

PENGARUH *ENVIRONMENTAL COST* TERHADAP *FIRM PERFORMANCE* DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*

SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi pada Perusahaan Sektor Pertambangan, Sektor Industri Dasar dan Kimia, Sektor Aneka Industri, serta Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021)

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menempuh Ujian Sidang Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

Balqis Azizah

NIM. 1805004

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2023

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH ENVIRONMENTAL COST TERHADAP FIRM PERFORMANCE DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi pada Perusahaan Sektor Pertambangan, Sektor Industri Dasar dan Kimia, Sektor Aneka Industri, serta Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021)”** beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, Januari 2023

Yang Membuat Pernyataan



Balqis Azizah

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL COST* TERHADAP *FIRM PERFORMANCE*
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi pada Perusahaan Sektor Pertambangan, Sektor Industri Dasar dan Kimia,
Sektor Aneka Industri, serta Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021)**

SKRIPSI

Oleh :

Balqis Azizah

1805004

Telah disetujui dan disahkan oleh

Pembimbing,



Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI

NIP. 19790702 200501 2 003

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak.,CA. CFP., ERMCP., CSRS

NIP. 19820123 200501 2 002

ABSTRAK

PENGARUH *ENVIRONMENTAL COST* TERHADAP *FIRM PERFORMANCE* DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi pada Perusahaan Sektor Pertambangan, Sektor Industri Dasar dan Kimia, Sektor Aneka Industri, serta Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021)

Oleh:

Balqis Azizah

1805004

Dosen Pembimbing:

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *environmental cost* terhadap *firm performance* dengan *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai variabel moderasi. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu metode kuantitatif. Populasi pada penelitian ini, yaitu perusahaan sektor pertambangan, sektor industri dasar dan kimia, sektor aneka industri, serta sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2021. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini, yaitu dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan memperoleh 31 perusahaan dengan jumlah total unit data sebanyak 124. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Dalam penelitian ini, digunakan 2 model persamaan untuk menguji masing-masing hipotesis. Pengujian hipotesis pertama menggunakan analisis regresi linear sederhana dan pengujian hipotesis kedua menggunakan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan alat bantu *software SPSS*.

Hasil pengujian hipotesis pertama dengan menggunakan model 1 menunjukkan bahwa *environmental cost* berpengaruh terhadap *firm performance*

sehingga hipotesis pertama diterima. Hasil pengujian hipotesis kedua dengan menggunakan model 2 menunjukkan bahwa GCG dapat memoderasi pengaruh *environmental cost* terhadap *firm performance* sehingga hipotesis kedua diterima. Dengan demikian, hasil ini dapat memenuhi tujuan dari penelitian ini, yaitu guna mengetahui pengaruh *environmental cost* terhadap *firm performance* dengan *Good Corporate Governance* sebagai variabel moderasi.

Kata Kunci: *Environmental Cost, Firm Performance, Good Corporate Governance (GCG).*

ABSTRACT

THE EFFECT OF ENVIRONMENTAL COST ON FIRM PERFORMANCE WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE AS A MODERATION VARIABLE

(Studies on Companies in the Mining Sector, Basic Industry and Chemical Sector, Multi-Industry Sector, and Consumer Goods Industry Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2021)

By:

Balqis Azizah

1805004

Supervisor:

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI

This study aims to determine the effect of environmental costs on company performance with Good Corporate Governance (GCG) as a moderating variable. The research method used in this study is a quantitative method. The population of this study is the mining company sector, the basic and chemical industry sector, the various industrial sectors, as well as the consumer goods industry sector which is listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2018-2021 period. The sampling method in this study was by using a purposive sampling technique and obtaining 31 companies with a total of 124 data units. The data used is secondary data obtained from annual reports and company financial reports. In this study, 2 equation models were used to test each hypothesis. Testing the first hypothesis using simple linear regression analysis and testing the second hypothesis using Moderated Regression Analysis (MRA) with SPSS software tools.

The results of testing the first hypothesis using model 1 show that environmental costs affect firm performance so that the first hypothesis is accepted. The results of testing the second hypothesis using model 2 show that GCG can moderate the effect of environmental costs on firm performance so that the second

hypothesis is accepted. Thus, these results can fulfill the objectives of this study, namely to determine the effect of environmental costs on firm performance with Good Corporate Governance as a moderating variable.

