

BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang telah mengenai Tata Kelola Perusahaan, Kinerja Keuangan, dan Umur Perusahaan, Terhadap Laporan Keberlanjutan: Studi Empiris di Industri Barang Konsumen Tahun 2019-2023, maka kesimpulan sebagai berikut :

1. Kepemilikan manajerial berpengaruh positif signifikan terhadap laporan keberlanjutan. Menunjukkan bahwa semakin besar kepemilikan manajerial dalam suatu perusahaan, semakin tinggi kecenderungan perusahaan tersebut untuk menerbitkan laporan keberlanjutan yang komprehensif. Hal ini menciptakan insentif untuk meningkatkan transparansi dan akuntabilitas melalui pelaporan keberlanjutan, yang pada gilirannya dapat memperkuat kepercayaan pemangku kepentingan dan investor.
2. Proporsi dewan komisaris independen berpengaruh negatif signifikan terhadap laporan keberlanjutan. Menunjukkan bahwa semakin banyak jumlah komisaris independen tidak menjamin pengungkapan keberlanjutan yang lebih luas. Penting bagi perusahaan untuk memastikan bahwa dewan komisaris memiliki pengetahuan dan komitmen terhadap keberlanjutan.
3. profitabilitas (*ROA*) berpengaruh positif signifikan terhadap laporan keberlanjutan. Menunjukkan bahwa semakin besar keuntungan dalam suatu perusahaan, semakin tinggi kecenderungan perusahaan tersebut untuk menerbitkan laporan keberlanjutan yang komprehensif. Profitabilitas yang

tinggi memberikan perusahaan sumber daya yang lebih besar untuk diinvestasikan dalam inisiatif keberlanjutan dan memungkinkan mereka untuk melaporkan kinerja keberlanjutan mereka dengan lebih rinci dan transparan yang pada gilirannya memperkuat posisi mereka di mata investor dan masyarakat.

4. *Leverage (DER)* berpengaruh negatif signifikan terhadap laporan keberlanjutan.

Perusahaan dengan *leverage* tinggi mengungkapkan informasi keberlanjutan yang lebih sedikit. *Leverage* tinggi dapat membatasi alokasi sumber daya untuk praktik keberlanjutan karena fokus perusahaan mungkin pada pengelolaan utang dan stabilitas keuangan jangka pendek, serta kekhawatiran bahwa pengungkapan negatif dapat mempengaruhi persepsi investor dan kreditur.

5. Umur perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap laporan keberlanjutan. Perusahaan yang lebih tua cenderung memiliki pengungkapan keberlanjutan yang lebih sedikit dibandingkan dengan perusahaan yang lebih muda. Perusahaan yang lebih tua mungkin kurang responsif terhadap perubahan regulasi dan ekspektasi pasar yang semakin menuntut transparansi dan tanggung jawab sosial.

B. Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan hasil penelitian yang telah mengenai Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Umur Perusahaan, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap *Sustainability report*: Studi Empiris di Industri Barang Konsumen Tahun 2019-2023, maka keterbatasan penelitian sebagai berikut :

1. Variabel proporsi dewan komisaris independen, *leverage*, dan umur perusahaan tidak terbukti bahwa keberadaan dewan komisaris independen, *leverage*, dan umur perusahaan dapat berpengaruh positif terhadap peningkatan kualitas laporan keberlanjutan perusahaan.

