



پایداری شرکتی مبتنی بر تئوری مشروعیت و هم ساختاری نهادی

دکتر سعید صمیمی^{۱*}، راسا اسدپور^۲

چکیده: پایداری به‌عنوان ساختار راهبردی کسب‌وکار در تحقق اهداف شرکت و جلب رضایت ذی‌نفعان بدون به خطر انداختن منابع مورد نیاز برای آینده مورد توجه قرار گرفته است. شیوه‌های پایداری عمدتاً در مورد افزایش سطح آسیب‌های ناشی از عملیات شرکت‌ها به محیط‌زیست و تأثیرات اجتماعی آن‌ها می‌پردازد. هدف از انجام پژوهش حاضر، شناسایی عوامل مؤثر و تعیین‌کننده، بسترها، راهبردها و پیامدهای افشای پایداری شرکتی در ایران است که با رویکرد نظریه مشروعیت و هم ساختاری نهادی تلاش می‌شود الگوی مناسبی برای پایداری شرکتی با استفاده از روش داده‌بنیاد ارائه گردد. در پژوهش حاضر از روش آمیخته استفاده شده است که در بخش کیفی آن از رویکرد داده‌بنیاد و در بخش کمی به‌منظور سنجش اعتبار الگوی مفهومی از معادلات ساختاری استفاده شده است. پژوهش جاری طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ صورت پذیرفته است و جامعه آماری آن باتوجه به ابعاد ادبیات نوین پایداری شامل: اساتید خبره و مجرب دانشگاهی در رشته‌های حسابداری، اقتصاد، مدیریت، مهندسی و مدیریت محیط‌زیست، کسب‌وکار و علوم اجتماعی و مدیران ارشد سازمان حفاظت از محیط‌زیست می‌باشند. در این راستا، ۱۸ مصاحبه عمیق و نیمه ساختاریافته از طریق نمونه‌گیری ترکیبی هدفمند صورت پذیرفته است و به‌منظور تجزیه و تحلیل داده های کمی از نرم‌افزار PLS₃ بهره گرفته شده است. نتایج نشان داد که عوامل اقتصادی در سطح خرد و کلان؛ عوامل محیطی و اجتماعی؛ عوامل مدیریتی و نظام راهبری شرکتی و عوامل فنی و ساختاری و همچنین فراهم نمودن بستر فرهنگی، اجتماعی و اصلاحات فنی، ساختاری و مدیریتی به‌عنوان عوامل کلیدی از راهبردهای افشای پایداری شرکتی است و بهبود اقتصادی، ارتقا فرهنگ توجه به پایداری شرکتی و توجه به اولویت‌های زیست‌محیطی نیز از جمله پیامدهای افشای پایداری شرکتی احصا گردید. علاوه بر این، با اعتبارسنجی مؤلفه های نوظهور مشخص شد که عوامل محیطی و اجتماعی و عامل اقتصادی به ترتیب بیشترین و کمترین تأثیر را بر افشای پایداری شرکت‌ها دارند. همچنین آگاهی‌بخشی و آموزش مستمر و تخصیص منابع مالی کافی در جهت حمایت از سیاست‌های تحقق اهداف توسعه پایدار و اولویت‌های توسعه از الزامات تحقق راهبردهای افشای پایداری شرکتی است.

واژه‌های کلیدی: پایداری شرکتی، نظریه هم ساختاری نهادی، پاسخگویی اجتماعی، نظریه مشروعیت، عوامل قانونی و نظارتی.

۱. دانش آموخته دکتری حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی، واحد تبریز، ایران (نویسنده مسئول).

dr.saeid.samimi@gmail.com

۲. فارغ التحصیل کارشناسی ارشد، گروه حسابداری، واحد تبریز، دانشگاه آزاد اسلامی، تبریز، ایران.

rasa.asadpour20@gmail.com

۱. مقدمه

شرکت‌ها از گروه‌های ذی‌نفع همچون کارکنان، مشتریان، تأمین‌کنندگان، اعتباردهندگان، حاکمیت و به‌طور کلی جامعه تشکیل می‌شوند که هر کدام از آن‌ها مطلوبیت‌های اطلاعاتی و مبانی تصمیم‌گیری متفاوتی دارند. همچنین، هر یک از این گروه‌ها انتظارات متفاوتی از جمله منافع اقتصادی، زیست‌محیطی و اجتماعی دارند که توجه به این انتظارات به‌منظور بقا و پیشرفت یک واحد اقتصادی ضروری است (هامل و ولیکانگاس ۲۰۲۳،^۱ ص. ۵۸؛ لازکار ۲۰۱۹،^۲ ص. ۶). پیچیدگی روزافزون فعالیت کسب‌وکارها و سیستم‌های اقتصادی، زیست‌محیطی و اجتماعی باعث می‌شود بحران‌ها، عدم قطعیت و ریسک به مسائل رایج جهانی تبدیل شوند و سازمان‌هایی که می‌خواهند به رونق بلندمدت دست یابند، باید به دنبال پایداری شرکتی، یعنی پیگیری مشترک اهداف زیست‌محیطی، اجتماعی و اقتصادی باشند تا بتوانند با محیط پیچیده و نامطمئنی که این سازمان‌ها در آن قرار دارند با موفقیت روبرو شوند. با این وجود، هم پایداری شرکتی و هم انعطاف‌پذیری سازمانی، قابلیت‌های سازمانی هستند که می‌توانند یک هدف واحد را دنبال کنند که سازمان‌ها را به سمت داشتن جهت‌گیری روشن نسبت به مسئولیت‌های اجتماعی و پایداری شرکتی، حفظ و اعتلای مشروعیت سازمانی سوق دهند و توسعه رفتارهای مسئولانه و سازگاران را تقویت کنند (فلورز، لیو و ویلامیزار ۲۰۲۵،^۳ ص. ۷۱؛ لوزانو ۲۰۱۵،^۴ ص. ۳۴). دیچو^۵ (۲۰۲۳) معتقد است: «ارائه گزارش‌های مالی به روش‌های سنتی دیگر پاسخگوی نیازهای استفاده‌کنندگان گزارش‌های مالی و غیرمالی نیست و اطلاعات تاریخی ارزش افزوده‌ای برای واحد کسب‌وکار ایجاد نمی‌کند و آثار زیست‌محیطی و اجتماعی بنگاه‌های اقتصادی را نیز در بر نمی‌گیرد» (ص. ۴۸۸). در این رابطه، زمانی که سازوکار ارزشی فرایندهای یک سازمان با مکانیزم ارزشی جامعه در تضاد باشد، حمایت جامعه از دست خواهد رفت. رایج‌ترین خواسته جامعه یعنی حفظ تنوع زیست‌محیطی و عمل به مسئولیت‌های اجتماعی به‌واسطه بی‌اعتمادی مورد توجه قرار نخواهد گرفت (لوودویق و ساسن ۲۰۲۲،^۶ ص. ۱۱۶؛ معبودی، رضایی و کردستانی، ۱۴۰۰، ص. ۱۱).

در ایران، به‌غیر از فصل ششم از دستورالعمل حاکمیت شرکتی که شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران را به ایجاد سازوکاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش پایدار در کوتاه‌مدت و بلندمدت و ارائه گزارش‌هایی در زمینه مسائل مالی، اقتصادی، زیست‌محیطی و اجتماعی می‌نماید، تاکنون مقررات الزام‌آور و فراگیری برای افشای پایداری شرکت‌ها تبیین نشده است و پایش مستمر و عملی مناسبی نیز برای نظارت بر حسن اجرای این فصل از حاکمیت

شرکتی مشخص نیست. اگرچه حساب‌رسان ملزم به درج بند گزارش در خصوص ابعاد افشای پایداری شرکتی همچون بعد محیط‌زیست، بعد مسئولیت‌های اجتماعی و بعد اقتصادی به مجمع عمومی صاحبان سهام می‌باشند، اما این سطح افشای پایداری محدود نیز توسط مؤسسات حسابرسی غیرمعتد بورس به‌ندرت در بند جداگانه گزارش حسابرسی لحاظ می‌شود (حکمت، رحمانی و موفق، ۱۴۰۴، ص. ۱۰۳). تنها اقدام نهاد ناظر و استاندارد گذار مربوط به تشکیل کمیته گزارشگری پایداری و انتشار پیش‌نویس استاندارد ۱ تحت عنوان الزامات کلی افشای اطلاعات مالی مرتبط با پایداری توسط سازمان حسابرسی است که جهت نظرخواهی از صاحب‌نظران به این حوزه در انتشار عموم قرار گرفته است. بر اساس این پیش‌نویس، واحد تجاری ملزم می‌شود که اطلاعات الزامی طبق استانداردهای افشای پایداری را به‌عنوان بخشی از گزارشگری مالی برای مقاصد عمومی افشا نماید (صمیمی، ۱۴۰۲، ص. ۴۸۶؛ کاشانی پور و همکاران، ۱۳۹۹، ص. ۷۵). اکثر صاحب‌نظران، مجامع حرفه‌ای و نهادهای ناظر در خصوص اثرات مثبت افشای پایداری و درک بهتری از وضعیت شرکت و پیش‌بینی‌پذیری آن در بلندمدت به تشریک‌مساعی رسیده‌اند و گزارشگری پایداری که بخش قابل‌توجهی از آن به‌صورت اطلاعات کیفی و تشریحی ارائه می‌گردد را لازمه ارائه تصویر بهتر و جامع‌تر از عملکرد واحدهای اقتصادی در کنار اطلاعات کمی صورت‌های مالی می‌دانند. تشکیل هیئت‌های استاندارد گذار مخصوص پایداری در ایالات متحده (هیئت استانداردهای حسابداری پایداری^۷) و در سطح بین‌الملل هیئت استانداردهای بین‌المللی پایداری^۸ میزان تأکید بر اهمیت این موضوع را در جهان نشان می‌دهد. بر اساس الزامات مندرج در بیانیه‌های هیئت استانداردهای بین‌المللی پایداری، شرکت‌ها می‌بایست با بهره‌گیری از راهبرد پایداری و زیست‌محیطی و انجام نوآوری‌های زیست‌محیطی نظیر کاهش انتشار آلودگی، بازیافت منابع طبیعی و حفاظت از منابع انرژی، آب و دیگر منابع طبیعی، اقدام به مشارکت در حفاظت از محیط‌زیست نمایند و به خلق ارزش اجتماعی کمک کنند (هامیلتون و اسمیت ۲۰۲۲، ص. ۸؛ عبدی، همایون و کاظمی، ۱۳۹۹، ص. ۳۳۸). باتوجه‌به اطلاعات فوق می‌توان اذعان نمود که چارچوب مشخص بین‌المللی برای پایداری شرکتی در دنیا به‌خوبی تبیین شده است و در ایران هم‌نهادهای استاندارد گذار و مجامع حرفه‌ای در حال رویه‌گذاری و تطبیق آن بر اساس شرایط محیطی پیرامون می‌باشند؛ اما در عمل به دلیل نبود آگاهی مناسب از پیامدهای پایداری شرکتی یا عدم تمایل مدیران به‌منظور تخصیص منابع کافی، موضوع پایداری به‌اندازه‌ای که اهمیت داشته است، مورد توجه قرار نگرفته است. همچنین، بررسی پژوهش‌های پیشین در این حوزه نیز نشان می‌دهد که اکثر این

پژوهش‌ها با رویکرد بررسی متغیرهای مالی و اقتصادی (بُعد اصلی پایداری) بر افشای پایداری و گزارشگری صورت پذیرفته‌اند و عمدتاً آثار مالی رعایت یا عدم رعایت مسئولیت‌های اجتماعی در حوزه پایداری سود، عملکرد شرکت، رشد فروش و سایر متغیرهای اقتصادی مورد توجه قرار گرفته است. این مطالعات که مسائل زیست‌محیطی و اجتماعی را بررسی می‌کنند عمدتاً از روش‌های کمی استفاده کرده‌اند. در مقابل، شواهد کیفی محدودی در مورد پیامدهای پایداری شرکتی داوطلبانه بر مشروعیت سازمان‌ها و تأمین انتظارات جامعه صورت پذیرفته است. از طرفی، احصای شاخص‌های مؤثر و همگن بر هر سه بعد زیست‌محیطی، اجتماعی و اقتصادی و تعیین تأثیر هریک از آنها بر افشای پایداری نیز مورد بررسی قرار نگرفته است. از این‌رو، با تمرکز بر کاستی‌های ادبیات موجود، ضرورت انجام پژوهش و نوآوری آن را می‌توان از دو منظر مطرح نمود. اول اینکه در این پژوهش تلاش شده است در غالب یک رویکرد علمی منسجم، ساختاریافته و منتج شده از دیدگاه‌های رسته شده صاحب‌نظران حوزه پایداری، گامی مؤثر در جهت آگاهی‌بخشی مدیران و تصمیم‌گیرندگان بخش خصوصی و عمومی درباره پیامدهای عمل به مسئولیت‌های پایداری برداشته شود. دوم، با احصاء شاخص‌های مؤثر و تعیین‌کننده در محیط ایران، راهکارهای عملی به‌منظور تدوین دستورالعمل‌ها و آیین‌نامه‌های نظارتی توسط نهادهای ناظر، استاندارد گذار و مجامع حرفه‌ای ارائه گردد. همچنین، بر اساس مطالعات اونگ و همکاران^۹ (۲۰۲۵)، دیچو (۲۰۲۳)، هامل و والکینگاس (۲۰۲۳) و هامیلتون و اسمیت (۲۰۲۲) بهره‌گیری از نظریه مشروعیت و هم ساختاری نهادی نیز می‌تواند به شناسایی دقیق نیازهای ذی‌نفعان و احصای مؤلفه‌های تعیین‌کننده ابعاد اصلی پایداری شرکتی کمک شایانی نماید. براین‌اساس، سؤال اصلی پژوهش بدین صورت مطرح می‌گردد که الگوی مناسب برای افشای پایداری شرکتی مبتنی بر نظریه مشروعیت و هم ساختاری نهادی چگونه است؟ در ادامه به مبانی نظری، پیشینه تجربی، روش‌شناسی، یافته‌ها، بحث نتیجه‌گیری و پیشنهادها پرداخته می‌شود.