Keywords: *Environmental Cost, Firm Performance, Good Corporate Governance (GCG).*

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH.....	i
UCAPAN TERIMA KASIH.....	ii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori dan Konseptual.....	11
2.1.1 Teori Legitimasi.....	11
2.1.2 Teori Keagenan.....	12
2.1.3 <i>Environmental cost</i>	13
2.1.4 <i>Firm Performance</i>	14
2.1.5 <i>Good Corporate Governance</i>	15
2.1.6 Pengaruh <i>Environmental Cost</i> terhadap <i>Firm Performance</i>	16
2.1.7 Pengaruh <i>Environmental Cost</i> terhadap <i>Firm Performance</i> dengan <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Variabel Moderasi.....	16
2.2 Penelitian Terdahulu.....	17
2.3 Kerangka Pemikiran.....	27
2.4 Hipotesis Penelitian.....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Objek Penelitian.....	31
3.2 Pendekatan Penelitian.....	31
3.3 Desain Penelitian.....	32
3.4 Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	32
3.5 Populasi dan Sampel Penelitian.....	34

3.5.1 Populasi	34
3.5.2 Sampel.....	34
3.6 Teknik Pengumpulan Data	36
3.7 Teknik Analisis Data	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	44
4.1 Hasil Penelitian.....	44
4.1.1 Tinjauan Umum tentang Subjek Penelitian.....	44
4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian	48
4.1.3 Statistik Inferensial.....	59
4.1.4 Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	60
4.2 Pembahasan	74
4.2.1 Pengaruh <i>Environmental Cost</i> terhadap <i>Firm Performance</i>	74
4.2.2 Pengaruh <i>Environmental Cost</i> terhadap <i>Firm Performance</i> dengan <i>Good Corporate Governance</i> sebagai Variabel Moderasi.....	76
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	79
5.1 Kesimpulan Penelitian.....	79
5.2 Saran	80
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	90

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah. (2015). *Metodologi Penelitian Kuantitatif* (1st ed.). Aswaja Pressindo.
- Anisah, B. R. (2020). *Padjadjaran Law Review Padjadjaran Law Review*. 8.
- Ardianingsih, A., & Ardiyani, K. (2010). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan , Rasio-Rasio Keuangan Terhadap. *Jurnal Pena*, 19(2), 97–102.
- Bahri, S., & Cahyani, F. A. (2016). Financial Performance Dengan Corporate Social Responsibility Disclosure Sebagai. *Jurnal Ekonomi Universitas Kadiri*, 1(2), 117–142.
- Bhattacharyya, A., & Rahman, M. L. (2019). Mandatory CSR expenditure and firm performance. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, 15(3), 100163. <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2019.100163>
- Bisnis.com. (2019, April 22). *Didenda Rp16 Triliun, PT MPL Diminta Segera Serahkan Surat Penangguhan Eksekusi Aset*. <https://sumatra.bisnis.com/read/20190422/534/914157/didenda-rp16-triliun-pt-mpl-diminta-segera-serahkan-surat-penangguhan-eksekusi-aset>
- Bodhanwala, S., & Bodhanwala, R. (2020). Relationship between sustainable and responsible investing and returns: a global evidence. *Social Responsibility Journal*, 16(4), 579–594. <https://doi.org/10.1108/SRJ-12-2018-0332>
- Camilia, I. (2016). Pengaruh Kinerja Lingkungan dan Biaya Lingkungan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur. *STIE Perbanas Surabaya*, August, 1–14.
- Candradewi, I., Bagus, I., & Sedana, P. (2016). *ISSN : 2302-8912 Pengaruh Kepemilikan Manajerial , Kepemilikan Institusional dan Dewan Komisaris Independen terhadap Return On Asset Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud) , Bali , Indonesia Menghadapi persaingan bisnis yang kompetitif , . 5(5), 3163–3190*.
- Chijoke-Mgbame, A. M., Mgbame, C. O., Akintoye, S., & Ohalehi, P. (2020). The

Role of Corporate Governance on CSR Disclosure and Firm Performance in A Voluntary Environment. *Corporate Governance (Bingley)*, 20(2), 294–306. <https://doi.org/10.1108/CG-06-2019-0184>

Chotim, E. R. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif*.