C. Rekomendasi

Berdasarkan hasil penelitian yang telah mengenai Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Umur Perusahaan, Proporsi Dewan Komisaris Independen, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap *Sustainability report*: Studi Empiris di Industri Barang Konsumen Tahun 2019-2023, maka saran sebagai berikut :

1. Mengeksplorasi lebih dalam peran dan efektivitas komisaris independen dengan fokus pada kompetensi, pengalaman, dan kemandirian mereka. Selain itu, perlu penelitian mendalam terkait faktor relevan seperti budaya perusahaan, strategi keberlanjutan, dan investasi dalam teknologi ramah lingkungan, serta membandingkan perusahaan dengan umur berbeda di berbagai sektor industri. Terakhir, kaji bagaimana struktur modal mempengaruhi keputusan keberlanjutan dengan fokus pada interaksi antara *leverage* dan variabel lain seperti risiko bisnis, strategi investasi, dan kebijakan manajemen risiko

DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, A., Wibisono, D., & Hartono, B. (2020). The influence of managerial ownership on corporate social responsibility disclosure. *Journal of Business Ethics*, 164(3), 545-563. <https://doi.org/10.1007/s10551-019-04147-7>
- Agama, U., & Zubairu, U. (2022). Sustainability reporting review. Diakses dari <https://consensus.app/papers/sustainability-reporting-review-agama/ab1a479fcae15a16bf2b2c581739f096>
- Almalita. (2022). Pengaruh Umur Perusahaan terhadap Manajemen Laba dan Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 20(2), 2022.
- Aluchna, M. (2017). Responsible corporate governance: An introduction.
- Andriana, N., Mariana, C., & Andari, D. (2023). Pengaruh ukuran perusahaan, leverage, umur perusahaan, dan profitabilitas terhadap intellectual capital disclosure. *Jurnal Ekuilnomi*, 5(2), 398–409. <https://doi.org/10.36985/ekuilnomi.v5i2.776>
- Anggiyani, A., & Yanto, H. (2016). Pengaruh kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 8(2), 117-128.
- Anisa, Abbas, D., & Sarra, H. (2023). Pengaruh kepemilikan manajerial, dewan komisaris, tipe industri, dan umur perusahaan terhadap sustainability reporting. *Journal Economic Excellence Ibnu Sina*, 1(4), 251–263.
- Ardan, A. (2022). Dampak pandemi COVID-19 terhadap laporan keberlanjutan perusahaan. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 10(1), 45-56.
- Aryani, I. (2024). Pengaruh good corporate governance terhadap kinerja perusahaan sektor perbankan yang listing di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020-2022. *Universitas Mahasaraswati Denpasar Repository*. Diakses dari http://eprints.unmas.ac.id/id/eprint/6042/1/R.4546.FEBAK_BAB%20I-II.pdf
- Asnawi, M., Yudi, A., & Kusuma, E. (2019). Pengaruh corporate governance terhadap kualitas laporan keberlanjutan di Indonesia. *Jurnal Manajemen*, 13(2), 99-110.
- Augustine. (2019). Manajemen Laba dan Pengaruhnya terhadap Pelaporan Keberlanjutan. *Jurnal Manajemen Perusahaan*, 15(3), 2019.
- Bellantuono, N., Pontrandolfo, P., & Scozzi, B. (2016). Capturing stakeholders' view in sustainability reporting. Diakses dari <https://consensus.app/papers>

[/capturing-stakeholders-view-sustainability-reporting-bellantuono/db9e4e2caddc5efdb2984b87703b741d](#)