۲. مبانی نظری پژوهش

پایداری شرکتی در چند دهه اخیر مورد توجه سازمان‌ها، نهادها و مؤسسه‌های معتبر بین‌المللی قرار گرفته است. این امر تا حد زیادی به دلیل سرعت زوال محیط طبیعی است و نیاز فوری به اقدام برای اطمینان از تداوم اکوسیستم زمین برای حفظ حیات را ایجاد می‌کند. در واقع، جهان شاهد افزایش فشار بر شرکت‌ها برای مشارکت در شیوه‌های پاسخگویی پایداری بوده است. به

این دلیل که شرکت‌ها به‌عنوان عوامل اصلی تخریب محیط‌زیست به شمار می‌آیند. کمیسیون محیط‌زیست و توسعه^{۱۱} در یک تعریف فراگیر بیان دارد که توسعه پایدار به معنای تأمین نیازهای نسل حاضر است بدون آنکه توانایی نسل‌های آتی برای تأمین نیازهای خود را به خطر بیندازد. شالوده این تعریف، حفظ منابع موجود بدون ایجاد تغییر در امکانات و شرایط فعلی است (صمیمی، ۱۴۰۱، ص. ۴۶). در این تعریف نکته قابل ملاحظه تأمین نیازهای نسل حاضر بدون تضعیف حقوق نسل‌های آتی از اهداف اجتماعی و اصلی پایداری شرکتی محسوب می‌شود. در طی چند دهه گذشته، با افزایش نگرانی‌ها نسبت به تأمین مطالبات زیست‌محیطی و اجتماعی ذی‌نفعان، موضوع پایداری شرکتی مورد توجه اکثر مجامع حرفه‌ای و نهادهای ناظر قرار گرفته است. علاوه بر این، استانداردهای گزارشگری پایداری نیز به‌عنوان زبان مشترک سازمان‌ها، به بررسی اثرات اقتصادی، زیست‌محیطی و اجتماعی شرکت‌ها پرداخته‌اند (یو و ژائو^{۱۵}، ۲۰۱۰، ص. ۲۹۵؛ رحمانی و محمودخانی، ۱۴۰۰، ص. ۱۱). با این وجود، لزوم درک شاخص‌های پایداری، در صورتی که در اهداف اجتماعی شرکت‌ها گنجانده شود و به نحو مناسب افشاء گردد، می‌تواند زمینه‌ای برای رضایتمندی ذی‌نفعان نهایی و ایجاد ارزش برای شرکت گردد (گری، کوهی و لاورس^{۱۶}، ۲۰۰۸، ص. ۵۱؛ میرمحمدی و تالانه، ۱۴۰۰، ص. ۱۶۵). درمقابل، عدم رعایت اهداف اجتماعی و گزارشگری پایداری برآورده نمودن انتظارات جامعه و درنهایت بقای واحد تجاری را با تهدید مواجه می‌سازد (هامل و ولیکانگاس^{۱۷}، ۲۰۲۳، ص. ۵۵؛ عبدی و همکاران^{۱۸}، ۱۳۹۹، ص. ۳۳۸). با توجه به مطالبات اجتماعی و شکل‌گیری انتظارات جامعه، حرفه حسابداری نیز از منظر گزارشگری پایداری شاهد تحولات عظیمی بوده و از دهه ۱۹۷۰ مورد توجه و تأکید مجامع حرفه‌ای و نهادهای قانون‌گذار قرار گرفته است. در دهه ۱۹۸۰، تمرکز در حوزه مسائل زیست‌محیطی اغلب جایگزین گزارش‌های اجتماعی قبلی گردید و در پایان دهه ۱۹۹۰، به طور فزاینده‌ای به در نظر گرفتن ابعاد اجتماعی و محیطی مشترک بین تهیه‌کنندگان اطلاعات و استفاده‌کنندگان گزارش‌های مالی تأکید شد. پایداری شرکتی در مطالعات اونگ و همکاران^{۱۹} (۲۰۲۵)، دیچو^{۲۰} (۲۰۲۳)، هامیلتون و اسمیت^{۲۱} (۲۰۲۲) و آموکو و همکاران^{۲۲} (۲۰۲۱) از منظر نظریه مشروعیت و هم ساختاری نهادی مورد بررسی قرار گرفته است. نتیجه پژوهش‌های فوق از ترکیب این دو نظریه، تأکید بر افشای داوطلبانه اطلاعات پایداری به منظور بسترسازی بهبود کارایی بازار سرمایه و جذب سرمایه‌گذاران خارجی داشته و لازمه کسب اطمینان از بقای بلندمدت در عرصه رقابت را در عمل به قراردادهای اجتماعی تفسیر می‌نماید. در ادامه به تلفیق نظریه‌های پشتوانه پژوهش حاضر با افشای پایداری شرکتی پرداخته

می شود.

۲-۱. نظریه مشروعیت و پایداری شرکتی

نظریه مشروعیت یکی از چارچوب های نظری پراستناد در پژوهش های حسابداری اجتماعی، زیست محیطی و پایداری است و از پرکاربردترین نظریه ها برای توضیح افشای اجتماعی، زیست محیطی و پایداری به شمار می رود (گولوسیو^{۲۰۲۳}، ۱۳، ص. ۲۱۱؛ کمپبل، کراون و شریوز^{۲۰۰۳}، ۱۴، ص. ۵۶۳). در واقع، بهره مندی از نظریه مشروعیت در پژوهش های حسابداری مرتبط با پایداری از مفهوم مشروعیت سازمانی ناشی می شود. داوولینگ و پفر^{۱۵} (۱۹۷۵) اذعان دارند: «مشروعیت، شرایط یا وضعیتی است که سیستم ارزشی یک نهاد با سیستم ارزشی سیستم اجتماعی بزرگتر که موجودیت بخشی از آن است، هم خوانی داشته باشد» (ص. ۱۲۵). نظریه مشروعیت انگیزه فعالیت های سازمانی را در راستای مشارکت در عمل به پایداری تشریح می کند و به منظور کسب مشروعیت، ابعاد فعالیت های پایداری را مدنظر قرار می دهد. در واقع، لحاظ نمودن منافع ذی نفعان توسط مدیریت، عامل کلیدی در عملکرد و افشای پایداری اجتماعی و محیطی از دیدگاه این نظریه است. در این میان، سازمان ها ممکن است برای دستیابی به اهداف خاص، از جمله به دست آوردن، حفظ و ترمیم مشروعیت خود برای مشارکت در عملیات، جلب حمایت ذی نفعان کلیدی خود و تضمین دسترسی به منابع حیاتی در عمل به مسئولیت های اجتماعی مشارکت نمایند. در این خصوص ممکن است با اتخاذ تکنیک های مشروعیت نمادین و یا مشروعیت اساسی به دنبال مشروعیت عملیات خود باشند. در مشروعیت نمادین، شرکت ها به دنبال نشان دادن تعهد سازمانی هستند، اما اجرای چنین شیوه هایی با هدف جلب حمایت ذی نفعان کلیدی به جای ایجاد تغییر معنادار در رفتار سازمان نسبت به صورت واقعی انجام می شود. در مقابل، شرکت ها در مشروعیت اساسی به دنبال اجرای مسئولیت هایی هستند که تغییرات واقعی و اساسی را در رفتار و عملکرد سازمان در مورد مسائل اجتماعی و زیست محیطی ایجاد کنند. با این وجود از آنجایی که پایداری شرکتی به زمان و منابع مالی قابل توجهی نیاز دارند، به احتمال زیاد یک سازمان می تواند ترکیبی از تکنیک های مشروعیت نمادین و اساسی را استفاده کند (کروسلی، المگری و نیام^{۲۰۲۱}، ۱۶، ص. ۳۷۸). اسپرر و همکاران^{۱۷} (۲۰۲۳) سه رویکرد برای بهره گیری از نظریه مشروعیت برای پایداری شرکت معرفی می کنند: رویکرد یک طرفه، رویکرد اقتضایی و رویکرد پارادوکس. آن ها استدلال می کنند که در مواجهه با محیط های ناهمگن با انتظارات متناقض،

شرکت‌هایی که از رویکرد پارادوکس پیروی می‌کنند، احتمالاً در حفظ مشروعیت خود موفق تر از شرکت‌هایی هستند که یکی از دو رویکرد دیگر را اتخاذ می‌نمایند (ص. ۴۸۳). همچنین سیلوا^{۱۸} (۲۰۲۱) در پژوهشی به تجزیه و تحلیل چگونگی پرداختن شرکت‌ها به مشارکت خود در اهداف توسعه پایدار از طریق نظریه مشروعیت پرداخت. نتایج نشان داد که دو سوم شرکت‌های نمونه در ایالات متحده به اهداف توسعه پایدار می‌پردازند و با ترسیم این اهداف به فعالیت‌های موجود یا استفاده از آنها به عنوان الگویی برای فعالیت‌های آتی، چه برای کسب‌وکار اصلی خود و چه برای پایداری به عنوان یک افزودنی، مشارکت خود را مشروعیت می‌بخشند (ص. ۱۲۹). مطالب فوق جملگی بیانگر اهمیت نظریه مشروعیت در ترسیم اهداف اجتماعی شرکت‌ها به منظور دستیابی به پایداری شرکتی و تامین انتظارات جامعه است که در پژوهش حاضر مورد توجه قرار گرفته است.

۲-۲. نظریه هم ساختاری نهادی و پایداری شرکتی

هم ساختاری نهادی توسط مایو و پاول^{۱۹} (۱۹۸۳) به عنوان یک مفهوم کلیدی در نظریه نهادی مطرح گردید. این مفهوم از واژه یونانی استنتاج شده است که در زبان فارسی با عناوین گوناگونی از جمله هم‌ریختی، هم‌شکلی یا تناظر مورد استفاده قرار می‌گیرد. این نظریه ارتباط سازمان‌ها را از بُعد رفتاری توجیه می‌کند و بیان می‌دارد که محیط، فشارهایی را بر سازمان‌ها جهت کسب مشروعیت و مطابقت با هنجارهای اجتماعی تحمیل می‌کند. درواقع، هم ساختاری نهادی، سازمان‌ها را به سمت فعالیت‌هایی سوق می‌دهد که مشروعیت آنها را افزایش و باعث تطبیق آنها با قوانین، الزامات و هنجارهای محیطی کسب‌وکار می‌شود (آموکو و همکاران، ۲۰۲۱، ص. ۲۰۷). از طرفی، پایه و اساس این نظریه الگوبرداری از فرایندها یا ساختارهای یک سازمان پیشرو در دستیابی به اهداف اجتماعی با سازمان‌های دیگر است. لزوم گسترش توجه به حقوق بشر، انتظارات زیست‌محیطی، اقتصادی و توسعه محور، نظام‌های رفاه جهانی و مراقبت‌های بهداشتی را در رسته نظریه هم ساختاری نهادی قرار می‌دهد. بر مبنای این نظریه، هنجارهای موجود در جامعه، بر پایداری شرکت‌ها در محیط‌های کسب‌وکار و کشورهای مختلف تأثیر می‌گذارد و بر ماهیت و تعهد بنگاه‌ها در عملکرد پایداری نیز تأثیرگذار است (سایال و سینگ ۲۰۲۲، ص. ۶۵۹؛ کارامانو و وافیز^{۲۱}، ص. ۴۵۹). این نظریه همچنین بینش عمیقی را در مورد نقش عوامل نهادی در فرایندپذیرش مسئولیت‌های اجتماعی و ابعاد پایداری شرکتی ارائه می‌کند و فرایند همگن‌سازی فعالیت سازمان‌ها را با انتظارات محیط پیرامون به بهترین شکل منعکس می‌کند (آدکالا و

کلند ۲۰۲۰، ص. ۵۵؛ شکرایی فرد و همکاران، ۱۴۰۲، ص. ۱۹۸).

