHASAN	19
4.1.	Sampel Penelitian.....	19
4.2.	Statistik Deskriptif	22
4.2.1.	<i>Sustainability Reporting</i>	22
4.2.2.	<i>Sustainable Business</i>	24
4.2.3.	<i>Environmental Audit</i>	25
4.3.	Uji Hipotesis	26
4.3.1.	Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	26
4.3.2.	Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	29
4.4.	Pembahasan.....	32
4.4.1.	<i>Sustainability Reporting</i> Berpengaruh Positif terhadap <i>Sustainable Business</i> 32	
4.4.2.	<i>Environmental Audit</i> Memperkuat Hubungan antara <i>Sustainability Reporting</i> dengan <i>Sustainable Business</i>	35
BAB V	37
KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN PENELITIAN SELANJUTNYA.....		37
5.1.	Kesimpulan	37
5.2.	Keterbatasan dan Penelitian Selanjutnya	38
DAFTAR PUSTAKA		39
LAMPIRAN.....		42

DAFTAR TABEL

Tabel 2 1 Penelitian Terdahulu.....	7
Tabel 4 1 Distribusi Kuesioner.....	19
Tabel 4 2 Karakteristik Demografis Responden	20
Tabel 4 3 Statistik Deskriptif <i>Sustainability Reporting</i>	23
Tabel 4 4 Statistik Deskriptif <i>Sustainable Business</i>	24
Tabel 4 5 Statistik Deskriptif <i>Environmental Audit</i>	25
Tabel 4 6 Nilai <i>Outer Loadings</i> Model Penelitian Bersifat Eksploratoris	27
Tabel 4 7 Nilai AVE Model Penelitian Bersifat Eksploratoris	28
Tabel 4 8 Nilai <i>Composite Reliability</i> Model Penelitian Bersifat Eksploratoris..	28
Tabel 4 9 Nilai <i>R-Square</i>	29
Tabel 4 10 Nilai f^2	30
Tabel 4 11 Nilai <i>Path Coefficients</i>	31



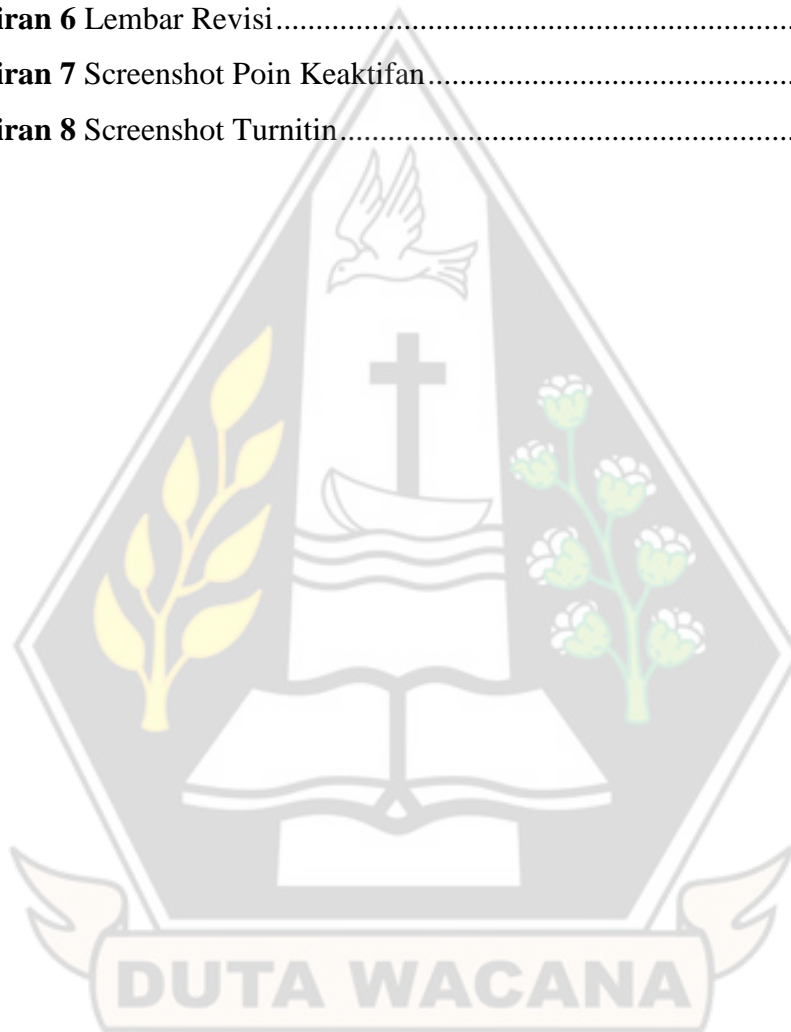
DAFTAR GAMBAR

Gambar 3 1 Model Penelitian.....	14
Gambar 4 1 Hasil Algoritma PLS Model Penelitian Bersifat Eksploratoris	26
Gambar 4 2 Hasil <i>Bootstraping</i> Model Penelitian	31



