



Wat gebeurt er aan het front van wetenschap en onderzoek? Een maandelijks selectie van lezenswaardige publicaties uit binnen- en buitenland.

De volledige teksten van de MAB-artikelen zijn beschikbaar via de online-catalogus van het NIVRA Kennis- & Informatiecentrum. Heeft u al toegang, log dan in via www.nivra.nl/kic. Nog geen abonnement? Lees op www.nivra.nl/kic meer over de mogelijkheden.

VERSLAGGEVING VIA INTERNET

De auteurs hebben de inhoud en volledigheid onderzocht van het verstrekken van financiële informatie via internet door ondernemingen die zijn genoteerd aan de Londense beurs. Daarbij is gebruikgemaakt van een innovatieve *disclosure checklist* met 143 elementen. Uit eerder onderzoek is gebleken dat op het gebied van internetverslaggeving het Verenigd Koninkrijk leidend is in Europa. Toch blijkt uit dit onderzoek dat er ook voor deze ondernemingen nog veel ruimte is voor verbetering.

Omneya H. Abdelsalam, Stephanie M. Bryant, Donna L. Street, An Examination of the Comprehensiveness of Corporate Internet Reporting Provided by London-Listed Companies, Journal of International Accounting Research, nr. 2, 2007, pagina's 1-33.

WINSTSTURING, BELEGGERS-BESCHERMING EN NATIONALE CULTUUR

Op basis van een onderzoek onder dertig landen blijkt dat cultuurelementen een belangrijke rol spelen bij het al dan niet sturen van de gerapporteerde winst door ondernemingen. In landen met een grote mate van beleggersbescherming is de mate van winststuring lager. In landen met een cultuur die wordt gekenmerkt door onzekerheidsvermijding komt winststuring relatief vaker voor. Voorts is de mate van winststuring laag in Engelssprekende landen.

Sandeep Nabar and K.K. Boonlert-U-Thai, Earnings Management, Investor Protection, and National Culture, Journal of International Accounting Research, nr. 2, 2007, pagina's 35-54.

INVLOED ACCOUNTANTS-CONTROLE EN TOEZICHT OP ACTIVERING ONTWIKKELINGS-KOSTEN

Ondernemingen die een externe accountant hebben van hoge kwaliteit, blijken lagere bedragen aan ontwikkelingskosten te activeren dan ondernemingen met andere externe accountants. Ook aanscherping van het toezicht door de beurstoezichthouder leidt tot een lager

niveau van geactiveerde bedragen. De kwaliteit van de accountant lijkt voorts de perceptie door de kapitaalmarkt van de betrouwbaarheid van de geactiveerde ontwikkelingskosten te verhogen. *Irene Tuticci, Gopal Krishnan, and Majella Percy, The Role of External Monitoring in Firm Valuation: The Case of R&D Capitalization, Journal of International Accounting Research, nr. 2, 2007, pagina's 83-107*

VERSLAGGEVING SOCIALE EN MILIEUASPECTEN

Dit onderzoeksrapport van de Association of Chartered Certified Accountants gaat in op de motieven voor ondernemingen om vrijwillig gegevens te verstrekken over sociale en milieuaspecten. De auteurs bepleiten een nieuwe benadering, of ten minste een nieuwe *mindset* in de verslaggeving van ondernemingen.

Crawford Spence en Rob Gray, Social and environmental reporting and the business case, ACCA Research Report nr. 98, 2007; full text: http://www.acca-global.com/publicinterest/activities/research/reports/sustainable_and_transparent/rr-098.

RISICOBEBEERSING IN ZIEKENHUIZEN

Met ingang van 1 februari 2005 is een nieuw bekostigings- en financieringssysteem ingevoerd voor ziekenhuizen op basis van Diagnose Behandel Combinaties (DBC's). Dit leidt tot aanzienlijk grotere (financiële) risico's. De auteurs onderzoeken het effect op de risicobeheersing binnen drie Nederlandse algemene ziekenhuizen. Ziekenhuisbestuurders erkennen DBC's als beheersingsmiddel, hebben de interne controle verbeterd en het toezicht

geprofessionaliseerd, maar een gestructureerd programma voor risicobeheersing laat nog op zich wachten. Strategische aanpassingen van het zorgaanbod treden slechts beperkt op. Het blijft de medisch specialist die beslist over de aard en duur van de behandeling.

Willem Peter de Ridder en Paul Nijssen, Risicobeheersing in ziekenhuizen met Diagnose Behandel Combinaties, MAB, mei 2008.

DOEN CREDIT RATING AGENCIES HUN WERK GOED?

De kredietcrisis die afgelopen zomer is ontstaan roept de vraag op naar de rol die rating bureaus spelen. Deze specifieke problematiek wordt geplaatst binnen het kader van de fundamentele herinrichting van de financiële sector die gaande is. De toegenomen verwevenheid van financiële instituties en financiële markten brengt bepaalde risico's met zich mee. Dit kan leiden tot een soort 'olievlekwerking' en grote instabiliteit. Deden in het verleden louter grotere banken er toe, nu is het een netwerk van hedgefondsen, banken, verzekeraars tot pensioenfondsen. In deze financiële markt spelen rating bureaus een belangrijke rol spelen. Hoe moet met deze verwevenheid worden omgegaan? De auteur draagt verschillende oplossingsrichtingen aan. *Arnoud W.A. Boot, Credit rating bureaus en de stabiliteit van de financiële sector, MAB, mei 2008.*

COMMISSARISSEN IN PROFIT-EN NON-PROFIT-SECTOR

Commissarissen en toezichthouders hebben een steeds belangrijker rol gekregen in de *checks and balances* van organisaties. Dit artikel gaat in op de wijze waarop commissarissen hun toezichthoudende rol vervullen en vergelijkt commissarissen in profit-organisaties met commissarissen in non-profit-organisaties. De resultaten laten zien dat daartussen significante verschillen bestaan. *Mijntje Lückcrath-Rovers, Luc Quadackers en Auke de Bos, De rol van de commissaris. Verschillen tussen de profit en de non-profit sector, MAB, mei 2008.*