اسکاپنز^{۲۳} (۲۰۰۶) معتقد است: «هم ساختاری نهادی یک رویکرد بسیار کاربردی برای تشخیص نحوه تمایل سازمان‌ها برای مطابقت با آنچه که از انتظارات محیط پیرامون دارد، ارائه می‌دهد» (ص. ۱۵۶). آموکو و همکاران (۲۰۲۱) نیز بیان دارند: «فرض بدیهی هم ساختاری نهادی تشکیل شرکت‌ها از اجتماع گروه‌های حاضر در محیط اجتماعی و تمایل آنها به هم زیستی در پاسخ به مسائل پایداری است» (ص. ۲۰۸). سایر پژوهش‌های مرتبط برای درک ماهیت و میزان پیش‌بینی عوامل نهادی و ابتکارات شرکت در عملکرد پایداری این مطالعه را بر آن داشت که به‌منظور ارائه چارچوبی نظری برای بررسی پیوند بین این مفهوم و شاخص‌های مؤثر و فراگیر پایداری شرکتی استفاده نماید. هم ساختاری نهادی از سازمان‌های موفق در راستای عمل به مسئولیت‌های اجتماعی و افشای پایداری شرکتی می‌تواند به یک الگوی لازم و دستورالعملی واحد در این زمینه منجر شود. از این‌رو، در پژوهش حاضر از هم ساختاری نهادی به‌عنوان یک نظریه پشتوانه بهره گرفته است. پژوهش‌هایی که تاکنون در خصوص موضوع پایداری شرکتی انجام شده‌اند، به بررسی عوامل مؤثر بر پذیرش، میزان و کیفیت گزارشگری پایداری پرداخته‌اند و تأثیر این پدیده بر راهبردهای کسب‌وکار را برجسته نموده‌اند. در این زمینه، مدیران، سرمایه‌گذاران و تحلیل‌گران مالی، عوامل پایداری را به‌عنوان بخشی از چشم‌انداز آینده شرکت تفسیر می‌نمایند و از آن برای توسعه مزیت رقابتی استفاده می‌کنند (ضیا و همکاران، ۱۳۹۸، ص. ۱۲۸).

اونگ و همکاران (۲۰۲۵) پژوهشی را با عنوان پردازش زبان طبیعی قابل توضیح برای تجزیه و تحلیل پایداری شرکت انجام دادند و دریافتند که پردازش زبان طبیعی قابل توضیح می‌تواند به طور قابل توجهی تجزیه و تحلیل پایداری شرکت را افزایش دهد. همچنین، الگوریتم‌های درک زبانی (واژگانی، معنایی، نحوی)، یکپارچه با قابلیت‌های تفسیرپذیری، توضیح‌پذیری و وفاداری می‌توانند شکاف‌های موجود در منابع تحلیل‌گر را پر کنند و سوگیری‌های ذهنی را در داده‌ها کاهش دهند. راهی و همکاران^{۲۴} (۲۰۲۴) نیز با استفاده از رویکرد ترکیبی، پایداری شرکت و عملکرد مالی شرکت‌ها را مورد بررسی قرار دادند و به این نتیجه رسیدند که تأثیر پایداری بر عملکرد مالی در اقتصادهای توسعه‌یافته، معنادار نیست. از طرفی الزامات نهادی و مشروعیت نقطه شروع خوبی برای شکل‌دادن به رفتارهای شرکتی در حوزه پایداری شرکتی در کوتاه‌مدت است. دیچو (۲۰۲۳) نیز چشم‌انداز گزارش‌دهی پایداری و فرصت‌های پژوهشی در حسابداری را بررسی نمود و دریافت که دیدگاه سهام‌داران برای گزارش‌دهی پایداری مناسب نیست؛ یعنی زمانی که

شرکتی محیط‌زیست را آلوده می‌کند و تنوع زیستی کاهش می‌یابد، مدیریت سیاست‌های اجتماعی ناعادلانه‌ای در پیش گرفته و سهام‌داران نیز حاضر به تحمل هیچ هزینه‌ای برای عمل به مسئولیت‌های اجتماعی نمی‌شوند. در واقع، افشای پایداری از سوی سرمایه‌گذاران این نکته را نادیده می‌گیرد که افشای پایداری از منظر سایر ذی‌نفعان و با هزینه آنها می‌بایست مورد توجه قرار گیرد. شالتگر و همکاران (۲۰۲۲) پژوهشی را تحت عنوان حسابداری مدیریت پایداری شرکتی و پیوندهای چندسطحی پایداری انجام دادند و دریافتند که چشم‌انداز اجتماعی توسعه پایدار در کسب‌وکارها، انتظاراتی است که مدیریت باید در حل مشکلات پایداری فراتر از مرزهای سازمانی به آن توجه کند. همچنین شرکت‌هایی که تحت تأثیر پیشرفت‌های سطح کلان قرار می‌گیرند، مقررات جدید زیست‌محیطی را به مثابه استانداردها و دستورالعمل‌های صنعت رعایت می‌کنند. اوگونداچو و همکاران^{۲۵} (۲۰۲۲) تأثیر عوامل حاکمیتی و فرهنگ ملی بر عملکرد پایداری شرکت را در کشورهای توسعه‌یافته بررسی نمودند و نتایج نشان داد که عامل حکمرانی در سطح کشور به شدت پایداری شرکت را تحت تأثیر قرار می‌دهد، همچنین عامل فرهنگ ملی به طور قابل ملاحظه‌ای بر پایداری شرکت‌ها تأثیر معناداری دارد. آیک و همکاران^{۲۶} (۲۰۱۹) فرایند انتخاب و اولویت‌بندی مسائل پایداری را با تأکید بر دستیابی به اهداف توسعه پایدار مورد بررسی قرار دادند و به این نتیجه رسیدند که شرکت‌های چندملیتی بر روی مجموعه خاصی از اهداف توسعه پایدار تمرکز می‌کنند؛ همچنین سیاست‌گذاران در کشورهای مورد مطالعه اهداف توسعه پایدار را متمرکز بر بحث آموزش نموده‌اند. سایر ذی‌نفعان مانند سازمان‌های غیردولتی و جامعه نیز بر اولویت‌بندی برخی اهداف در نظر گرفته‌شده توسط شرکت‌ها تأثیر می‌گذارند. لوزانو (۲۰۱۵) نیز با بررسی چشم‌انداز کلی در محرک‌های پایداری شرکتی نشان داد که در داخل سازمان رهبری و مدیر تجاری مهم‌ترین محرک برای پایداری شرکت است و در خارج از سازمان محرک‌های شهرت، خواسته‌ها، انتظارات مشتری و رعایت مقررات و قوانین با اهمیت هستند.

در ایران حکمت و همکاران (۱۴۰۴) تأثیر افشای گزارشگری پایداری و مقایسه‌پذیری اطلاعات حسابداری بر تداوم سودبین افشای گزارش‌های پایداری و تداوم سود شرکت‌ها را مورد بررسی قرار دادند و دریافتند، شرکت‌هایی که به طور شفاف به انتشار گزارش‌های پایداری می‌پردازند، احتمالاً سودآوری پایداری را تجربه می‌کنند. همچنین، شرکت‌هایی که به مسائل پایداری اهمیت می‌دهند نه تنها به بهبود عملکرد خود کمک می‌کنند؛ بلکه به ایجاد یک جامعه پایداری نیز کمک می‌کنند و در نهایت، بین قابلیت مقایسه اطلاعات حسابداری و تداوم سود، ارتباط

معناداری وجود ندارد. پناهی درجه و همکاران (۱۴۰۴) نیز با بررسی افشای اطلاعات بااهمیت پایداری و عملکرد شرکت با نقش تعدیل گری استراتژی تجاری نشان دادند که بین افشای اطلاعات بااهمیت پایداری و عملکرد شرکت، رابطه مثبت معناداری وجود دارد. همچنین، استراتژی تجاری، در رابطه بین افشای اطلاعات بااهمیت پایداری و عملکرد شرکت، نقش تعدیل کننده دارد و موجب تقویت این رابطه می گردد. یوسفی زاده و فخاری (۱۴۰۳) ویژگی های شرکتی تعیین کننده گزارشگری پایداری را مورد بررسی قرار دادند و دریافتند که عوامل اثرگذار بر گزارش پایداری در قالب ابعاد اندازه شرکت، هیات مدیره، ساختار مالکیت، ساختار نظارتی و ساختار حاکمیت شرکتی، استراتژیک بودن صنعت، سود آوری و اهرم مالی طبقه بندی می شوند. همچنین رابطه متقابلی بین افشای گزارش پایداری و بازده حقوق صاحبان سهام وجود دارد. زحمت کش و همکاران (۱۴۰۲) توانایی مدیریت بر سطح افشا گزارشگری پایداری شرکت ها را مورد بررسی قرار دادند و دریافتند که توانایی مدیریت بر سطح افشای گزارشگری پایداری شرکت ها در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، تأثیر معنی دار دارد. همچنین، روح بخش (۱۴۰۱) با مطالعه گزارشگری پایداری و عبور از گزارشگری سنتی نشان دادند که اکثر شرکت ها در راهبردهای پایداری، زیست محیطی و انجام نوآوری های مختلف نظیر کاهش انتشار کربن و آلودگی، بازیافت منابع طبیعی و حفاظت از منابع انرژی، آب و دیگر منابع طبیعی مشارکت نداشته و با خلق ارزش زیست محیطی رابطه خوبی برقرار نمی کنند. همچنین در بُعد ایجاد ارزش اجتماعی نیز برای پایداری اجتماعی و انجام پروژه هایی در جهت کاهش فقر، عدالت و برابری اجتماعی برنامه و راهبردی ندارند. عبدی و همکاران (۱۳۹۹) تأثیر ویژگی های کمیته های حسابرسی بر سطح گزارشگری پایداری را مورد بررسی قرار دادند و دریافتند که ویژگی های کمیته حسابرسی (اندازه، استقلال، تخصص مالی و تنوع جنسیتی) تأثیر مثبت و معناداری بر افزایش سطح گزارشگری پایداری شرکت ها دارد. کاشانی پور و همکاران (۱۳۹۹) نیز با بررسی آینده پژوهی گزارشگری پایداری با به کارگیری رویکرد سناریونویسی نشان دادند که الزامات قانونی، بحران های آب و هوایی و زیست محیطی و وجود گروه های حمایت از محیط زیست به عنوان پیشران های کلیدی مؤثر بر آینده گزارشگری پایداری می باشند. عبدی و همکاران (۱۳۹۸) نیز در پژوهشی دیگر به رتبه بندی محرک ها و شاخص های گزارشگری پایداری پرداختند و به این نتیجه رسیدند که محرک های گزارشگری پایداری در ۵ گروه اصلی و ۲۴ شاخص طبقه بندی می شود. در بین محرک ها، محرک های الزامات محیطی، ویژگی های حاکمیت شرکتی و ویژگی های ساختاری شرکت از نظر افراد خبره دارای بالاترین اهمیت

بوده و همچنین رتبه‌بندی شاخص‌ها نیز نشان داد که شاخص‌های الزامات قانونی، استقلال اعضای هیئت‌مدیره و سودآوری دارای بالاترین رتبه می‌باشند.

۳. شیوه پژوهش

هدف پژوهش حاضر، ارائه الگوی پایداری شرکتی با استفاده از نظریه‌های مشروعیت و هم‌ساختاری نهادی است. به عقیده سیلوا (۲۰۲۱) «پژوهش‌هایی که در حوزه پایداری شرکتی صورت می‌پذیرند با یک طرح طبقه‌بندی تجزیه‌وتحلیل می‌شوند و به صورت قیاسی با یک تحلیل موضوعی استقرایی تکامل می‌یابند» (ص. ۱۳۸). از اینرو، پژوهش حاضر از منظر هدف، اکتشافی است و از منظر منطق اجرا، استقرای قیاسی است. در بخش کیفی از پایگاه‌های اطلاعاتی معتبر، ۱۳۶ مقاله خارجی طی سال‌های ۱۹۷۰ الی ۲۰۲۵ (ساینس دایرکت، اسپرینگر، امرالد، الزویر، پروکوئست و گوگل اسکولار) و در ایران ۷۶ مقاله از سال‌های ۱۳۷۰ الی ۱۴۰۴ (پرتال علوم انسانی، مگ ایران و نورمگز) به‌منظور تبیین ادبیات پژوهش مورد مطالعه قرار گرفت. جامعه آماری بخش کیفی پژوهش شامل: (۱) اساتید مجرب دانشگاهی در رشته‌های حسابداری، اقتصاد، مدیریت، مهندسی و مدیریت محیط‌زیست و کسب‌وکار و علوم اجتماعی که دارای حداقل ۵ مقاله علمی در حوزه پایداری شرکتی، توسعه پایدار و یا گزارشگری پایداری بوده و رتبه علمی حداقل استادیار را دارا می‌باشند، (۲) کارشناسان رسمی دادگستری در رشته محیط‌زیست طبیعی که دارای حداقل ده سال سابقه عضویت در کانون کارشناسان دادگستری یا مرکز وکلا باشند و (۳) مدیران و کارشناسان سازمان محیط‌زیست با حداقل ده سال سابقه اجرایی تشکیل می‌دهند. نمونه آماری بخش کیفی به روش ترکیبی هدفمند انتخاب شده است و با استفاده از ابزار مصاحبه نیمه ساختاریافته مورد تجزیه‌وتحلیل قرار گرفته است. باتوجه به ویژگی اشباع نظری در روش داده‌بنیاد، جمع‌آوری داده‌ها تا زمانی ادامه یافت که با بینش و مفهوم جدیدی مواجه نشدیم و از جامع بودن مفاهیم منتج از مصاحبه‌ها و عدم الحاق مفهوم جدید اطمینان حاصل گردید. در مجموع، ۱۸ فقره مصاحبه نیمه‌ساختاریافته صورت پذیرفت و به کمک نرم‌افزار مکس کیودا، کدگذاری باز، محوری و انتخابی بر روی داده‌های کیفی اعمال شد. در مصاحبه با خبرگان ۴ سوال برای رسیدن به اشباع نظری مطرح گردید که نمونه‌ای از سوالات تدوین شده به شرح زیر است:

(۱) به نظر شما عوامل مؤثر و مداخله‌گر در پایداری شرکتی با تاکید بر نظریه مشروعیت و هم

ساختاری نهادی کدام‌اند؟

- ۲) بسترهای لازم برای فراهم نمودن زمینه پایداری شرکتی را چه مواردی تشکیل می دهند؟ همچنین این عوامل توسط چه نهاد و یا مراجعی باید تدوین و پایش گردد؟
- ۳) راهبردهای لازم برای عمل به پایداری شرکتی را چه مواردی تشکیل می دهد؟
- ۴) در صورت تدوین یک الگوی مناسب برای پایداری شرکتی با تاکید بر نظریه مشروعیت و هم ساختاری نهادی، پیامدهای آن برای جامعه چه مواردی می تواند باشد؟
- پس از انجام مصاحبه‌ها، گردآوری، تجزیه و تحلیل و ساخت داده‌ها هم‌زمان صورت پذیرفت و شاخص‌های الگو در این بخش، به صورت کدهای انتخابی، کدهای محوری و کدهای باز تعیین گردید. در کدگذاری باز، با مرور مجموعه داده‌های گردآوری شده و با ذهنی باز و بدون اعمال محدودیت برای تعیین کدها و باهدف تقطیر و تلخیص انبوه اطلاعات، به طبقه‌بندی و کدگذاری مفاهیم درون مصاحبه‌ها پرداخته شد. در مرحله بعد (کدگذاری محوری) به منظور ایجاد ارتباط بین مقوله‌های رسته شده در کدگذاری باز، محورهای اصلی در مجموعه داده‌ها حول محور مقوله اصلی یعنی پایداری شرکتی مشخص شد. در آخرین مرحله یعنی کدگذاری انتخابی نیز، فرایند انتخاب و دسته‌بندی اصلی، مرتبط کردن نظام‌مند هریک از مفاهیم با دیگر دسته‌بندی‌ها، تأیید اعتبار هریک از روابط بین مؤلفه‌های اصلی و فرعی صورت پذیرفت. بدین ترتیب مقوله محوری یعنی پایداری شرکتی به شکل نظام‌مند به دیگر مقوله‌ها ربط داده شد و مقوله‌هایی که به بهبود و توسعه بیشتری نیاز داشتند، اصلاح گردید (اشتراوس و کوربین^{۲۷}، ۱۹۹۸، ص. ۶۱). پس از کدگذاری استقرایی و با دسته‌بندی مقوله‌ها و مفاهیم مستخرج از مصاحبه‌ها، دیدگاه‌های جدید در مورد شاخص‌های مؤثر بر پایداری شرکتی آشکار شد و درگام نهایی نیز، الگوی پایداری شرکتی مبتنی بر نظریه مشروعیت و هم ساختاری نهادی تبیین گردید. سنجش روایی و پایایی داده‌های بخش کیفی بر اساس الگوی ارزیابی لینکولن و گوبا^{۲۸} (۱۹۸۲) صورت پذیرفته است. در نگاره (۱) نمونه‌ای از روایی داده‌های کیفی که مجدداً در اختیار مشارکت‌کنندگان بخش کیفی قرار گرفت، ارائه شده است.

نگاره (۱): بررسی روایی داده‌های کیفی

مشارکت کنندگان	فرایندها و ترتیب تحلیل‌ها در این پژوهش مورد تأیید است؟	شاخص‌های الگوی تدوین شده منتج از تحلیل کیفی را چگونه ارزیابی می‌کنید؟	چه پیشنهادی در خصوص رویه‌های جمع‌آوری داده‌ها و به‌طور کلی تحلیل‌ها ارائه می‌دهید؟
نفر هفتم	رویکرد در نظر گرفته اگر چه در حد ایده‌آل نیست؛ اما قابل قبول است.	طبقه‌بندی ابعاد به ۵ روش داده بنیاد قابل قبول است.	ترکیب تحلیل کیفی و کمی نکته مثبت آن است.
نفر یازدهم	در نام‌گذاری ابعاد و مؤلفه‌های تشکیل‌دهنده هر بعد، بازنگری انجام دهید.	هر چه قدر می‌توانید ریزتر نمایید و به تعداد عوامل هر چه بیشتری تجزیه نمایید.	بیان توضیح کاربردی هر تحلیل تقویت شود.

درخصوص پایایی داده‌های کیفی چهار محور اعتبارپذیری، تأییدپذیری، تکرارپذیری و اثبات‌پذیری مورد بررسی قرار گرفته است که نتایج آن در نگاره (۲) ارائه شده است.

نگاره (۲): بررسی پایایی داده‌های کیفی

عنوان	اعتبار	قابلیت انتقال	تأییدپذیری	قابلیت اطمینان
توضیح‌های مرتبط با شاخص‌ها و مؤلفه‌های پژوهش.	اعتبارپذیری ابزار پژوهش با توجه به استفاده از روش پژوهش ترکیبی مورد تأیید است.	باتوجه به استفاده از روش آمیخته، قابلیت تعمیم شاخص‌های منتج شده کافی به نظر می‌رسد.	تطبیق مناسبی بین نتایج با تحلیل‌ها وجود دارد.	محتوا به خوبی توانسته است سطح اطمینان نتایج را توسعه ببخشد.

تجزیه و تحلیل بخش کمی پژوهش با استفاده از مفاهیم استخراج شده از مصاحبه‌های انجام شده و با تدوین پرسش‌نامه پژوهشگر ساخته مشتمل بر مؤلفه‌های نوظهور مقوله پایداری شرکتی بین جامعه آماری بخش کمی مورد سنجش قرار گرفت. بدین منظور پرسش‌نامه‌ای حاوی ۵ سوال باز و ۸ سوال بسته طراحی گردید و با تأیید ۵ نفر از خبرگانی که در مصاحبه بخش کیفی پژوهش نیز مشارکت داشتند بین جامعه آماری متشکل از افراد مصاحبه‌شونده در بخش کیفی، پژوهشگران

حوزه پایداری شرکتی (دارای مقاله علمی مرتبط)، تحلیل گران بازار سرمایه، مدیران اجرایی و مالی شرکت‌ها، کارمندان سازمان محیط‌زیست و دانشجویان دکتری در رشته علوم زیست طبیعی، علوم اجتماعی، اقتصاد، مدیریت و حسابداری توزیع گردید. روش نمونه‌گیری در بخش کمی روش کوکران بوده که در سطح خطای ۵ درصد و در جامعه محدود از رابطه زیر به‌دست آمده است.

رابطه ۱:

$$\frac{(Z_{\alpha} - \frac{\alpha}{2}) P(1 - P)}{\alpha^2} = \frac{(1/96)^2 (0/5)(0/5)}{0/5^2} = 384$$

$$\frac{384}{1 + \frac{384-1}{713}} \approx 250$$

۴. یافته‌ها و تحلیل

همان‌طور که بیان شد نمونه آماری بخش کیفی پژوهش به‌صورت ترکیبی هدفمند شامل ۹ نفر از اساتید مجرب حسابداری، مدیریت، اقتصاد و علوم اجتماعی انتخاب شده است که ۳ نفر از آنان با مرتبه علمی استاد، ۵ نفر دانشیار و ۱ نفر استادیار هیئت علمی دانشگاه بوده و دارای حداقل پنج مقاله علمی پژوهشی در حوزه پایداری شرکتی، توسعه پایدار و یا گزارشگری پایداری می‌باشند. همچنین ۵ نفر از مشارکت کنندگان در مصاحبه پژوهش را کارشناسان رسمی دادگستری در رشته محیط‌زیست طبیعی با حداقل ده سال سابقه عضویت تشکیل دادند و ۴ نفر دیگر از مدیران و کارشناسان سازمان محیط‌زیست با سابقه حداقل ده سال سابقه اجرایی می‌باشند که سه نفر از آنان سابقه حداقل ده سال و یک نفر سابقه بیش از ده سال در سازمان محیط‌زیست دارند. در نگاره (۳) جزئیات کامل جمعیت شناختی مصاحبه شوندگان در بخش کیفی پژوهش بیان می‌شود.

نگاره (۳): مشارکت کنندگان بخش کیفی

ویژگی	عنوان	اساتید هیئت علمی (حسابداری، مدیریت، اقتصاد و علوم اجتماعی)	کارشناس رسمی دادگستری (محیط‌زیست و علوم طبیعی)	مدیران و کارشناسان سازمان محیط‌زیست
مرتبه علمی	استاد	۳	-	-
	دانشیار	۵	-	-
	استادیار	۱	-	-

ویژگی	عنوان	اساتید هیئت‌علمی (حسابداری، مدیریت، اقتصاد و علوم اجتماعی)	کارشناس رسمی دادگستری (محیط‌زیست و علوم طبیعی)	مدیران و کارشناسان سازمان محیط‌زیست
رشته تحصیلی / فعالیت	حسابداری	۲	-	-
	اقتصاد	۳	-	-
	مدیریت	۱	-	۲
	علوم اجتماعی و محیط‌زیست	۳	۵	۲
میزان تحصیلات	کارشناسی	-	۲	۱
	کارشناسی‌ارشد	-	۲	۱
	دکتری	۹	۱	۲
سابقه پژوهشی	بین پنج تا ده مقاله علمی	۸	-	-
	بیش از ده مقاله علمی	۱	-	-
سابقه اجرایی	بین ده تا بیست سال سابقه	-	-	۳
	بیش از بیست سال سابقه	-	-	۱
سابقه عضویت	بین ده تا بیست سابقه عضویت	-	۴	-
	بیش از بیست سال سابقه عضویت	-	۱	-
مجموع		۹	۵	۴

مصاحبه با نمونه آماری با میانگین وزنی ۲۶ دقیقه صورت پذیرفت که در ادامه نمونه‌ای از مصاحبه‌های صورت گرفته با خبرگان در نگاره (۴) ارائه می‌شود.

نگاره (۴): نمونه مصاحبه با خبرگان

عنوان	تشریح	کد استقرایی	مؤلفه
خبره شماره ۳	"ما هنوز نتوانستیم روی خیلی از مسائل زیست محیطی و مسئولیت های اجتماعی دولت و بخش خصوصی به نقطه مشترک برسیم، یعنی هر کی دنبال منافع خودش و سلامت جامعه و حفظ منافع نسل آتی برای چه بخش عمومی چه بخش خصوصی مهم نیست"	تشریک مساعی دولت و بخش خصوصی و تشکل ها	عوامل مدیریتی و نظام راهبری
خبره شماره ۷	"جایگاه پایداری و توسعه پایدار در ایران به وضوح مشخص نیست، اصلاً تعریف مناسبی هم از پایداری در اقتصاد نداریم، اینکه شرکت ها چه باید بکنند که مسئولیت های اجتماعی خودشان رو رعایت کنند و اینکه چه الزامی برای این موضوع در نظر گرفته شده و ناظر چه نهادی هست و پاسخگو کیست با به دستورالعمل همیشه این رو اجرایی و پیش کرد"	خاستگاه مناسب برای پایداری	عوامل قانونی و نظارتی
خبره شماره ۱۶	اقتصاد ما آزاد نیست و به همین دلیل شفاف سازی مناسبی هم برای رویدادهای مالی نداریم چه برسد به افشای عملکرد غیرمالی؛ محیط رقابتی سالمی هم نداریم که شرکت ها به واسطه این موضوع رشد و توسعه کرده و به بهانه جذب سرمایه گذار و روابط بین الملل به مسائل پایداری توجه کنند و بیشتر حالت رفع تکلیف اونم فقط برای شرکت های بورسی داره"	اقتصاد دولتی و غیررقابتی	عوامل کلان اقتصادی

ارزیابی میزان توافق بین پاسخ های دریافت شده در راستای سؤال اصلی پژوهش به وسیله شاخص کاپای کوهن در SPSS22 صورت پذیرفته است. پایایی و روایی مؤلفه های کیفی نوظهور از طریق ارزیابی دو یا چند سند از حیث ارجاع به شاخص های استخراج شده مورد سنجش قرار گرفت. بدین صورت که سندی انتخاب و در اختیار سه نفر از اساتید مجرب در رشته اقتصاد و حسابداری قرار گرفت و پس از ارزیابی و آزمون ضریب کاپا مشخص گردید. نگاره (۵) سنجه پاسخ های دریافتی جدید به میزان (۰/۵۹۶) را نشان می دهد که بیانگر پایایی داده های کیفی می باشد.