- Birchler, U. W. (2017). The return on equity. Diakses dari <https://consensus.app/papers/return-equity-birchler/489bacb5e90359a1a56fa21e0b793dca/>
- Boukhobza, S., & Chami, F. Z. (2023). The theoretical modeling of financial performance of insurance companies. *2023 International Conference on Decision Aid Sciences and Applications (DASA)*, 257-261. <https://consensus.app/papers/modeling-financial-performance-insurance-companies-sara/fe77db7e9e465cd9a89e4387eb73f890/>
- Darmayanti, E., & Sanusi, M. (2018). Pengaruh good corporate governance terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 20(1), 123-135.
- Dewi, N. P., & Nugrahanti, N. (2017). Peran Komisaris Independen dalam Pelaporan Keberlanjutan. *Jurnal Akuntansi Perusahaan*, 11(2), 2017.
- Dewi, N. P., & Nugrahanti, N. (2017). Pengaruh good corporate governance terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 19(2), 45-59.
- Dreżewski, R., Kruk, S., & Makówka, M. (2018). The evolutionary optimization of a company's return on equity factor: Towards the agent-based bio-inspired system supporting corporate finance decisions. *IEEE Access*, 6, 51911-51930. Diakses dari <https://consensus.app/papers/optimizationcompany-return-equity-factor-towards-dreżewski/2cd275b7ad7551e58dfdaf4f88ac9ac7/>
- Efita. (2022). Manajemen Laba dan Pengaruhnya terhadap Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Keuangan Perusahaan*, 22(3), 2022.
- Elbashir, D. (2022). Evaluating the financial and economic performance of projects. *MEST Journal*. Diakses dari <https://consensus.app/papers/evaluating-financial-economic-performance-projects-elbashir/f811b16f499357389dfc91efa15b087d/>
- Ellen, E., & Siregar, A. (2023). Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi pengungkapan risiko. *BALANCE: Jurnal Akuntansi, Auditing dan Keuangan*, 11(1), 101-115. Diakses dari <https://mx2.atmajaya.ac.id/index.php/BALANCE/article/download/4094/1975>
- Fani, A., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Kismanah, I. (2022). Pengaruh ukuran perusahaan, aktivitas perusahaan, produktivitas dan leverage terhadap pengungkapan sustainability report. *OPTIMAL Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 2(4), 201–217. <https://doi.org/10.55606/optimal.v2i4.722>

- Fatmawati, & Trisnawati. (2022). Proporsi Komisaris Independen dan Transparansi Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Tata Kelola Perusahaan*, 19(1), 2022.
- Febriyanti. (2021). Studi Pengaruh Profitabilitas terhadap Pelaporan Keberlanjutan. *Jurnal Akuntansi Perusahaan*, 18(4), 2021.
- Fitrifatun, F., & Meirini, S. (2023). Pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan corporate social responsibility. *Jurnal Ilmu Ekonomi*, 12(1), 1-13.
- Fortunella. (2019). Manajemen Laba dan Dampaknya pada Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Keuangan dan Bisnis*, 17(1), 2019.
- Freeman, R. E. (1984). *Strategic management: A stakeholder approach*. Boston: Pitman.
- Freeman, R., Harrison, J. S., & Zyglidopoulos, S. (2018). *Stakeholder theory*. Cambridge University Press. Diakses dari <https://consensus.app/papers/stakeholder-theory-freeman/e491380e33bc5e80ba18c646a293d9bf/>
- Freeman, R., Phillips, R., & Sisodia, R. (2020). Tensions in stakeholder theory. *Business & Society*, 59(2), 213-231. Diakses dari <https://consensus.app/papers/tensions-stakeholder-theory-freeman/af3e8408a0fe550a83fd2910edad3afc/>
- Gao, L., & Song, S. (2021). Determining problems in management shareholding in mixed ownership reform in China. *China Journal of Accounting Research*, 14(1), 45-63. <https://consensus.app/papers/determining-problems-management-shareholding-mixed-li/006a32309e9453169096fbf0c2512966>
- Global Reporting Initiative. (2023). *Materiality in Sustainability Reporting: A Guide for Corporations*. GRI Publications. Diakses dari <https://www.globalreporting.org>
- Godam, E. G., Omego, C. U., & Ochonogor, C. (2019). A review of stakeholder theory and its application in public relations practices. *International Journal of Communication and Media Science*. Diakses dari <https://consensus.app/papers/review-stakeholder-theory-application-public-relations-godam/c8aa734e0031567a94e6bc9f4ed1ee25/>
- Gunawan, O. F., & Aryati, T. (2024). The influence of company profitability, liquidity, leverage, environmental performance, and managerial ownership on carbon emissions disclosure. *COSTING: Journal of Economic, Business and Accounting*, 7.
- Hadiprajitno. (2019). Pengaruh Profitabilitas terhadap Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, 14(1), 2019.