Ciftci, I., Tatoglu, E., Wood, G., Demirbag, M., & Zaim, S. (2019). Corporate governance and firm performance in emerging markets: Evidence from Turkey. *International Business Review*, 28(1), 90–103. <https://doi.org/10.1016/j.ibusrev.2018.08.004>

Deegan, C. (2002). Introduction: The legitimising effect of social and environmental disclosures – a theoretical foundation. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 15(3), 282–311. <https://doi.org/10.1108/09513570210435852>

Dewata, E., Jauhari, H., Sari, Y., & Jumarni, E. (2018). Pengaruh Biaya Lingkungan, Kepemilikan Asing Dan Political Cost Terhadap Kinerja Perusahaan Pertambangan Di Indonesia. *Jurnal AKSI (Akuntansi Dan Sistem Informasi)*, 3(2), 122–132. <https://doi.org/10.32486/aksi.v2i2.271>

Dwi, A. F., & Handayani, S. (2018). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) dan Biaya CSR terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2013-2017). *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 7(1), 210093.

Eriandani, R., Narsa, I. M., & Irwanto, A. (2019). Pengaruh pengungkapan risiko lingkungan terhadap likuiditas dan biaya modal saham. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 22(2), 183–203. <https://doi.org/10.24914/jeb.v22i2.2356>

Fadillah, A. R. (2017). Analisis Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional terhadap Kinerja Perusahaan yang Terdaftar di LQ45. *Jurnal Akuntansi*, 12(1), 37–52.

Farhan, N. H. S., Alhomidi, E., Almaqtari, F. A., & Tabash, M. I. (2019). Does corporate governance moderate the relationship between liquidity ratios and

financial performance? Evidence from Indian pharmaceutical companies. *Academic Journal of Interdisciplinary Studies*, 8(3), 144–157. <https://doi.org/10.36941/ajis-2019-0013>

Gunawan, E. (2012). Tinjauan Teoritis Biaya Lingkungan terhadap Kualitas Produk dan Konsekuensinya terhadap Keunggulan Kompetitif Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1(2), 47–50.

Hamdi, A. S., & Bahruddin, E. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif Aplikasi dalam Pendidikan* (A. Anas (ed.); 1st ed.). Deepublish.

Handayani, S. (2013). Pengaruh Corporate Governnace terhadap Kinerja Keuangan pada Perusahaan BUMN (Persero) di Indonesia. *AKRUAL*, (4)2, 183–198.

Hansen and Mowen. (2007). *Hansen & Mowen 2007-Managerial Accounting*, 8 Ed.

Jamaluddin, J., Suhaidi, S., & Marzuki, M. (2020). Tanggung Jawab Korporasi Melalui Ganti Kerugian Atas Pencemaran dan Pengrusakan Lingkungan Hidup Akibat Pembakaran Lahan (Studi Putusan Pengadilan Negeri Meulaboh Perkara No . Corporate Responsibility Through Compensation for Environmental Pollution and. *Journal of Education, Humaniora and Social Sciences (JEHSS)*, 2(3), 704–719. <https://doi.org/10.34007/jehss.v2i3.158>

Kabir, R., & Thai, H. M. (2017). Does corporate governance shape the relationship between corporate social responsibility and financial performance? *Pacific Accounting Review*, 29(2), 227–258. <https://doi.org/10.1108/par-10-2016-0091>

Kaihatu, T. S. (2006). Good Corporate Governance dan Penerapannya di Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Kewirausahaan*, 8(1), 1–9.

Kotijah, S. (2011). Tanggung Gugat hukum Perusahaan akibat pengelolaan Pertambangan Batubara pertambangan dan hubungannya dengan mengembangkan pembangunan sumber daya mineral (bahan tambang). Kedua , berkelanjutan yang berdasarkan. *Yuridika*, 26(3), 293–294.