نگاره (۵): آزمون توافق کدگذاری مفاهیم

نوع آزمون	مقدار	انحراف معیار	برآورد T	معناداری برآورد
کاپا	۰/۵۹۶	۰/۱۷۳	۲/۹۸	۰/۰۲۹

به‌منظور تلخیص مفاهیم، مؤلفه‌ها و پالایش تمام عوامل استخراج شده از مصاحبه‌های کیفی پژوهش کدگذاری شده و سپس با درنظرگرفتن مفهوم هر یک از این کدها در یک مفهوم مشابه و اجمالی، کدگذاری نهایی مطابق با نگاره (۶) صورت پذیرفته است. به عبارتی مؤلفه‌ها در یک‌طبقه منسجم و مشابه در موضوعی قرار گرفت که آن را به بهترین نحو ممکن توصیف می‌نماید. بهبود اقتصادی، ارتقای پایداری و توجه به اولویت‌های زیست‌محیطی بیشترین مفهوم احصاء شده و ایجاد بستر فرهنگی، محیطی و اجتماعی کمترین مفهوم استنتاج شده از مصاحبه با خبرگان بوده است.

نگاره (۶): مولفه‌های و مفاهیم استنتاج شده

ابعاد داده بنیاد	مؤلفه‌های اصلی	مفاهیم	میزان اجماع (خبرگان)
عوامل مؤثر و مداخله‌گر	عوامل اقتصادی (سطح خرد و کلان)	اندازه شرکت و چرخه عمر شرکت (شرکت‌های قدیمی در مقابل شرکت‌های جوان)	۱۷ خبره
		حکمرانی کارآمد و کاهش شکاف در حوزه سرمایه‌داری	۱۴ خبره
		ایجاد محیط رقابتی سالم در اقتصاد کشور	۹ خبره
		سطح پیچیدگی فعالیت‌های تجاری و نظام‌های خبره گزارشگری	۱۲ خبره
		بازار رقابتی و وجود آینده غیرمبهم اقتصادی	۱۲ خبره
		محدود نمودن الیگارش در تولید و توزیع محصولات کشور	۵ خبره
		عضویت در سازمان‌های بین‌المللی همچون سازمان تجارت جهانی	۱۷ خبره
عوامل محیطی و اجتماعی	عوامل محیطی و اجتماعی	گزینش‌ها مبتنی بر توانمندی، دانش و تجربه و بهبود در ارکان تصمیم‌گیری	۱۰ خبره
		نبود تعریف جامعی از پایداری شرکتی	۱۶ خبره
		توجه به حقوق بشر و مفهوم بین‌نسلی و تمرکز بر منافع تمام ذی‌نفعان	۱۶ خبره

ابعاد داده بنیاد	مؤلفه‌های اصلی	مفاهیم	میزان اجماع (خبرگان)
عوامل مدیریتی و نظام راهبری	ایجاد خاستگاه مناسبی برای افشای اطلاعات پایداری	دیدگاه ابزاری و مطالبه‌گر نسبت به منابع ملی	۱۵ خبره
		توجه خاص به مسئولیت‌های اجتماعی	۷ خبره
		حکمرانی مناسب سیاسی در قانون‌گذاری فضای کسب‌وکار	۱۵ خبره
	عوامل مدیریتی و نظام راهبری	ایفای صحیح مسئولیت‌ها در نظام راهبری شرکتی	۶ خبره
		تعامل و تشریک‌مساعی بین دولت و بخش خصوصی و تشکلهای حرفه‌ای در ورود و نظارت بر مسئولیت‌های اجتماعی	۱۲ خبره
		تمرکز مالکیت	۱۴ خبره
		میزان درصد سهام شناور (عامل کاهنده تمرکز مالکیت)	۵ خبره
		ارزش‌آفرینی و توازن منافع تمامی ذی‌نفعان	۴ خبره
		درک واقعی از پیامدهای ائتلاف منابع تجدیدنپذیر	۱۳ خبره
		منتشرکردن اقدامات خوب پایداری شرکت‌ها توسط نهادهای ناظر	۱۴ خبره
		اتفاق‌نظر در مورد معنای پایداری و گسترش آن در میان سازمان‌ها	۱۲ خبره
		ایجاد سازوکاری برای گواهی شفافیت اطلاعات	۱۶ خبره
		توجه بیشتر به جنبه عمومی گزارشگری مالی	۱۰ خبره
		سرمایه‌گذاری کافی در بخش نیروی انسانی در حوزه پایداری شرکت‌ها	۸ خبره
		ارتقای کیفیت حاکمیت شرکتی در بنگاه‌های اقتصادی	۱۵ خبره
	عوامل فنی و ساختاری	ایجاد پایگاه عملی جهت تطبیق فعالیت شرکت با شرایط زیست‌محیطی و پایداری شرکت	۸ خبره
		رشد و یادگیری سازمانی در فضای کسب‌وکار با الگوبرداری از شرکت‌های پیشرو	۱۲ خبره
		تطبیق و انعطاف‌پذیری لازم با رشد فناوری اطلاعات	۷ خبره
		استانداردهای لازم برای پایش کیفیت محصولات	۶ خبره
		عوامل قانونی و	۱۱ خبره

ابعاد داده بنیاد	مؤلفه‌های اصلی	مفاهیم	میزان اجماع (خبرگان)
	نظارتی	پایش مستمر نهادهای ناظر و مجامع حرفه‌ای در کیفیت انجام مسئولیت‌های اجتماعی	۱۰ خبره
		ایجاد قوانین منضبط در بازاریابی از تخریب محیط‌زیست	۱۶ خبره
		ایجاد فضای مناسب برای گزارشگری پایداری	۱۴ خبره
	فرهنگی، محیطی و اجتماعی	مشارکت دادن جامعه در زنجیره ارزش	۹ خبره
		کسب مشروعیت به وسیله قراردادهای اجتماعی و سیاسی	۱۲ خبره
		شفاف‌سازی اطلاعات و توجه به چشم‌اندازهای آتی سازمان	۱۵ خبره
بسترها و راهبردها	راهبردهای فنی، ساختاری و مدیریتی	آگاهی‌بخشی و آموزش مدیران و کارکنان در حوزه ایفای مسئولیت‌های اجتماعی	۱۲ خبره
		ایجاد رقابت‌پذیری پویا در بازار به واسطه افزایش کیفیت محصول	۱۰ خبره
		ایجاد انگیزه جهت افزایش در خلاقیت و نوآوری در کارکنان	۸ خبره
پیامدها	بهبود اقتصادی، ارتقای فرهنگ پایداری و توجه به اولویت‌های زیست‌محیطی	حکمرانی مؤثر در توجه به منافع تمامی اقلیت‌ها	۴ خبره
		کاهش هزینه‌های نمایندگی	۱۱ خبره
		کمینه‌سازی تمرکز مالکیت	۴ خبره
		سلامت گزارشگری مالی و راهبری مؤثر شرکت	۱۴ خبره
		تخصیص بهینه منابع به ظرفیت پروژه‌های عمرانی	۱۰ خبره
		توجه به مطلوبیت‌های پایداری برای تمامی ذی‌نفعان	۹ خبره
		ارتقای اهداف اجتماعی شرکت‌ها و فقرزدایی و کاهش محرومیت	۱۷ خبره
		بهبود رعایت مقررات زیست‌محیطی و افزایش رضایت‌مندی جامعه	۱۶ خبره
		بازسازی و بازآفرینی ظرفیت فعالیت‌های اقتصادی و جذب سرمایه‌گذار خارجی	۱۵ خبره
		افزایش دانش تخصصی افراد در گروه‌های مختلف کارکنان و مدیران	۵ خبره

نگاره (۷) تحلیل توصیفی مشارکت‌کنندگان بخش کمی پژوهش را نشان می‌دهد. همان گونه که مشاهده می‌شود نزدیک به ۶۱ درصد از پاسخ‌دهندگان به پرسشنامه را مردان و ما بقی را زنان تشکیل می‌دهند؛ همچنین ۵۲ درصد از مشارکت‌کنندگان دانشجوی دکتری در رشته علوم اجتماعی، زیست طبیعی، اقتصاد، مدیریت و حسابداری می‌باشند و بیشترین مشارکت‌کننده با مدرک تحصیلی دکتری تخصصی در گروه پژوهشگران حوزه پایداری قرار گرفته است.

نگاره (۷): مشارکت‌کنندگان بخش کمی پژوهش

حوزه کاری	تعداد	جنسیت		رتبه علمی				آخرین مدرک تحصیلی			میزان تجربه (به سال)		
		زن	مرد	استاد	دانشیار	استادیار	نایب (مربی و...)	دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	کمتر از ۱۰ سال	۱۰ تا ۲۰ سال	بیش از ۲۰ سال
مشارکت‌کنندگان در مصاحبه	۶	۶	۰	۱	۲	۳	-	۶	-	-	-	-	-
پژوهشگران حوزه پایداری شرکتی	۲۳	۱۴	۹	-	۳	۶	۱۴	۱۰	۱۳	-	-	-	-
تحلیل‌گران بازار سرمایه	۳۶	۲۹	۷	-	-	-	-	-	-	-	۷	۲۱	۸
مدیران اجرایی و مالی	۳۸	۲۴	۱۴	-	-	-	-	۳	۲۱	۱۴	۵	۱۹	۱۴
کارمندان سازمان محیط‌زیست	۱۹	۱۵	۴	-	-	-	-	۱	۱۰	۸	۵	۸	۶
دانشجویان دکتری رشته علوم و مهندسی محیط‌زیست، علوم اجتماعی، اقتصاد، مدیریت و حسابداری	۱۲۸	۷۶	۵۲	-	-	-	-	-	۱۲۸	-	-	-	-
مجموع	۲۵۰	۱۶۴	۸۶	۱	۵	۹	۱۴	۲۰	۱۷۲	۲۲	۱۷	۴۸	۲۸

در ادامه به منظور اعتبارسنجی مؤلفه‌های مدل مفهومی از رویکرد معادلات ساختاری و نرم‌افزار PLS_3 استفاده شده است. در مدل‌سازی معادلات ساختاری، سنجه رایج برای ایجاد روایی همگرا در سطح سازه، میانگین واریانس استخراج شده می‌باشد. نتایج این بخش در نگاره (۸) ارائه شده است. همان‌طور که مشاهده می‌شود، مقادیر بارهای عاملی مؤلفه‌های پنهان مدل، بیش از $0/6$ است که به لحاظ آماری معنی‌دار بوده و مؤید تشریح مناسب واریانس معرف‌های متناظر خود نیز می‌باشد. همچنین، میانگین واریانس استخراج شده هر یک از مؤلفه‌ها بیش از $0/6$ است که نشان می‌دهد مدل برازش شده، از روایی همگرای مناسبی برخوردار است و مؤید تحلیل عاملی تأییدی نیز می‌باشد.