- Harrison, J., & Wicks, A. (2019). Harmful stakeholder strategies. *Journal of Business Ethics*, 169, 405-419. Diakses dari <https://consensus.app/papers/stakeholder-strategies-harrison/be2c40d0aa9c5947a2ea0ba7ad0799c0/>
- Harrison, J. S., & Wicks, A. C. (2019). Stakeholder theory, value, and firm performance. *Business Ethics Quarterly*, 29(3), 299-327. <https://doi.org/10.1017/beq.2019.10>
- Herawaty, et al. (2021). Hubungan antara Kepemilikan Manajerial dan Kualitas Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 16(3), 2021.
- Herdi, & NR. (2020). Studi Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Laporan Keberlanjutan Perusahaan. *Jurnal Akuntansi*, 12(1), 2020.
- Hermawan, T., & Sutarti, S. (2021). Pengaruh likuiditas, leverage, dan profitabilitas terhadap pengungkapan sustainability report. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(3), 597–604. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i3.1209>
- Hidayah, et al. (2019). Hubungan antara Komisaris Independen dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 10(3), 2019.
- Hidayati, N. (2019). Pengaruh leverage, ukuran perusahaan, dan profitabilitas terhadap kualitas laporan keberlanjutan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 21(2), 112-125.
- Hitchner, J. R. (2011). *Financial valuation: Applications and models*. New York: John Wiley & Sons.
- Horváth, G. (2017). Main aspects of sustainability reporting. Diakses dari <https://consensus.app/papers/main-aspects-sustainability-reportinghorvath/351b50495c7b52eba062a755786f7ae8>
- Husniah, K. (2019). Pengaruh tipe industri, leverage, dan kepemilikan asing terhadap environmental disclosure pada perusahaan yang high profile. *Universitas Islam Indonesia Repository*. Diakses dari <https://dspace.uui.ac.id/bitstream/handle/123456789/13362/skripsi%20khoiriana%20husniah.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Idawati, & Hanifah, N. (2022). Ownership structure and sustainability reporting: Evidence from ASEAN corporate governance scorecard. *Journal of Environmental Management and Tourism*, 13(1), 114-125. <https://consensus.app/papers/ownership-sustainability-reporting-idawati/02ecce803d2657c48cc4237e8dddfba4>
- Indriyani, N., & Yuliandhari, W. (2020). Pengaruh umur perusahaan terhadap kualitas laporan keuangan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 15(2), 67-78.

- Indy, M., Uzliawati, L., & Mulyasari, A. (2022). Impact of managerial ownership on sustainability reporting. *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, 26(2), 87-98. <https://consensus.app/papers/impact-ownership-sustainability-reporting-indy/02ecce803d2657c48cc4237e8dddfba4>
- Jouha, F. M. M., Ghozali, I., & Harto, P. (2021). Pengaruh corporate governance terhadap kinerja perusahaan dengan sustainability reporting sebagai variabel moderating. *Diponegoro University Institutional Repository*. Diakses dari <https://repofeb.undip.ac.id/9148/6/16.%20D-fulltex%20PDF%20Bookmark-12020113529004.pdf>
- Karlina, K., Budi, B., & Dewi, D. (2019). Pengaruh struktur modal terhadap kinerja keuangan perusahaan yang terdaftar di BEI. *Jurnal Ekonomi*, 14(1), 45-56.
- Kononenko, I., & Vranchan, V. (2021). Analysis of sources and formation of profit in the enterprise. *Journal of Financial Analysis*. Diakses dari <https://consensus.app/papers/analysis-sources-formation-profit-enterprise-kononenko/38c42d0128695e14a877c2304137b3e2/>
- KPMG. (2023). Key Global Trends in Sustainability Reporting. *KPMG Global*. Diakses dari <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2023/03/key-global-trends-in-sustainability-reporting.html>
- KPMG Singapore. (2022). *Global Survey of Sustainability Reporting 2022*. KPMG Singapore. Diakses dari <https://home.kpmg/sg/en/home/insights/2022/09/global-survey-of-sustainability-reporting-2022.html>
- Kurniawan, E., & Astuti, R. (2021). Pengaruh corporate governance, kepemilikan institusional, leverage dan growth terhadap tingkat materialitas sustainability report. *AKRUAL: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3(1), 72–90. <https://doi.org/10.34005/akrual.v3i1.1533>
- Li, S., Guoxi, L., & Shi, S. (2021). Prediction and sensitivity analysis of companies' return on equity based on deep neural network. *Proceedings of the 4th International Conference on Information Management and Management Science*. Diakses dari <https://consensus.app/papers/prediction-sensitivity-analysis-companies-return-equity-li/bbb5214e8be25496a427436f5ba80092/>
- Liana. (2019). Pengaruh Komisaris Independen terhadap Laporan Keberlanjutan Perusahaan. *Jurnal Tata Kelola dan Keberlanjutan*, 13(4), 2019.
- Lucyanda, & Siagian. (2020). Profitabilitas dan Manajemen Laba: Implikasi terhadap Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Manajemen Perusahaan*, 19(2), 2020.