- Kristiani, L. A., & Werastuti, D. N. S. (2020). *Pengaruh Risiko Likuiditas Dan Risiko Kredit Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel* 2, 487–498. <http://repository.ikhac.ac.id/id/eprint/484/>
- Kurniasari, A. (2011). Pengaruh Diversifikasi Korporat Terhadap Kinerja Perusahaan dan Risiko dengan Moderasi Kepemilikan Manajerial. In *Universitas Diponegoro*.
- Lestari, N., & Juliarto, A. (2017). Pengaruh Dimensi Struktur Kepemilikan Terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 742–751.
- Liana, L. (2009). *Liana Lie Mra Dengan Spss*. XIV(2), 90–97.
- Mariani, D. (2017). Pengaruh Penerapan Green Accounting, Kepemilikan Saham Publik, Publikasi CSR terhadap Pengungkapan CSR dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahu. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 6(1), 20–39.
- Mauliddina, S. (2018). Pengaruh Environmental Performance, ISO 14001 dan Environmental Cost Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur. In *UIN Syarif Hidayatullah*.
- Meiyana, A., & Aisyah, M. N. (2019). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Intervening. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 8(1), 1–18. <https://doi.org/10.21831/nominal.v8i1.24495>
- Merawati, L. K. (2015). Peran Mekanisme Good Corporate Governance dalam Hubungan Kinerja Lingkungan dengan Kinerja Keuangan. *Demographic Research*, 49(0), 1-33 : 29 pag texts + end notes, appendix, referen.
- Miladiasari, M., Agriyanto, R., Farida, D., Prasetyoningrum, A., & Muhlis, M. (2021).

The Effect of Environmental Performance and Environmental Cost on Financial Performance with Good Corporate Governance as the Moderating Variable. 32.
<https://doi.org/10.4108/eai.14-10-2020.2303857>

Mongabay. (2020, March 4). *Dua Perusahaan Cemari DAS Citarum Kena Hukum Rp16,26 Miliar*. <https://www.mongabay.co.id/2020/03/04/dua-perusahaan-cemari-das-citarum-kena-hukum-rp1626-miliar/>

Monks, R. A. G., & Minow, N. (2003). *Corporate Governance Third Edition* (3rd ed.). Blackwell Publishing Ltd. <https://doi.org/10.1177/0256090920030313>

Musianto, L. S. (n.d.). *Perbedaan Pendekatan Kuantitatif dengan Pendekatan Kualitatif dalam Metode Penelitian*. 123–136.

Nababan, L. M., & Hasyir, D. A. (2019). Pengaruh Environmental Cost dan Environmental Performance terhadap Financial Performance. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 8(3), 259–286.
<http://www.tjyybjb.ac.cn/CN/article/downloadArticleFile.do?attachType=PDF&id=9987>

Okafor, T. G. (2018). Environmental Costs Accounting and Reporting on firm financial performance: A survey of Nigerian quoted oil companies Environmental Costs Accounting and Reporting on Firm Financial Performance: A Survey of Quoted Nigerian Oil Companies. *Article in International Journal of Finance and Accounting Studies*, 7(1), 1–6. <https://doi.org/10.5923/j.ijfa.20180701.01>

Putra, W. M. (2012). Indikasi Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Mengalami Gugatan Ganti Rugi: Pengujian Litigation Hypothesis Perusahaan Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Investasi*, 12(2), 126–143.

Rahmadhani, N. A., & Ardini, L. (2008). Pengaruh tanggung jawab sosial perusahaan terhadap nilai perusahaan dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderating. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(6).