نگاره (۸): تحلیل عاملی تأییدی مؤلفه‌های پژوهش

مؤلفه	گویه	بار عاملی	خطای استاندارد	AVE
عوامل اقتصادی (در سطح خرد و کلان)	اندازه شرکت و چرخه عمر شرکت (شرکت‌های قدیمی در مقابل شرکت‌های جوان) حکمرانی کارآمد و کاهش شکاف در حوزه سرمایه‌داری ایجاد محیط رقابتی سالم در اقتصاد کشور سطح پیچیدگی فعالیت‌های تجاری و نظام‌های خبره‌گزارشگری بازار رقابتی و وجود آینده غیرمبهم اقتصادی محدود نمودن الیگارش‌ی در تولید و توزیع محصولات کشور عضویت در سازمان‌های بین‌المللی همچون سازمان تجارت جهانی	۰/۶۰۷	۰/۰۷۴	۰/۶۱۱
عوامل محیطی و اجتماعی	گزینه‌ها مبتنی بر توانمندی، دانش و تجربه و بهبود در ارکان تصمیم‌گیری نبود تعریف جامعی از پایداری شرکتی توجه به حقوق بشر و مفهوم بین‌نسلی و تمرکز بر منافع تمام ذی‌نفعان ایجاد خاستگاه مناسبی برای افشای اطلاعات پایداری دیدگاه ابزاری و مطالبه‌گر نسبت به منابع ملی	۰/۶۴۴	۰/۰۷۳	۰/۵۴۹

AVE	خطای استاندارد	بار عاملی	گویه	مؤلفه
			توجه خاص به مسئولیت‌های اجتماعی	
۰/۶۴۱	۰/۰۷۲	۰/۶۸۱	حکمرانی مناسب سیاسی در قانون‌گذاری فضای کسب‌وکار ایفای صحیح مسئولیت‌ها در نظام راهبری شرکتی تعامل و تشریک‌مساعی بین دولت و بخش خصوصی و تشکلهای حرفه‌ای در ورود و نظارت بر مسئولیت‌های اجتماعی تمرکز مالکیت میزان درصد سهام شناور (عامل کاهنده تمرکز مالکیت) ارزش‌آفرینی و توازن منافع تمامی ذی‌نفعان درک واقعی از پیامدهای اتلاف منابع تجدیدناپذیر منتشرکردن اقدامات خوب پایداری شرکت‌ها توسط نهادهای ناظر اتفاق‌نظر در مورد معنای پایداری و گسترش آن در میان سازمان‌ها ایجاد سازوکاری برای گواهی شفافیت اطلاعات توجه بیشتر به جنبه عمومی گزارشگری مالی سرمایه‌گذاری کافی در بخش نیروی انسانی در حوزه پایداری شرکت‌ها	عوامل مدیریتی و نظام‌های راهبری
۰/۶۶۱	۰/۰۷۴	۰/۶۵۷	ارتقای کیفیت حاکمیت شرکتی در بنگاه‌های اقتصادی ایجاد پایگاه عملی جهت تطبیق فعالیت شرکت با شرایط زیست‌محیطی و پایداری شرکت رشد و یادگیری سازمانی در فضای کسب‌وکار با الگوبرداری از شرکت‌های پیشرو تطبیق و انعطاف‌پذیری لازم با رشد فناوری اطلاعات	عوامل فنی و ساختاری
۰/۶۰۱	۰/۰۷۱	۰/۶۲۳	استانداردهای لازم برای پایش کیفیت محصولات پایش مستمر نهادهای ناظر و مجامع حرفه‌ای در کیفیت انجام مسئولیت‌های اجتماعی ایجاد قوانین منضبط در بازدارندگی از تخریب محیط‌زیست	عوامل قانونی و نظارتی

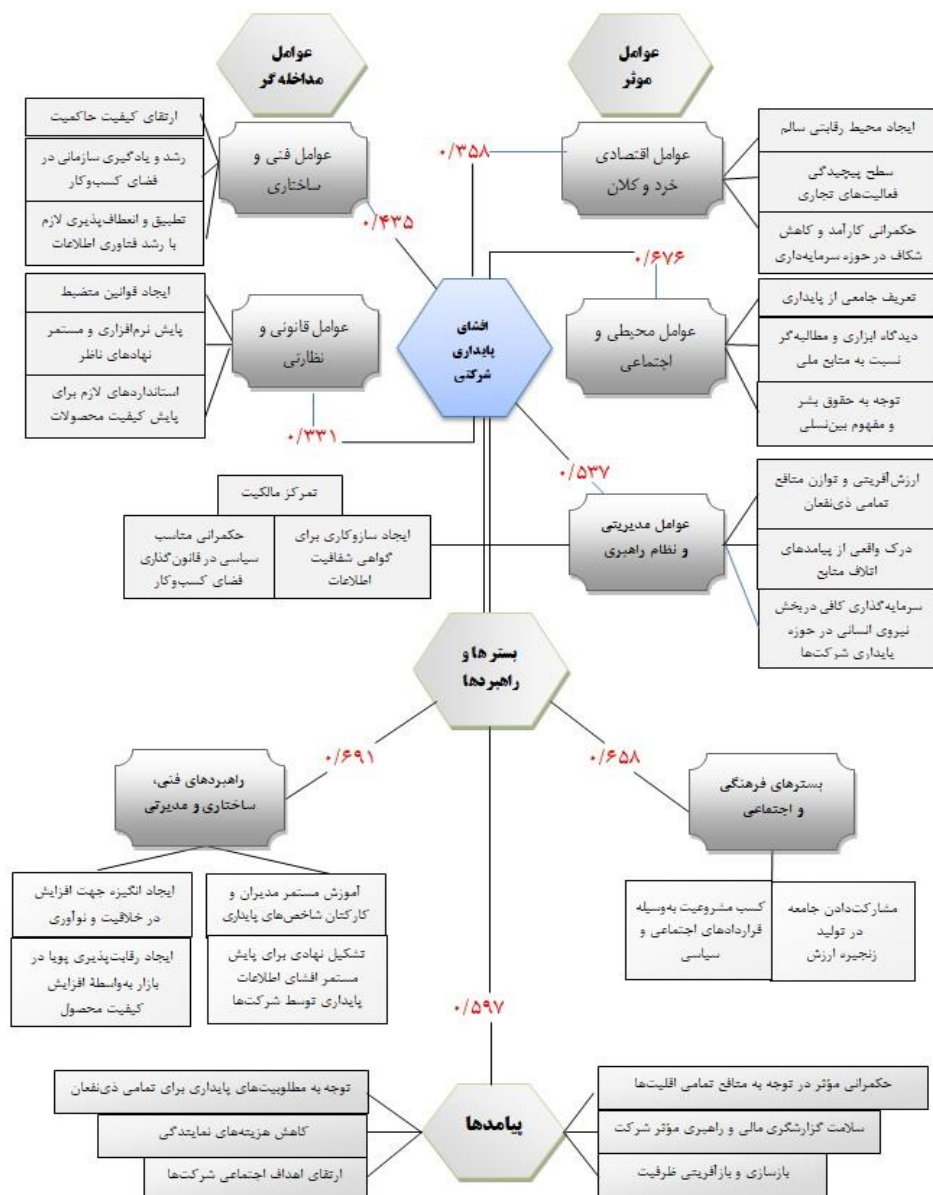
مؤلفه	گویه	بار عاملی	خطای استاندارد	AVE
	ایجاد فضای مناسب برای گزارشگری پایداری			
راهنماهای فنی، ساختاری و مدیریتی	مشارکت‌دادن جامعه در زنجیره ارزش کسب مشروعیت به‌وسیله قراردادهای اجتماعی و سیاسی	۰/۶۱۱	۰/۰۷۳	۰/۵۴۳
	شفاف‌سازی اطلاعات و توجه به چشم‌اندازهای آتی سازمان آگاهی‌بخشی و آموزش مدیران و کارکنان در حوزه ایفای مسئولیت‌های اجتماعی ایجاد رقابت‌پذیری پویا در بازار به‌واسطه افزایش کیفیت محصول ایجاد انگیزه جهت افزایش در خلاقیت و نوآوری در کارکنان	۰/۶۲۳	۰/۰۷۲	۰/۵۹۴
بسترهای فرهنگی، محیطی و اجتماعی	حکمرانی مؤثر در توجه به منافع تمامی اقلیت‌ها کاهش هزینه‌های نمایندگی کمینه‌سازی تمرکز مالکیت سلامت گزارشگری مالی و راهبری مؤثر شرکت تخصیص بهینه منابع به ظرفیت پروژه‌های عمرانی ایجاد انگیزه به‌منظور دستیابی به ابعاد غیرمالی پایداری شرکتی مطلوبیت عملکرد پایداری غیرمالی برای تمامی ذی‌نفعان ارتقای اهداف اجتماعی شرکت‌ها و فقرزدایی و کاهش محرومیت بهبود رعایت مقررات زیست‌محیطی و افزایش رضایت‌مندی جامعه بازسازی و بازآفرینی ظرفیت فعالیت‌های اقتصادی و جذب سرمایه‌گذار خارجی افزایش دانش تخصصی افراد در گروه‌های مختلف کارکنان و مدیران	۰/۶۳۳	۰/۰۷۱	۰/۵۳۱
بهبود اقتصادی، ارتقای فرهنگ پایداری و توجه به اولویت‌های زیست‌محیطی				

تحلیل مسیر روشی آماری مبتنی بر تحلیل رگرسیون خطی چندمتغیری است که برای سنجش روابط مؤلفه‌های نوظهور در الگو به کار گرفته شده است. هدف از انجام تحلیل مسیر به‌دست‌آوردن برآوردهای کمی روابط علی بین مؤلفه‌های پژوهش است که بدین منظور از ضریب بتای استاندارد رگرسیون جهت تعیین جهت و شدت روابط میان مؤلفه‌ها استفاده شده است. توان توضیحی هریک از مؤلفه‌های مؤثر و تعیین‌کننده بر پایداری شرکت‌ها، بسترها و راهبردهای هریک از آن‌ها به همراه مقادیر آماره تی معناداری روابط بین مؤلفه‌ها را نشان می‌دهد. نتایج این بخش نشان داد که عوامل اقتصادی در سطح خرد و کلان به میزان (۰/۳۵۸)؛ عوامل محیطی و اجتماعی به میزان (۰/۶۷۶) و عوامل مدیریتی و نظام راهبری به میزان (۰/۵۳۷) بر پایداری شرکت‌ها مؤثر می‌باشند و عوامل فنی و ساختاری به میزان (۰/۴۹۱) و عوامل قانونی و نظارتی به میزان (۰/۵۱۴) در افشای پایداری شرکت‌ها مداخله می‌کنند. نگاره (۹) سایر اطلاعات مربوط به تحلیل مسیر مؤلفه‌های اصلی پژوهش را نشان می‌دهد.

نگاره (۹): تحلیل ضرایب مؤلفه‌های پژوهش

تحلیل مسیر	ضرایب	آماره تی
عوامل اقتصادی (در سطح خرد و کلان)	۰/۳۵۸	<۰/۰۱۲
عوامل محیطی و اجتماعی	۰/۶۷۶	<۰/۰۰۳
عوامل مدیریتی و نظام راهبری	۰/۵۳۷	<۰/۰۰۱
عوامل فنی و ساختاری	۰/۴۹۱	<۰/۰۰۴
عوامل قانونی و نظارتی	۰/۵۱۴	<۰/۰۰۱
بسترهای فرهنگی، محیطی و اجتماعی	۰/۶۹۱	<۰/۰۰۱
راهبردهای فنی، ساختاری و مدیریتی	۰/۶۵۸	<۰/۰۰۱
بهبود اقتصادی، ارتقای پایداری و توجه به اولویت‌های زیست‌محیطی	۰/۵۹۷	<۰/۰۱۰

مدل ساختاری پژوهش میزان تأثیر هر یک از عوامل مؤثر، مداخله‌گر، بسترها، راهبردها و پیامدهای پایداری شرکتی را مبتنی بر تئوری مشروعیت و هم‌ساختاری نشان می‌دهد. نتایج تحلیل مسیر هر یک از مؤلفه‌های اصلی پژوهش نیز در شکل ۱ نمایش داده شده است.



نمودار (۱): الگوی مفهومی و ساختاری پایداری شرکتی

۵. بحث و نتیجه گیری

مطالعه شاخص‌های مؤثر بر پایداری شرکتی با در نظر گرفتن شرایط اقتصادی، اجتماعی، فرهنگی و سیاسی نتایج کامل‌تر و شفاف‌تری در اختیار استفاده‌کنندگان قرار می‌دهد. پایداری شرکتی محصول روابط اجتماعی شرکت‌ها با جامعه است و تقاضا برای افشای پایداری از طرف جامعه و به کارگزاری شرکت‌ها صورت می‌پذیرد. پژوهش حاضر با هدف پاسخ مناسب برای سؤال اصلی پژوهش و به کمک نظریه مشروعیت و هم ساختاری نهادی تلاش نمود که شاخص‌های مؤثر و تعیین کننده بر افشای پایداری شرکتی را احصا کند و میزان تأثیرگذاری هریک از مؤلفه‌های نوظهور را تشریح نماید. در این راستا، نتایج بخش کیفی مطابق با جدول ۴ نشان داد که عوامل مؤثر بر افشای پایداری شرکتی شامل عوامل اقتصادی در سطح خرد و کلان (۷ شاخص)؛ عوامل محیطی و اجتماعی (۶ شاخص) و عوامل مدیریتی و نظام راهبری شرکتی (۱۲ شاخص) می‌باشد. از عوامل مداخله‌گر بر پایداری نیز عوامل فنی و ساختاری (۴ شاخص) و عوامل قانونی و نظارتی (۴ شاخص) احصا گردید و بسترهای فرهنگی، اجتماعی (۲ شاخص) به‌عنوان بسترهای نیل به پایداری شرکتی تعیین شد. اصلاحات فنی، ساختاری و مدیریتی (۲۰ شاخص) به‌عنوان عامل کلیدی از راهبردهای افشای پایداری شرکتی از منظر مشارکت‌کنندگان در بخش مصاحبه پژوهش تعیین گردید و پیامدهای نیل به این هدف نیز مؤلفه بهبود اقتصادی، ارتقای فرهنگ پایداری و توجه به اولویت‌های زیست‌محیطی (۱۲ شاخص) تعیین شد. در اجرای فاز دوم از روش‌شناسی پژوهش و براین اساس نتایج مندرج در جدول ۹، عوامل محیطی و اجتماعی به میزان (۰/۶۷۶) و عوامل اقتصادی در سطح خرد و کلان (۰/۳۵۸) به ترتیب بیشترین و کمترین تأثیر را بر افشای پایداری شرکت‌ها داشتند. همچنین از عوامل بسترساز برای نیل به پایداری شرکتی، بسترهای فرهنگی، محیطی و اجتماعی به میزان (۰/۶۹۱) و راهبرد اصلاحی در زیرساخت‌های فنی و مدیریتی به میزان (۰/۶۵۸) بر افشای پایداری شرکتی تأثیرگذار بودند. یافته‌های پژوهش تحت تأثیر نظریه‌های پشتوانه پژوهش یعنی نظریه مشروعیت و هم ساختاری نهادی قرار گرفت. عضویت در سازمان‌های بین‌المللی به‌منظور همگرایی در بهره‌مندی از استانداردهای گزارشگری پایداری، توجه به حقوق بشر و مفهوم بین‌نسلی در جهت ارزش‌آفرینی و تمرکز بر منافع تمام ذی‌نفعان، ایجاد قوانین منضبط در بازدارندگی از تخریب محیط‌زیست،