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Respon Kuesioner Penelitian	42
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	44
Lampiran 3 Hasil Uji SEM-PLS	46
Lampiran 4 Halaman Persetujuan	48
Lampiran 5 Kartu Konsultasi Skripsi	49
Lampiran 6 Lembar Revisi	50
Lampiran 7 Screenshot Poin Keaktifan	51
Lampiran 8 Screenshot Turnitin	51



PENGARUH *SUSTAINABILITY REPORTING* DAN *ENVIRONMENTAL AUDIT* TERHADAP *SUSTAINABLE BUSINESS*

Maya Carolina

12190470

Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

Email: mayacarolina2001@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris terkait pengaruh *sustainability reporting* terhadap *sustainable business* dan pengaruh *sustainability reporting* terhadap *sustainable business* dengan *environmental audit* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan data primer yang diperoleh melalui kuesioner *online* yang didistribusikan melalui Google Forms. Sampel penelitian ini adalah staff manajemen dan staff akuntansi di perusahaan yang berada di Indonesia. Metode analisis data yang digunakan adalah *Structural Equation Modeling* (SEM) berbasis *Partial Least Square* (PLS) karena ukuran sampel penelitian yang kecil dan penelitian ini yang bersifat eksploratoris. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *sustainability reporting* berpengaruh positif terhadap *sustainable business* dan *environmental audit* memperlemah hubungan antara *sustainability report* dan *sustainable business*.

Kata kunci: *sustainable business*, *sustainability reporting*, *environmental audit*, SEM-PLS

**PENGARUH SUSTAINABILITY REPORTING DAN ENVIRONMENTAL
AUDIT TERHADAP SUSTAINABLE BUSINESS**

**Maya Carolina
12190470**

*Department Accounting Faculty of Business
Duta Wacana Christian University
Email: mayacarolina2001@gmail.com*

ABSTRACT

This study aims to empirically test the effect of sustainability reporting on sustainable business and the effect of sustainability reporting on sustainable business with environmental audit as a moderating variable. This study uses primary data obtained through an online questionnaire distributed via Google Forms. The sample of this research is management staff and accounting staff in companies located in Indonesia. The data analysis method used is Structural Equation Modeling (SEM) based on Partial Least Square (PLS) because of the small sample size and exploratory nature of this research. The results of this study indicate that sustainability reporting has a positive effect on sustainable business and environmental audit weakens the relationship between sustainability reports and sustainable business.

Keywords: sustainable business, sustainability reporting, environmental audit, SEM-PLS



BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Climate change adalah salah satu isu global yang sering menjadi pembahasan utama dalam forum internasional (Kemenkeu, 2021). *Climate change* menjadi penting untuk dibahas karena *climate change* memiliki imbas yang signifikan bagi beberapa aspek kehidupan manusia, terutama pada aspek ekonomi. Tahun 2022 lalu, forum internasional G20 memuat *sustainable finance* sebagai agenda prioritas jalur keuangan yang membahas mengenai risiko *climate change* dan risiko peralihan menuju ekonomi rendah karbon (Bank Indonesia, 2022). Dalam mendukung adanya ekonomi rendah karbon, Indonesia sedang mempersiapkan mekanisme pasar karbon melalui Bursa Efek Indonesia sebagai platform untuk perdagangan melalui PERPRES Nomor 98 Tahun 2021 yang didalamnya terdapat beberapa aturan mengenai pengurangan atau pembatasan emisi gas rumah kaca, peningkatan ketahanan iklim dan nilai ekonomi karbon (Kemenkeu, 2021).