- Maidani, et al. (2020). Leverage dan Pelaporan Keberlanjutan Perusahaan. *Jurnal Manajemen Keuangan*, 17(4), 2020.
- Maricar. (2022). Manajemen Laba dan Umur Perusahaan: Implikasi pada Pelaporan Keberlanjutan. *Jurnal Manajemen Keuangan*, 18(3), 2022.
- Melania, R., & Tjahjono, P. (2022). Pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan leverage terhadap pengungkapan sustainability report. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 17(1), 89-101.
- Merliana, M. (2021). Disclosure of corporate social responsibility and managerial ownership in consumer goods companies. *Asian Journal of Accounting Research*, 6(2), 189-200. <https://consensus.app/papers/disclosure-corporate-social-responsibility-managerial-merliana/02ecce803d2657c48cc4237e8dddfba4>
- Miles, S. (2017). Stakeholder theory classification: A theoretical and empirical evaluation of definitions. *Journal of Business Ethics*, 142, 437-459. Diakses dari <https://consensus.app/papers/stakeholder-theory-classification-on-theoretical-miles/b22666e9e04c54a881256e1fc7d77e6a/>
- Miles, S. (2019). Stakeholder theory and accounting. In J. S. Harrison, J. E. Parmar, R. A. Phillips, & R. E. Freeman (Eds.), *The Cambridge handbook of stakeholder theory* (hlm. 111-129). Cambridge University Press. Diakses dari <https://consensus.app/papers/stakeholder-theory-accounting-miles/847b4c3259245a0e930ce07931fa51a1/>
- Mokoginta, A., Indriani, I., & Wahyuni, W. (2018). Pengaruh kepemilikan manajerial terhadap kinerja perusahaan di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 16(2), 67-78.
- Monika, et al. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Pelaporan Keberlanjutan. *Jurnal Keberlanjutan Perusahaan*, 15(2), 2022.
- Mykolenko, O., & Hrebelsna, S. (2021). Factors of profitability of the enterprise. *Journal of Enterprise Management*. Diakses dari <https://consensus.app/papers/factors-profitability-enterprise-mykolenko/2fb73aa0a037555599834226496bc7f0/>
- Nurdin, & Riyadi. (2023). Kepemilikan Manajerial dan Laporan Keberlanjutan Perusahaan: Sebuah Analisis. *Jurnal Keuangan Perusahaan*, 22(2), 2023.
- Noorlailie, S. (2022). Pengaruh corporate governance terhadap kinerja keuangan perusahaan yang terdaftar di BEI. *Jurnal Manajemen*, 21(1), 55-67.
- Panda, B., & Leepsa, N. M. (2017). Agency theory: Review of theory and evidence on problems and perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance*, 10(1), 74-95. Diakses dari <https://consensus.app/papers/agency-theory->