حکمرانی کارآمد و مؤثر در توجه به منافع تمامی اقلیت‌ها و کاهش شکاف در حوزه سرمایه‌داری و در نهایت ایجاد خاستگاه مناسبی برای پایداری شرکتی، جملگی از شاخص‌های

مبتنی بر نظریه مشروعیت از دیدگاه‌های رسته شده صاحب‌نظران حرفه می‌باشد که یافته‌های این بخش با پژوهش‌های گولوسو (۲۰۲۳)، کمپیل و همکارا، (۲۰۰۳) و اسپرر و همکاران (۲۰۲۳) و مشایخ و پورغلامرضا (۱۴۰۲) تطابق داشت. بر پایه نظریه هم ساختاری نهادی، منتشر نمودن اقدامات خوب پایداری شرکت‌ها توسط نهادهای ناظر، تعامل و تشریک‌مساعی تشکل‌ها، مجامع حرفه‌ای و نهادهای ناظر و قانون‌گذار در ورود و نظارت بر مسئولیت‌های اجتماعی، ایجاد فضای رشد و یادگیری سازمانی در فضای کسب‌وکار با الگوبرداری از شرکت‌های پیشرو در حوزه پایداری شرکتی، مشارکت‌دادن جامعه در زنجیره ارزش، آگاهی‌بخشی و آموزش مدیران، کارکنان و ذی‌نفعان در حوزه مسئولیت‌های اجتماعی از طریق رسانه‌ها نیز از شاخص‌های احصا شده مبتنی بر این نظریه بود که با پژوهش‌های آموکو و همکاران (۲۰۲۱)، سایال و سینگ (۲۰۲۲) و کارامانو و همکاران (۲۰۰۵) نیز در تطابق بود. مقایسه سایر شاخص‌های احصا شده در پژوهش حاضر با ادبیات موجود بیانگر این مطلب است که در پژوهش‌های دیچو (۲۰۲۳)، احمد و همکاران (۲۰۲۰)، سایال (۲۰۲۰)، انگرت و همکاران (۲۰۱۶)، معبودی و همکاران (۱۴۰۰)، زحمت‌کش و همکاران (۱۴۰۲)، ضیاء و همکاران (۱۴۰۰) و روح‌بخش (۱۴۰۱) مسائل مهم در مفاهیم پایداری شرکتی مطابقت دارد و در یافته‌های سون و همکاران (۲۰۲۳)، اشرفی و همکاران (۲۰۲۲) و خان و همکاران (۲۰۱۸) مطابقت با شاخص‌های تبیین شده در پژوهش حاضر وجود ندارد.

۵-۱. پیشنهادهای حاصل از نتایج پژوهش

باتوجه به نتایج حاصل از پژوهش حاضر پیشنهادهای ذیل ارائه می‌گردد:

۱) به مدیران شرکت‌ها که در راستای نظریه هم ساختاری نهادی، پیشنهاد می‌گردد که از سیستم‌های پایداری شفاف و یکسان استفاده نمایند و از ساختار سازمانی متمرکز به یک ساختار سازمانی منعطف، مسطح و غیرمتمرکز تغییر یابد. همچنین به مدیران پیشنهاد می‌شود به‌منظور مدیریت صحیح منابع انسانی، شیوه مدیریتی خود را به‌جای وظایف فردی به کارگروهی و از قدرت سلسله‌مراتبی به قدرت تخصصی تغییر دهند تا از این طریق، ضمن توانمندسازی کارکنان در جهت ایجاد نظم و انضباط شخصی و پاسخگویی اجتماعی، به تجدید ساختار سازمانی و تمرکززدایی از اهداف محض مالی کمک نمایند. از بُعد فرهنگی نیز، مدیران شرکت‌ها نیازمند تغییر نگرش به سمت اهداف اجتماعی و پاسخگو نمودن خود در نحوه دستیابی به این اهداف هستند. این مهم به جز آموزش و آگاهی‌بخشی مدیران و کارکنان میسر نخواهد بود و نیازمند توسعه تجلی درونی افراد

هم در سطح ملی و هم در سطح سازمانی و در قالب فرهنگ توسعه پایداری می‌باشد.

۲) به مجامع حرفه‌ای و نهادهای ناظر نیز در راستای این نظریه پیشنهاد می‌شود که ساختارها و رویه‌های مشابهی اتخاذ نمایند و با تشریک‌مساعی با سایر سازمان‌های حافظ منافع عمومی، الگویی یکپارچه جهت رعایت مسئولیت‌های اجتماعی تعریف کنند. به عبارتی ضروری است که در راستای اهداف اجتماعی پایداری، به یک تعامل چندوجهی و هم‌افزایی بین نهادهای دولتی، شرکت‌ها و سایر ذی‌نفعان بدون تحمیل اختیارات دست یابند. در این زمینه، نتایج مطالعه حاضر می‌تواند به تبیین اهداف مشترک، دستورالعمل‌های واحد و هم‌خوانی اهداف و تخصیص منابع برای پایداری کمک شایانی نماید.

۳) از بعد قانونی و نظارتی در کشور ما خلأ استانداردهای گزارشگری پایداری بومی ملموس است و نیاز به پیگیری‌های مؤثر توسط نهادهای استاندارد گذار دارد. به نهاد ناظر و استاندارد گذار پیشنهاد می‌شود به‌ضرورت وجود الزام قانونی و نظارت مستمر که موجب تقویت توجه مدیران و الزام به عمل به مسئولیت‌های اجتماعی و افشای پایداری شرکتی می‌گردد توجه مضاعف نموده و در تدوین قوانین و استانداردهای بومی گزارشگری پایداری و سایر قوانین مکمل اقدام عاجل به عمل آورند.

۴) از بعد اقتصادی، توجه به شاخص‌های پایداری در شرکت‌ها منجر به مخابره اطلاعات خوب در خصوص نحوه عملکرد شرکت در راستای بهبود اثربخشی اقتصادی و در نتیجه افزایش ارزش سهام در بلندمدت خواهد بود که این امر برای سرمایه‌گذاران و سهام‌داران حائز اهمیت است. در این خصوص به سرمایه‌گذاران و سهام‌داران توصیه می‌شود عوامل محیطی و محاطی تأثیرگذار بر رعایت مسئولیت‌های اجتماعی احصا شده از مطالعه حاضر را در تصمیم‌گیری‌های خود دخالت دهند. همچنین جذب سرمایه‌گذار خارجی علاوه بر مطلوبیت متغیرهای اقتصادی حاکم در کشور، متکی به شفافیت ارائه اطلاعات و رعایت استانداردهای بین‌المللی همچون گزارشگری پایداری است؛ اهمیت پرداختن به موضوع تطبیق‌پذیری در راستای جهانی‌شدن پایداری شرکتی برای شرکت‌های ایرانی به‌منظور ایجاد منافع مشترک برای جامعه، امری ضروری و غیرقابل اجتناب است. از این‌رو، پیشنهاد می‌گردد در این خصوص اقدام مؤثر به عمل آید.

۵) به وزارت علوم، تحقیقات و فناوری و به طور خاص پارک علم و فناوری پیشنهاد می‌گردد در زمینه ایجاد نوآوری‌های مختلف نظیر کاهش انتشار کربن و آلودگی، بازیافت منابع طبیعی و حفاظت از منابع انرژی، آب و دیگر منابع طبیعی از شرکت‌های دانش‌بنیان که در راستای خلق

ارزش افزوده زیست‌محیطی مؤثر عمل می‌کنند حمایت همه‌جانبه صورت پذیرد تا به‌منظور دستیابی به شاخص‌های کلیدی عملکرد پایداری که در پژوهش حاضر نیز به برخی از مؤلفه‌های نوظهور آن اشاره گردید گامی مؤثر برداشته شود.

۶) فشارهای اجتماعی و اقتصادی جز جدایی‌ناپذیر عوامل مداخله‌گر در دستیابی به اهداف پایداری شرکتی است و سازمان‌های دولتی از فشارهای نهادی مصون نبوده و رقابت خارج از سازمان و انتشار نوآورانه در زمینه عملکرد غیرمالی قابل توجه است. ازاین‌رو به پژوهشگران در خصوص تحقیقات آینده پیشنهاد می‌گردد که مطالعات خود را در حوزه اطلاعات مقایسه‌ای سازمان‌ها تحت شرایط یکسان و با رویکرد تطبیقی انجام دهند تا امکان درک جامع‌تری از پاسخ‌ها به فشارهای جدید نهادی فراهم گردد.

۵-۲. محدودیت‌های پژوهش

در رابطه با محدودیت‌های پژوهش، می‌بایست اذعان نمود که محدودیت در امر مشارکت‌دهندگان مصاحبه پژوهش با توجه به مشغله زیاد صاحب‌نظران خبره و روش نمونه‌گیری پژوهش که تصادفی نبوده از جمله محدودیت‌های اصلی پژوهش بود. همچنین محدودیت بعدی تنگنای مربوط به ابزار مورد استفاده برای اعتبارسنجی الگو یعنی پرسش‌نامه بود. با توجه به این که دانشجویان دکتری رشته علوم اجتماعی، اقتصاد، مدیریت و حسابداری در ترم‌های متفاوتی دروس مربوط به پایداری را در حال سپری کردن بودند؛ ازاین‌رو بازه زمانی تکمیل پرسش‌نامه‌های کتبی و اجرای پژوهش طولانی گردید. همچنین در پژوهش حاضر روابط مؤلفه‌ها در یک مقطع مشخص مورد بررسی قرار گرفت درحالی که افشای پایداری در گذر زمان شکل گرفته و اثر آن بر جامعه در بازه بلندمدت با نتایج قابل اتکاتری می‌تواند تبیین گردد.

یادداشت‌ها

1. Hamel & Valikangas¹
2. Laskar
3. Florez, Lleo & Villamizar
4. Lozano
5. Dechow
6. Ludwig & Sassen
7. International Sustainability Standards Board
15. Dowling & Pfeffer
16. Crousely, Elmagrhi & Ntim
17. Scherer, Palazzo & Seidl
18. Silva
19. Majio & pawel
20. Sayal & Singh
21. Karamanou & Vafeas

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------|
| 8. Hamilton & Smith | 22. Karamano et al |
| 9. Ong et al | 23. Skapnez Adekola & Clelland |
| 10. ¹ 0.Yu & Zhao | 24. Rahi et al |
| 11. Gray, Kouhy & Lavers | 25.Ogundajo et al |
| 12. Amoako et al | 26.Ike et al |
| 13. Gulluscio | 27.Strauss & Corbin |
| 14. Campbell, Craven & Shrives | 28.Lincoln & Guba |

منابع

الف. فارسی

- پناهی درچه، مهرداد، دیدار، حمزه، منصورفر، غلامرضا، حیدری، مهدی و آشتاب، علی. (۱۴۰۴). افشای اطلاعات بااهمیت پایداری و عملکرد شرکت: تعدیلگری استراتژی تجاری، نشریه بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، ۳۲(۱)، ۷۹-۶۳.
- رحمانی، علی و محمود خانی، مهناز. (۱۴۰۰). ضرورت تهیه و اطمینان بخشی گزارش‌های پایداری: دیدگاه حسابرسان و خبرگان صنعت بیمه، نشریه پژوهش‌های حسابرسی حرفه‌ای، ۲(۵۶)، ۲۶-۵.
- روح‌بخش، یاسر. (۱۴۰۱). گزارشگری پایداری: عبور از گزارشگری سنتی، رویکردهای پژوهشی نوین در مدیریت و حسابداری، ۶(۸۸)، ۴۰-۳۴.
- زحمت‌کش، شهرستانی و وحیدی مقدم. (۲۰۲۳). بررسی تأثیر توانایی مدیریت بر سطح افشا گزارشگری پایداری شرکت‌ها، نشریه چشم‌انداز حسابداری و مدیریت، ۵(۷۵)، ۱۱۲-۱۲۹.
- حکمت، هانیسه، رحمانی، علی و موفق، سمیرا. (۱۴۰۴). تأثیر افشای گزارشگری پایداری و مقایسه‌پذیری اطلاعات حسابداری بر تداوم سود، نشریه بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، ۳۲(۱)، ۱۱۶-۹۵.
- شکرابی فرد، پانید، نیکو مرام، هاشم و خان‌محمدی، محمد حامد. (۱۴۰۲). ارائه الگویی برای تکامل حسابداری مدیریت در سازمان‌های دولتی و خصوصی با رویکرد نهادی، مجله دانش حسابداری و حسابرسی مدیریت، ۱۲(۴۷)، ۱۹۴-۱۷۷.
- صمیمی، سعید، بادآور نهندی، یونس و متقی، علی‌اصغر. (۱۴۰۱). عوامل مؤثر بر شکاف بین انتظارات حسابرسان و استفاده‌کنندگان گزارش‌های مالی: رهیافت داده‌بنیاد چندوجهی و معادلات ساختاری، مجله نشریه حسابداری و منافع اجتماعی، ۱۲(۱)، ۶۰-۴۱.