Ekonomi rendah karbon dinilai sebagai salah satu cara untuk menuju ekonomi hijau (Kemenko Perekonomian, 2022). Melalui dokumen “*The Future We Want*” yang dihasilkan dari KTT Rio+20, ekonomi hijau diakui sebagai konsep baru dalam pembangunan ekonomi yang ramah lingkungan (Lako, 2018). Pemerintah mendorong pelaku usaha untuk melakukan pembangunan ekonomi yang ramah lingkungan melalui salah satu program strategis yang dibentuk oleh Kementerian Perindustrian Republik Indonesia dengan memberikan sertifikasi industri hijau bagi perusahaan yang menerapkan prinsip ekonomi hijau dalam aktivitas perusahaannya (Kemenperin, 2021). Penerapan prinsip-prinsip ekonomi hijau dalam bisnis akan

menaikkan citra perusahaan dan mendorong *stakeholder* untuk menanamkan modal pada perusahaan tersebut (Bappenas, 2021). Dengan begitu, perusahaan akan mencapai *sustainable business* karena kelangsungan bisnis suatu perusahaan akan terjamin.

Dalam mencapai *sustainable business*, perusahaan dituntut untuk tidak semata-mata berfokus pada keuntungan atau laba yang dicapai, namun juga memperhatikan lingkungan dan kesejahteraan sosial (Utomo, et al. 2021). Dalam penerapannya, manajemen hijau sangat dibutuhkan dalam penerapan dan pengembangan strategi dan kebijakan hijau pada perusahaan guna untuk meningkatkan kinerja perusahaan sekaligus melestarikan lingkungan (Junita, 2019). Strategi dan kebijakan hijau tersebut dapat dievaluasi melalui informasi akuntansi sehingga akuntansi hijau diperlukan dalam proses evaluasi dan perencanaan tersebut.

Akuntansi hijau adalah proses pengakuan, pengukuran, pelaporan, dan pengungkapan informasi yang memasukkan transaksi yang berkaitan dengan sosial dan lingkungan kedalam informasi akuntansi (Lako, 2018). Informasi akuntansi terkait kinerja perusahaan dan pertanggungjawaban perusahaan pada lingkungan dan sosial disajikan melalui *sustainability report* dengan tujuan untuk membangun kepercayaan *stakeholder* terhadap perusahaan sehingga keberlangsungan usaha dapat terjamin (Permata Sari & Andreas, 2019). Tanggung jawab perusahaan terhadap lingkungan tersebut dapat dinilai melalui audit lingkungan sehingga hasil audit tersebut dapat menjadi bahan evaluasi perusahaan selanjutnya (PerMen LH, 2010).

Dalam melakukan pelaporan keberlanjutan, akuntan perlu memiliki pengetahuan dan kemampuan dalam memasukkan aspek-aspek lingkungan dan sosial ke laporan keuangan. Pengetahuan dan kemampuan tersebut harus dimiliki oleh akuntan agar dapat memberikan informasi yang utuh kepada para pemakai laporan akuntansi sehingga para pemakai laporan akuntansi tidak salah dalam mengambil keputusan ekonomi maupun nonekonomi. Dengan pengetahuan dan kemampuan akuntan tersebut, akuntansi dan akuntan dapat relevan dengan kebutuhan industri masa kini.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan pemaparan di atas, perumusan masalah penelitian adalah sebagai berikut:

1. Apakah *Sustainability Reporting* berpengaruh positif terhadap *Sustainable Business*?
2. Apakah *Environmental Audit* memoderasi pengaruh *Sustainability Reporting* terhadap *Sustainable Business*?