[review-theory-evidence-problems-panda/53bc247e445f52fdbf82f7144330d5e9](https://consensus.app/papers/agency-theory-business-management-research-payne/b043ec24501150f89bce5019ace7e266)

- Payne, G. T., & Petrenko, O. V. (2019). Agency theory in business and management research. *Oxford Research Encyclopedia of Business and Management*. Diakses dari <https://consensus.app/papers/agency-theory-business-management-research-payne/b043ec24501150f89bce5019ace7e266>
- Pohan, R., Indriani, I., & Wahyuni, W. (2019). Pengaruh umur perusahaan dan ukuran perusahaan terhadap pengungkapan CSR. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(2), 45-56.
- Prastyawan, R., & Astuti, C. D. (2023). Pengaruh inovasi teknologi, struktur modal dan struktur kepemilikan terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 12(1), 45-58. Diakses dari <https://www.infeb.org/index.php/infeb/article/download/203/179>
- Privika, H. A., Maharani, B., & Irmadariyani, R. (2021). The effect of profitability, leverage, company size and industry type on sustainability report assurance. *Jurnal Akuntansi Universitas Jember*, 19(1), 1. <https://doi.org/10.19184/jauj.v19i1.21937>
- Pulungan, M. S., Darmawan, J., Taufik, & Wijayanti, D. S. (2022). Pengaruh profitabilitas, leverage, pelibatan stakeholder dan umur perusahaan terhadap pengungkapan laporan keberlanjutan. *Prosiding Seminar Nasional Darmajaya*, 1, 69. Diakses dari <https://jurnal.darmajaya.ac.id/index.php/PSND/article/view/3239>
- Putri, & Firmansyah. (2023). Dampak Komisaris Independen terhadap Transparansi Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Tata Kelola Perusahaan*, 20(2), 2023.
- Rahayu, R. (2023). Pengaruh umur perusahaan terhadap kualitas pelaporan keuangan. *Jurnal Akuntansi*, 20(1), 1-13.
- Retnoningsih, S., & Fikri, R. K. (2024). Analisis pengaruh kepemilikan asing, ukuran perusahaan, komite audit, dewan komisaris terhadap sustainability report. *Jurnal Pemikiran & Penelitian Ekonomi*, 12(1), 33-42.
- Rhou, Y., Li, Y., & Singal, M. (2019). Does managerial ownership influence franchising decisions in the restaurant industry? *International Journal of Hospitality Management*, 82, 1-10. <https://consensus.app/papers/does-ownership-influence-franchising-restaurant-rhou/92930d488e7c53859ce371a01533b79a>
- Richter, U. H., & Dow, K. (2017). Stakeholder theory: A deliberative perspective. *International Journal of Business and Globalisation*. Diakses dari

<https://consensus.app/papers/stakeholder-theory-deliberative-perspective-richter/010e28ee3630519c9c5631c57370227d/>