صمیمی، سعید. (۱۴۰۲). خاستگاه حسابرس مسئول در پرتو تضاد شناختی مسئولیت‌های حساب‌رسان: کاربست زمینه‌بنیان هم‌گرایی انتظارات، مجله بررسی‌های حسابداری و حسابرسی، ۳۰(۳)، ۴۸۱-۵۰۵.

ضیا، فرناز، وکیلی فرد، حمیدرضا و صراف، فاطمه. (۱۳۹۸). تأثیر گزارشگری پایداری بر کاهش عدم تقارن اطلاعاتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، مجله حسابداری مدیریت، ۱۳(۴۶)، ۱۳۵-۱۲۱.

ضیاء، فرناز، وکیلی فرد، حمیدرضا و صراف، فاطمه. (۱۴۰۰). ارائه الگوی ارتباط میان عوامل موثر بر سطح افشاء اطلاعات زیست محیطی، اجتماعی و اقتصادی شرکت‌ها و عدم تقارن اطلاعاتی بر مبنای تئوری‌های اثباتی حسابداری با رویکرد تأثیر صنعت، مجله پیشرفت‌های حسابداری، ۱۳(۱)، ۲۶۰-۲۲۵.

عبدی، مصطفی؛ همایون، سعید و کاظمی علوم، مهدی. (۱۳۹۹). بررسی تأثیر ویژگی‌های حسابرسی بر سطح گزارشگری پایداری، دوفصلنامه حسابداری/ارزشی و رفتاری، ۵(۹)، ۳۶۹-۳۳۵.

کاشانی پور، محمد؛ فتحی، محمدرضا؛ فرجی، امید و رحمانی، محمد. (۱۳۹۹). آینده‌پژوهی گزارشگری پایداری با به‌کارگیری رویکرد سناریونویسی، دوفصلنامه حسابداری/ارزشی و رفتاری، ۵(۱۰)، ۱۰۱-۶۹.

مشایخ، شهناز و پورغلامرضا، ندا. (۱۴۰۲). بررسی رابطه بین عملکرد توسعه پایدار شرکت، احساسات سرمایه‌گذاران و بیش اعتمادی مدیریت، مجله پیشرفت‌های حسابداری، ۱۵(۲)، ۳۹۵-۴۲۷.

معبودی، حمیدرضا؛ رضایی، فرزین و کردستانی، غلامرضا. (۱۴۰۰). تأثیر افشای اجزای گزارشگری پایداری بر ارتباط به‌کارگیری سطوح مختلف تکنیک‌های حسابداری مدیریت با ارزش آفرینی، مجله پژوهش‌های کاربردی و گزارشگری مالی، ۷(۱۹)، ۳۴-۷.

میرمحمدی، زهره و تالانه، عبدالرضا. (۱۴۰۰). سنجه‌های غیرمالی با روش تحلیل تم، نشریه بررسی‌های حسابداری، ۲۸، (۱)، ۱۸۰-۱۶۱.

یوسفی زاده، سحر و فخاری، حسین. (۱۴۰۳). ویژگی‌های شرکتی تعیین‌کننده گزارشگری پایداری، مجله پژوهش‌های تجربی حسابداری، ۱۴(۴)، ۱۸۴-۱۴۹.

ب. انگلیسی

- Abdi M, Homayoun S, & Kazemi Oloum M. (2021). Investigating the Effect of Audit Committee Characteristics on Sustainability Reporting Level. *Journal of Value and Behavioral Accounting*, 5, 335-369. (in Persian)
- Adekola, J., & Clelland, D. (2020). Two sides of the same coin: Business resilience and community resilience. *Journal of Contingencies and Crisis Management*, 28, 50-60.
- Ashrafi, M., Magnan, G. M., Adams, M., & Walker, T. R. (2020). Understanding the conceptual evolutionary path and theoretical underpinnings of corporate social responsibility and corporate sustainability, *Journal of Sustainability*, 12, 731-760.
- Ahmed, N., Eugene, L., Zykovic, S., & Belyava, Z. (2023). Effects of technological innovation on sustainable development and environmental degradation: Evidence from China Technology in Society, *Technology in Society*, 72, 102-184.
- Amoako, G. K., Adam, A. M., Arthur, C. L., & Tackie, G. (2021). Institutional isomorphism, environmental management accounting and environmental accountability: a review. *Environment, Development and Sustainability*, 23, 201-216.
- Campbell, D., Craven, B., & Shrides, P. (2003). Voluntary social reporting in three FTSE sectors: A comment on perception and legitimacy, *Accounting, Auditing and Accountability*, 16, 558-581.
- Crossley, R. M., Elmagrhi, M. H., & Ntim, C. G. (2021). Sustainability and legitimacy theory: The case of sustainable social and environmental practices of small and medium-sized enterprises. *Business Strategy and the Environment*, 30, 3740-3762.
- Dechow, P. M. (2023). Understanding the Sustainability Reporting Landscape and Research Opportunities in Accounting. *The Accounting Review*, 98, 481-493.
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational legitimacy: Social values and organizational behavior, *Pacific Sociological Review*, 18, 122-136.
- Engert, S., Rauter, R., & Baumgartner, R. J. (2016). Exploring the integration of corporate sustainability into strategic management: A literature review, *Journal of Cleaner Production*, 112, 2833-2850.
- Florez-Jimenez, M. P., Lleo, A., Ruiz-Palomino, P., & Muñoz-Villamizar, A. F. (2025). Corporate sustainability, organizational resilience, and corporate purpose: a review of the academic traditions connecting them, *Review of*

- Managerial Science*, 19, 67-104.
- Fornell, C & ,Larcker, D. (1981) .Evaluating structural equation models with unobservable and measuring error, *Journal of High Technology Management Reasearch*, 14, 39-50.
- Gulluscio, C. (2023). Legitimacy Theory. *In Encyclopedia of Sustainable Management* , 25, 2209-2215.
- Gray, R., K. Kouhy & S. Lavers. (2008). Corporate social and environmental reporting: a review of the literature, *Auditing and Accountability Journal*, 8, 47-77.
- Hamel, G., & Valikangas, L. (2023). The quest for resilience. *Harvard Business Review*, 81, 52–65.
- Hamilton, E., & Smith, J. (2022). The Effect of Omissions on Management’s Fraud Strategies and Auditors’ Evaluations of Identified Misstatements, *The Accounting Review*, 96, 225–249.
- Hekmat, H. , Rahmani, A. & Movaffagh, S. (2025). The Impact of Sustainability Reporting Disclosure and Accounting Information Comparability on Profit Continuity, *Accounting and Auditing Review*, 32, 95-116. (in Persian)
- Ike, M., Donovan, J. D., Topple, C., & Masli, E. K. (2019). The process of selecting and prioritising corporate sustainability issues: Insights for achieving the Sustainable Development Goals, *Journal of Cleaner Production*, 236, 117-161.
- Kashanipour M, Fathi M R, Faraji O, & Rahmani M .(2021). Sustainability Reporting Future Study Using Scenario Planning Approach, *Journal of Value and Behavioral Accounting*, 5, 69-101. (in Persian)
- Karamanou, I. & N. Vafeas. (2005). The association between corporate boards, audit committees, and management earnings forecasts: an empirical analysis, *Journal of Accounting Research*, 43, 453-486.
- Laskar, N. (2019). Does Sustainability Reporting Enhance Firms Profitability? A Study on Select Companies from India and South Korea, *Indian Journal of Corporate Governance*, 12, 2-20.
- Lincoln, Y. S., & E. G. Guba. (1985). Naturalistic inquiry, Thousand Oaks, CA: Sage. 34, 124.139.
- Ludwig, P., & Sassen, R. (2022). Which internal corporate governance mechanisms drive corporate sustainability?, *Journal of Environmental Management*, 31, 113-160.
- Lozano, R. (2015). A holistic perspective on corporate sustainability drivers, *Corporate Social Responsibility and Environmental*

- Management*, 22, 32-44.
- Maboodi, H. R. , Rezaei, F. & Kordestani, G. R. (2022). The Effect of Disclosure of Sustainability Reporting Components on the Relationship between Applying Different Levels of Management Accounting Techniques to Value Creation. *Research in Financial Reporting*, 10, 7-34. (in Persian)
- Mirmohammadi, Z. and Talaneh, A. (2021). Identification of Nonfinancial Measures through Thematic Analysis Identifying Non-financial Measures Based on Thematic Analysis Method, *Accounting and Auditing Review*, 28, 161-180. (in Persian)
- Ong, K., Mao, R., Satapathy, R., Shiota Filho, R., Cambria, E., Sulaeman, J., & Mengaldo, G. (2025). Explainable natural language processing for corporate sustainability analysis. *The Information Fusion*, 115, 102-140.
- Ogundajo, G. O., Akintoye, R. I., Abiola, O., Ajibade, A., Olayinka, M. I., & Akintola, A. (2022). Influence of country governance factors and national culture on corporate sustainability practice: An inter-Country study. *Cogent Business and Management*, 9, 213-249.
- Panahi Dorcheh, M. , Didar, H. , Mansourfar, G. , Heydari, M. & Ashtab, A. (2025). Material Sustainability Information Disclosure and Company Performance: The Moderating Role of Business Strategy, *Accounting and Auditing Review*, 32, 63-94 .(in Persian)
- Rahi, A. F., Johansson, J., Blomkvist, M., & Hartwig, F. (2024). Corporate sustainability and financial performance: A hybrid literature review. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 31, 801-815.
- Rahmani, A. & Mahmoudkhani, M. (2022). The necessity of preparing and assuring sustainability reports: The views of insurance industry experts and auditors. *Professional Auditing Research*, 2, 128-156. (in Persian)
- Sayal, K., & Singh, G. (2022). Investigating the role of theory of planned behavior and Machiavellianism in earnings management intentions. *Accounting Research Journal*, 33, 653-668.
- Strauss, A.L., & Corbin, J. (1998). Basics of qualitative research: Grounded theory: Procedures and Technique. *2nd Edition*, Sage, 2,56-79.
- Schaltegger, S., Christ, K. L., Wenzig, J., & Burritt, R. L. (2022). Corporate sustainability management accounting and multi-level links for sustainability – A systematic review, *International Journal of Management Reviews*, 24, 480-500.
- Scherer, A. G., Palazzo, G., & Seidl, D. (2023). Managing legitimacy in

- complex and heterogeneous environments: Sustainable development in a globalized, *Journal of Management Studies*, 50, 259-284.
- Shokraei fard, P., Nikoomaram, H. & Khan mohammadi, M. H. (2023). Provide a Model for the Evolution of Management Accounting in Public and Private Organizations with an Institutional Approach. *Journal of Management Accounting and Auditing Knowledge*, 12, 177-194. (in Persian)
- Samimi, S. , Badavar Nahandi, Y. & mottaghi, A. (2022). A Comprehensive Model of Factors Affecting the Expectation Gap between Auditors and Users of Financial Statements: A Multidimensional Grounded Theory and Structural Equation Modeling. *Journal of Accounting and Social Interests*, 12, 41-60.(in Persian)
- Samimi, S. (2023). The Emergence of Responsible Auditors in the Context of Cognitive Dissonance: Applying Grounded Theory to Expectation Convergence. *Accounting and Auditing Review*, 30, 481-505. (in Persian)
- Suchman, M. C. (1995). Managing legitimacy: Strategic and institutional approaches, *Academy of Management Journal*, 20, 571–610.
- Silva, S. (2021). Corporate contributions to the Sustainable Development Goals: An empirical analysis informed by legitimacy theory, *Journal of Cleaner Production*, 29, 125-142.
- Zahmatkesh, Z., shahrestani, S. & vahidi moghadam, L. (2023). Investigating the effect of management ability on the disclosure level of corporate sustainability reporting, *Journal of Accounting and Management Vision*, 5, 112-129. (in Persian)
- Zia, Farnaz, Vakili fard, hamid reza & Saraf, Fatemeh. (2020). The Effect of Sustainability Reporting on Reducing Information Asymmetry of Companies Listed in Tehran Stock Exchange, *Manegement Accounting*, 13, 121-135. (in Persian)
- Yousefizadeh, S., & Fakhari, H. (2024). Corporate characteristics determining sustainability reporting, *Empirical Research in Accounting*, 14, 149-184. (in Persian)
- Yu, M., & Zhao, R. (2015). Sustainability and firm valuation: an international investigation. *International, Journal of Accounting and Information Management*, 3, 289-307.