Rahmawati, M. I., & Subardjo, A. (2017). Lingkungan Terhadap Kinerja Ekonomi

- Yang. *Jurnal Buletin Studi Ekonomi*, 22(2), 200–226.
- Rayer, Q. (2017). Exploring ethical and sustainable investing. *The Review of Financial Markets*, 12, 4–10.
- Rimardhani, H., Hidayat, R. R., & Dwiatmanto. (2016). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2014). *Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Ekonomi Asia*, 12(1), 54–58. <https://doi.org/10.32812/jibeka.v12i1.15>
- Riyanto, S., & Hatmawan, A. A. (2020). *Metode Riset Penelitian Kuantitatif Penelitian di Bidang Manajemen, Teknik, Pendidikan, dan Eksperimen* (1st ed.). Deepublish.
- Setiawan, M. A., & Honesty, F. F. (2021). Environmental Performance, Environmental Costs and Financial Performance. *Proceedings of the Sixth Padang International Conference On Economics Education, Economics, Business and Management, Accounting and Entrepreneurship (PICEEBA 2020)*, 179(Piceeba 2020), 85–88. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210616.012>
- Setiawan, T. (2016). Penerapan Akuntansi Manajemen Lingkungan pada Dua Puluh Lima Perusahaan yang Terdaftar di Indeks SRI KEHATI 2013. *Jurnal Akuntansi*, 2, 5–24.
- Setiawan, W., H. L. B., & Pranaditya, A. (2018). Pengaruh Kinerja Lingkungan, Biaya Lingkungan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Social Responsibility (CSR) Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Perusahaan Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa. *Journal Of Accounting 2018*, VIII(1), 1–12.
- Setyaningsih, R. D., & Asyik, N. F. (2016). Pengaruh Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Corporate Social Responsibility sebagai Pemoderasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5(4), 1–15.
- Siregar, I. F., Rasyad, R., & Zaharman. (2019). Pengaruh Implikasi Biaya lingkungan dan Kinerja Lingkungan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pertambangan

- Umum Kategori PROPER. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Dharma Andalas*, 21(2), 198–209.
- Solimun, Fernandes, A. A. R., & Nurjannah. (2017). *Metode Statistika Multivariat Pemodelan Persamaan Struktural (SEM) Pendekatan WarpPLS*. UB Press.
- Sugiyono, D. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan Tindakan*.
- Tirto.id. (2019, February 15). *11 Perusahaan Perusak Lingkungan Rugikan Negara Rp18 Triliun*. <https://tirto.id/11-perusahaan-perusak-lingkungan-rugikan-negara-rp18-triliun-dgZ6>
- Tunggal, W. S. P., & Fachrurrozie. (2014). Pengaruh Environmental Performance, Environmental Cost dan CSR Disclosure terhadap Financial Performance. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 457–465.
- Unaradjan, D. D. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif* (K. Sihotang (ed.); 1st ed.). Penerbit Universitas Katolik Indonesia Atma Jaya.
- Wahyudianto, F. E., & Boedisantoso, R. (2017). Penerapan PROPER sebagai Alat Pemicu Inovasi Teknologi Industri Berkelanjutan. *IPTEK Journal of Proceedings Series*, 0(1), 59–64. <https://doi.org/10.12962/j23546026.y2018i1.3347>
- Wangi, W. R., & Lestari, R. (2020). Pengaruh Penerapan Green Accounting Terhadap Tingkat Profitabilitas Perusahaan. *Kajian Akuntansi*, 6(1), 489–493. <https://doi.org/10.29313/ka.v20i2.5990>
- Widyati, M. F. (2013). Maria Fransisca Widyati; Pen garuh Dewan Direksi *Jurnal Ilmu Manajemen Volume 1 Dan Nomor 1 Januari 2013 1, 1*.
- Widyawan, G. K., & Sopian. (2018). The Effect of Environmental Costs, and Environmental Disclosure on Firm Value Moderated by Corporate Governance. Case Study on Mining Companies. *International Conference on Sustainability*, 20–39. <https://doi.org/10.1145/3210284.3214706>
- Wijayanto, K. (2018). Corporate Governance, Lverage and Firm Performance. *Riset*

Akuntansi Dan Keuangan Indonesia, 3(2), 127–138.
<https://doi.org/10.23917/reaksi.v3i2.6894>

Yusuf, A. M. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif & Penelitian Gabungan* (1st ed.). PT Fajar Interpratama Mandiri.

Zainab, A., & Burhany, D. I. (2020). Biaya Lingkungan , Kinerja Lingkungan , dan Kinerja Keuangan pada Perusahaan Manufaktur. *Industrial Research Workshop and National Seminar*, 11(1), 992–998.