

# GESPOT



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

## HET JAAR 2009 VERSLAGEN

Het MAB van januari/februari 2011 is volledig gewijd aan een evaluatie van de jaarverslaggeving over 2009 onder de titel 'Het jaar 2009 verslagen'. Er zijn zeven artikelen opgenomen over de kwaliteit van de corporate governance, segmentatie, het accountantshonorarium, halfjaarrekeningen, de fair value van financiële instrumenten, vastgoedbeleggers, en ziekenhuizen.

MAB, januari/februari 2011, dit nummer is gratis ter beschikking gesteld aan alle leden van de NBA

## INVLOED PRINCIPLES-BASED- EN RULES-BASED-STANDAARDEN OP JAARREKENINGGEDRAG

Een bekende rules-based-standaard in de VS betreft lease accounting, waarbij managers door het overschrijden van een bepaalde grens leaseverplichtingen buiten de balans kunnen houden. Dergelijk opportunisme wil men beperken door middel van het overgaan op meer principles-based-standaarden. Uit een experiment blijkt dat een verschuiving in de richting van meer principles-based-standaarden alleen zal leiden tot een verbetering van de kwaliteit van de financiële verslaggeving indien ook de accountant meebeweegt in de richting van een meer op principes gerichte attitude.

Karim Jamal, Hun-Tong Tan, Joint Effects of Principles-Based versus Rules-Based Standards and Auditor Type in Constraining Financial Managers Aggressive Reporting, *The Accounting Review*, volume 85 (4), 2010, pages 1325-1346

## SOX 404 EN KWALITEIT FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Een doel van SOx 404 is verbetering van de betrouwbaarheid van financiële informatie. Uit onderzoek blijkt dat er een sterk negatief verband is tussen de ondernemingen

die aan SOx 404 voldoen en de mate waarin materieel onjuiste jaarrekeningen zijn uitgebracht. Dit duidt erop dat SOx 404 zijn doel bereikt.

Albert L. Nagy, Section 404 Compliance and Financial Reporting Quality, *Accounting Horizons*, volume 24 (3), 2010, pages 441-454

## PERSOONLIJKHEID MANAGER BEÏNVLOEDT VRIJWILLIGE INFORMATIEVERSCHAFFING

Uit onderzoek blijkt dat persoonlijke eigenschappen van de manager een unieke en significante invloed hebben op de vrijwillige openbaarmaking van ondernemingen. Zo hangt een meer nauwkeurige informatieverstrekking samen met managers die komen uit de vakgebieden van accounting en financiering en met managers met militaire ervaring.

Linda Smith Bamber, John (Xuefeng) Jiang, Isabel Yanyan Wang, What's My Style? The Influence of Top Managers on Voluntary Corporate Financial Disclosure, *The Accounting Review*, volume 85 (4), 2010, pages 1131-1162

## WINSTSTURING DOOR CLASSIFICATIE BIJZONDERE POSTEN

Uit eerder onderzoek is gebleken dat managers op opportunistische wijze bepaalde uitgaven als bijzondere uitgaven classificeren om daarmee de 'gewone winst' positief te beïnvloeden.

Nieuw onderzoek wijst uit dat dergelijke winststuring door classificatie vooral voorkomt in het vierde kwartaal.

Yun Fan, Abhijit Barua, William M. Cready, Wayne B. Thomas, Managing Earnings Using Classification Shifting: Evidence from Quarterly Special Items, *The Accounting Review*, volume 85 (4), 2010, pages 1303-1323

## WAARDERELEVANTIE FAIR VALUE-INFORMATIE

Zowel FAS 157 als IFRS 7 stelt als eis dat in de jaarrekening voor alle tegen fair value gewaardeerde posten wordt aangegeven op welk niveau de bron van fair value-informatie ligt: niveau 1 (waarneembare data in actieve markten), niveau 2 (indirect waarneembare data van vergelijkbare pos-

ten of identieke posten in inactieve markten) en niveau 3 (niet-waarneembare data). De waarderelevantie, in de zin van de waarde die beleggers aan de informatie toekennen, van fair value op niveau 1 en 2 blijkt groter dan die op niveau 3. Ook is de waarderelevantie groter bij ondernemingen met een sterke corporate governance.

Chang Joon Song, Wayne B. Thomas, Han Yi, Value Relevance of FAS no. 157 Fair Value Hierarchy Information and the Impact of Corporate Governance Mechanisms, *The Accounting Review*, volume 85 (4), 2010, pages 1375-1410

## NEGATIEVE GOODWILL WINST?

Ingevolge IFRS 3 en FAS 141 dient negatieve goodwill direct in het resultaat te worden verantwoord, ook als deze samenhangt met toekomstige reorganisaties of toekomstige verliezen. Op basis van een steekproef van 43 overnametransacties blijkt niet dat beleggers ook waarde toekennen aan de negatieve goodwill. Dit roept de adequate verwerkingwijze van IFRS 3 en FAS 141 in twijfel. De auteur concludeert dat het beter lijkt de negatieve goodwill pas als winst te verantwoorden wanneer deze is gerealiseerd.

Eugene E. Comiskey, Jonathan E. Clarke, and Charles W. Mulford, Is Negative Goodwill Valued by Investors?, *Accounting Horizons*, volume 24 (3), 2010, pages 333-353

## HELPT HET JAARVERSLAG ONEVENREDIGE VOORRAADSTIJGINGEN TE INTERPRETEREN?

Uit een onderzoek onder 568 industriële ondernemingen met onevenredige voorraadtoenames blijkt dat een goede uitleg daarvan in het jaarverslag (de 'MD&A Disclosures') gebruikers helpt om de voorraadtoenames juist te interpreteren. Een positieve uitleg in het jaarverslag dat de voorraadtoenames samenhangen met late groei in omzet en winst maakt het gebruikers beter mogelijk om een voorspelling te maken van toekomstige prestaties.

Yan Sun, Do MD&A Disclosures Help Users Interpret Disproportionate Inventory Increases?, *The Accounting Review*, volume 85 (4), 2010, pages 1411-1440



**Meer op  
Accountant.nl  
(vaktechniek/  
tijdschriften)**