- Riyadi. (2023). Kepemilikan Manajerial dan Pelaporan Keberlanjutan: Studi Empiris. *Jurnal Akuntansi dan Keberlanjutan*, 19(4), 2023.
- Ruroh, R., & Latifah, L. (2018). Pengaruh ukuran perusahaan dan leverage terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 23(1), 67-78.
- Roswaty. (2023). Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba dan Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*, 17(1), 2023.
- Sahin, R., & Çankaya, F. (2019). The importance of sustainability and sustainability reporting. Diakses dari <https://consensus.app/papers/importance-sustainability-sustainability-reporting-sahin/cda171fde7175663b6d9d00e414a5f43>
- Salamah, S. N. (2023). Financial management strategies to improve business performance. *Journal of Contemporary Administration and Management (ADMAN)*. Diakses dari <https://consensus.app/papers/management-strategies-improve-business-performance-salamah/9358b74cd2bb5ab3ab6f174d00d91da7/>
- Santosa, et al. (2022). Komisaris Independen dan Pengaruhnya terhadap Pelaporan Keberlanjutan. *Jurnal Keberlanjutan Bisnis*, 18(1), 2022.
- Santoso, A. (2018). Pengaruh kepemilikan manajerial terhadap kinerja perusahaan. *Jurnal Manajemen*, 16(1), 34-45.
- Santos, R., Sena, A., & Freitas, A. (2020). Advances in sustainability reporting: What is missing? Diakses dari <https://consensus.app/papers/advances-sustainability-reporting-what-missing-santos/10d6853f7f695dd486858750579210b2>
- Septi, L., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Aulia, T. Z. (2022). Pengaruh profitabilitas, kepemilikan institusional, dewan komisaris independen, dan dewan direksi terhadap sustainability report disclosure. *JUMBIWIRA: Jurnal Manajemen Bisnis Kewirausahaan*, 1(3), 41–48. <https://doi.org/10.56910/jumbiwira.v1i3.259>
- Sitanggang, M., Lubis, A. F., & Nasution, M. E. (2020). Analysis of the influence of managerial ownership and audit quality on earnings management. *Journal of Finance and Accounting Research*, 8(1), 45-60. <https://consensus.app/papers/analysis-influence-managerial-ownership-audit-quality-sitanggang/3937e5e2be5e50e0b8d74c2a83a47d69>
- Sofa, F. N., & Respati, N. W. (2020). Pengaruh dewan direksi, dewan komisaris independen, komite audit, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap

pengungkapan sustainability report (studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017). *DINAMIKA EKONOMI Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 13(1), 39.

Solikhah, et al. (2021). Umur Perusahaan dan Kualitas Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Akuntansi*, 13(3), 2021.

Stacchezzini, R., Melloni, G., & Lai, A. (2016). The role of integrated reporting in sustainability management. Diakses dari <https://consensus.app/paper/sustainability-management-reporting-role-integrated-stacchezzini/e3b5631c1a3f5086bc309d4cf0434a5a>

Sudarno, S. (2013). Pengaruh ukuran perusahaan, leverage, dan profitabilitas terhadap pengungkapan CSR. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 11(2), 34-45.

Suharto, S., Elim, T. S., & Nasrullah, N. (2019). Model analysis of the effect of managerial ownership and free cash flow on firm performance. *International Journal of Business and Management Science*, 9(1), 98-112. <https://consensus.app/papers/model-analysis-effect-management-owners-hip-free-cash-suharto/dd22213ed7a750aab4a454667a13ca17>

Sukhani, & Hanif. (2023). The Impact of Managerial Ownership on Sustainability Reporting. *Sustainability Research Journal*, 18(1), 2023.

Surjadi, M. (2021). Pengaruh ukuran dewan direksi, umur perusahaan, dan kepemilikan saham publik terhadap corporate social responsibility disclosure. *Jurnal Akuntansi Dan Perpajakan Jayakarta*, 3(1), 1–29. <https://doi.org/10.53825/japjayakarta.v3i1.88>

Susilawati, et al. (2022). Pengaruh Komisaris Independen terhadap Kualitas Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Keuangan*, 21(2), 2022.

Syakiril, et al. (2019). Pengaruh Leverage terhadap Pelaporan Keberlanjutan. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 11(2), 2019.

Szóka, K. (2022). Sustainability accounting and reporting in post-COVID times. Diakses dari <https://consensus.app/papers/sustainability-accounting-reporting-postcovid-times-szoka/53ef3aaf285c5102a512d2bc7b133c01>

Vijayakumaran, R. (2021). Impact of managerial ownership on investment and liquidity constraints: Evidence from Chinese listed companies. *Finance Research Letters*, 39, 101599. <https://consensus.app/papers/impact-ownership-investment-liquidity-constraints-vijayakumaran/dc14a366ecbd5252b8b481d388c78f64>

Wahyuningrum, et al. (2020). Pengaruh Umur Perusahaan terhadap Laporan Keberlanjutan. *Jurnal Keberlanjutan Bisnis*, 15(2), 2020.