1.3. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

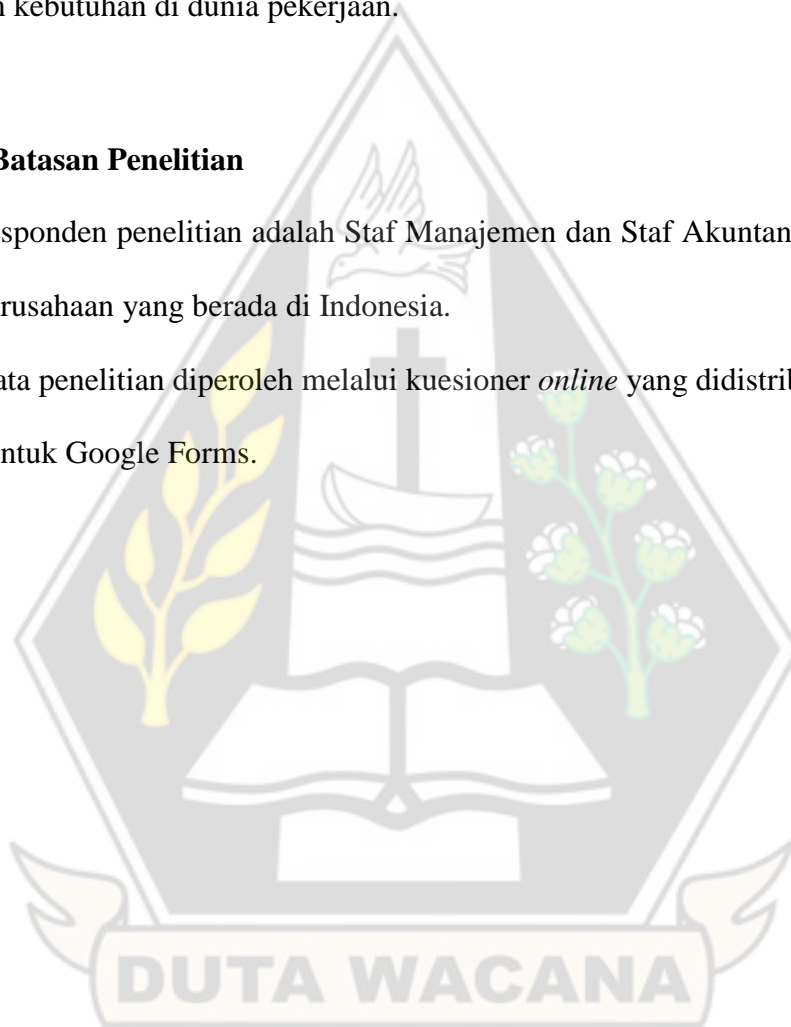
1. Menguji secara empiris pengaruh *Sustainability Reporting* terhadap *Sustainable Business*.
2. Menguji secara empiris pengaruh *Sustainability Reporting* terhadap *Sustainable Business* dengan *Environmental Audit* sebagai variabel moderasi.

1.4. Kontribusi Penelitian

Penelitian ini berkontribusi bagi pembuat kebijakan untuk percepatan *mandatory* audit lingkungan. Selain itu, penelitian ini juga bermanfaat untuk pengembangan kurikulum pembelajaran terkait *green accounting* di Prodi Akuntansi Universitas Kristen Duta Wacana (UKDW) agar kompetensi calon akuntan dapat relevan dengan kebutuhan di dunia pekerjaan.

1.5. Batasan Penelitian

1. Responden penelitian adalah Staf Manajemen dan Staf Akuntansi di beberapa perusahaan yang berada di Indonesia.
2. Data penelitian diperoleh melalui kuesioner *online* yang didistribusikan dalam bentuk Google Forms.



BAB V

KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN PENELITIAN SELANJUTNYA

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *sustainability reporting* terhadap *sustainable business* dan pengaruh *sustainability reporting* terhadap *sustainable business* dengan *environmental audit* sebagai variabel moderasi. Adapun hasil penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. *Sustainability reporting* berpengaruh positif terhadap *Sustainable Business*.

Dengan adanya *sustainability reporting*, perusahaan lebih mudah mendapat kepercayaan dari *stakeholders* dalam hal pembiayaan utang, investasi dan lain sebagainya. Kepercayaan tersebut dapat mewujudkan *sustainable business* yang memiliki manfaat untuk menjaga keberlangsungan perusahaan, meningkatkan keuntungan perusahaan, sekaligus menjaga kelestarian lingkungan.

2. *Environmental Audit* memperlemah pengaruh *Sustainability Reporting* terhadap *Sustainable Business*

Keabsahan isi *sustainability report* dapat dikonfirmasi melalui hasil *environmental audit*. Hasil *environmental audit* akan menjadi kelemahan bagi perusahaan apabila terdapat ketidaksesuaian antara yang dilaporkan pada *sustainability report* dan kenyataan di perusahaan. Ketidaksesuaian tersebut dapat menurunkan kepercayaan *stakeholders* pada perusahaan dan berimbas pada bisnis yang tidak *sustainable*.

5.2. Keterbatasan dan Penelitian Selanjutnya

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yaitu:

1. Responden yang jumlahnya terlalu sedikit yaitu 57 orang dan sebaran data yang kurang merata.
2. Distribusi kuesioner yang hanya menggunakan media sosial LinkedIn.

Atas keterbatasan penelitian tersebut, berikut saran untuk penelitian selanjutnya:

- 1) Memperbanyak jumlah responden dengan sebaran data yang lebih merata.
- 2) Melakukan distribusi kuesioner melalui media sosial lainnya dan mendistribusikan secara *offline*.



DAFTAR PUSTAKA

- Achjari, D. (2004). Partial Least Squares: Another Method Of Structural Equation Modeling Analysis. *Journal of Indonesian Economy and Business*, 19(3).
<https://doi.org/10.22146/jieb.6599>
- Baskentli, S., Sen, S., Du, S., & Bhattacharya, C. B. (2019). Consumer reactions to corporate social responsibility: The role of CSR domains. *Journal of Business Research*, 95, 502–513. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2018.07.046>
- Belen, L., & Nuria, V. (2017). *Corporate Competitiveness Based on Sustainability and CSR Values: Case Studies of Spanish MNCs* (pp. 309–314).
https://doi.org/10.1007/978-3-319-33865-1_39
- Cheah, J.-H., Sarstedt, M., Ringle, C. M., Ramayah, T., & Ting, H. (2018). Convergent validity assessment of formatively measured constructs in PLS-SEM. *International Journal of Contemporary Hospitality Management*, 30(11), 3192–3210. <https://doi.org/10.1108/IJCHM-10-2017-0649>
- Dissanayake, D., Tilt, C., & Qian, W. (2019). Factors influencing sustainability reporting by Sri Lankan companies. *Pacific Accounting Review*, 31(1), 84–109. <https://doi.org/10.1108/PAR-10-2017-0085>
- F. Hair Jr, J., Sarstedt, M., Hopkins, L., & G. Kuppelwieser, V. (2014). Partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM). *European Business Review*, 26(2), 106–121. <https://doi.org/10.1108/EBR-10-2013-0128>
- Geissdoerfer, M., Vladimirova, D., & Evans, S. (2018). Sustainable business model innovation: A review. *Journal of Cleaner Production*, 198, 401–416.
<https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2018.06.240>
- Gharleghi, B., Afshar Jahanshahi, A., & Nawaser, K. (2018). The Outcomes of

- Corporate Social Responsibility to Employees: Empirical Evidence from a Developing Country. *Sustainability*, 10(3), 698. <https://doi.org/10.3390/su10030698>
- Hair, J. F., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2013). Partial Least Squares Structural Equation Modeling: Rigorous Applications, Better Results and Higher Acceptance. *Long Range Planning*, 46(1–2), 1–12. <https://doi.org/10.1016/j.lrp.2013.01.001>
- Hair, J. F., Risher, J. J., Sarstedt, M., & Ringle, C. M. (2019). When to use and how to report the results of PLS-SEM. *European Business Review*, 31(1), 2–24. <https://doi.org/10.1108/EBR-11-2018-0203>
- Hair, J., Hollingsworth, C. L., Randolph, A. B., & Chong, A. Y. L. (2017). An updated and expanded assessment of PLS-SEM in information systems research. *Industrial Management & Data Systems*, 117(3), 442–458. <https://doi.org/10.1108/IMDS-04-2016-0130>
- Halkos, G., & Gkampoura, E.-C. (2021). Where do we stand on the 17 Sustainable Development Goals? An overview on progress. *Economic Analysis and Policy*, 70, 94–122. <https://doi.org/10.1016/j.eap.2021.02.001>
- Hamrouni, A., Boussaada, R., & Ben Farhat Toumi, N. (2019). Corporate social responsibility disclosure and debt financing. *Journal of Applied Accounting Research*, 20(4), 394–415. <https://doi.org/10.1108/JAAR-01-2018-0020>
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sinkovics, R. R. (2009). *The use of partial least squares path modeling in international marketing* (pp. 277–319). [https://doi.org/10.1108/S1474-7979\(2009\)0000020014](https://doi.org/10.1108/S1474-7979(2009)0000020014)
- Kumi, E. (2019). Advancing the Sustainable Development Goals: An Analysis of

the Potential Role of Philanthropy in Ghana. *Journal of Asian and African Studies*, 54(7), 1084–1104. <https://doi.org/10.1177/0021909619862591>

Monkelbaan, J. (2019). *Governance for the Sustainable Development Goals*. Springer Singapore. <https://doi.org/10.1007/978-981-13-0475-0>

Permata Sari, I. A., & Andreas, H. H. (2019). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Reporting terhadap Keuangan Perusahaan di Indonesia. *International Journal of Social Science and Business*, 3(3), 206. <https://doi.org/10.23887/ijssb.v3i3.20998>

Remacha, M. (2017). Empresa y objetivos de desarrollo sostenible. *IESE Business School*, 1–27.

Welbeck, E. E. S., Owusu, G. M. Y., Simpson, S. N. Y., & Bekoe, R. A. (2020). CSR in the telecom industry of a developing country: employees' perspective. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 10(3), 447–464. <https://doi.org/10.1108/JAEE-01-2019-0017>

